20240415105923

Fastställelseintyg:

Undertecknad styrelseledamot i If Skadeförsäkring Holding AB (publ), org. nr. 556241–7559, intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 12 april 2024. 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 12 april 2024

Knut A. Alsaker

KNUT ARNE ALSAKER

Årsredovisning 2023

Innehållsförteckning

VD har ordet 3
Förvaltningsberättelse 4
Fem år i sammandrag 8
Koncernens resultaträkning 10
Koncernens totalresultat 11
Koncernens balansräkning 12
Koncernens kassaflödesanalys 14
Moderbolaget resultaträkning och totalresultat 15
Moderbolagets balansräkning 16
Moderbolagets kassaflödesanalys 17
Koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital 18
Noter koncernen 19
Redovisningsprinciper och väsentliga bedömningar 19
Redovisning av effekter av ändrade valutakurser 27
Upplysningar om närstående 28
Risker och riskhantering 29
Resultaträkningen 43
Balansräkningen 57
Övriga upplysningar 82
Noter moderbolaget 87
Underskrifter 93
Revisionsberättelse 94
Koncernledning 97
Ordlista och definitioner 98

20240415059 24

VD har ordet

Morten Thorsrud



Vi står för stabilitet i en oförutsägbar värld

2023 var ännu ett år som gick till historien. Den forntida grekiska filosofen Herakleitos sade en gång att det enda som är beständigt är förändring. Sällan har det känts så sant som nu.

För oss på If kommer 2023 att räknas som ett rekordår när det gäller att hjälpa våra kunder mycket. Den förhöjda skadeinflationen kvarstod, skadefrekvensen återgick till normala nivåer efter covid, och ett antal väderhändelser ägde rum under sommaren i Norden och generellt i Europa. Ovanpå allt detta kom stormen Hans och de efterföljande skyfallen på hösten. Under året har vi hanterat 2 miljoner skador och betalat ut 36 miljarder kronor i skadeutbetalningar. Vi har verkligen funnits vid våra kunders sida och jag är imponerad över det hårda arbete som skadeavdelningen har lagt ner och hur de har jobbat på för att hjälpa kunderna genom några av de största stormar vi någonsin har ställts inför – bokstavligen.

FN's klimatpanel IPCC bekräftar att effekterna av klimatförändringarna redan syns i Norden med värmeböljor och översvämningar. Självklart är hållbarhet en fortsatt topprioritering för oss. Som ett av de första nordiska försäkringsbolagen satte vi förra året upp klimatmål som har godkänts av SBTi, Science Based Targets initiative. Förutom målen som är kopplade till vår investeringsportfölj om cirka 120 miljarder kronor, som står för merparten av våra växthusgasutsläpp, har vi valt att ta vårt åtagande ett steg längre. Vi har frivilligt lagt till vår skadeverksamhet, även om det inte finns något krav på det. Vi har förbundit oss att säkerställa att mer än 30 procent av våra leverantörer, sett till utgifter för inköpta varor och tjänster, kommer att ha vetenskapligt baserade mål 2028. Vår ambition att bli en av föregångarna i omställningen till en hållbar försäkringssektor är starkare än någonsin, och vi tror att företagens engagemang i klimatkampen är avgörande för både framtida generationer och för företagens egna långsiktiga framgångar.

Trots ett utmanande år med höga skadevolymer, har If behållit sin finansiella stabilitet. Vi var snabba med att justera våra priser efter inflationen och vårt underliggande affärsresultat förbättrades ytterligare. Vi fortsatte vår starka tillväxt med hög kundförnyelse. Följaktligen gynnades If av en mycket stark premietillväxt och vi kunde uppvisa ett starkt resultat från försäkringstjänster, trots de ökade skadenivåerna. Därtill var det ett gynnsamt läge på kapitalmarknaden som likaså ledde till en stark kapitalavkastning. Sammantaget bidrog detta till att If kunde leverera ett mycket stabilt finansiellt resultat för år 2023.

Vi har också fortsatt att vidareutveckla vårt kunderbjudande ytterligare. När det gäller vår digitala utveckling tog vi stora steg i att förbättra kundupplevelserna. I affärsområde Privat och Företag ökade den digitala försäljningen med 8 procent vardera. i affärsområde Företag, är vi mitt uppe i lanseringen av spännande nya webshop-lösningar för försäljning av produktpaket till små och medelstora företag. Att ständigt förbättra våra kundupplevelser och erbjudanden står i centrum för vår strategi och våra betydande investeringar i digital utveckling fortsätter.

Stabilitet har alltid varit en viktig del av vår strategi och förblir så, även om världen runt omkring oss ibland känns oförutsägbar. Trots det är vårt syfte oförändrat: "We give people confidence today to shape their tomorrow." Genom vår motståndskraft kan vi hjälpa våra kunder både idag och imorgon – oavsett väderleken. Vi är väl förberedda på vad framtiden än kan föra med sig. Vi står för stabilitet i en oförutsägbar värld.

Vi finns vid din sida.

Morten Thorsrud, koncernchef

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ), organisationsnummer 556241-7559, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Organisation

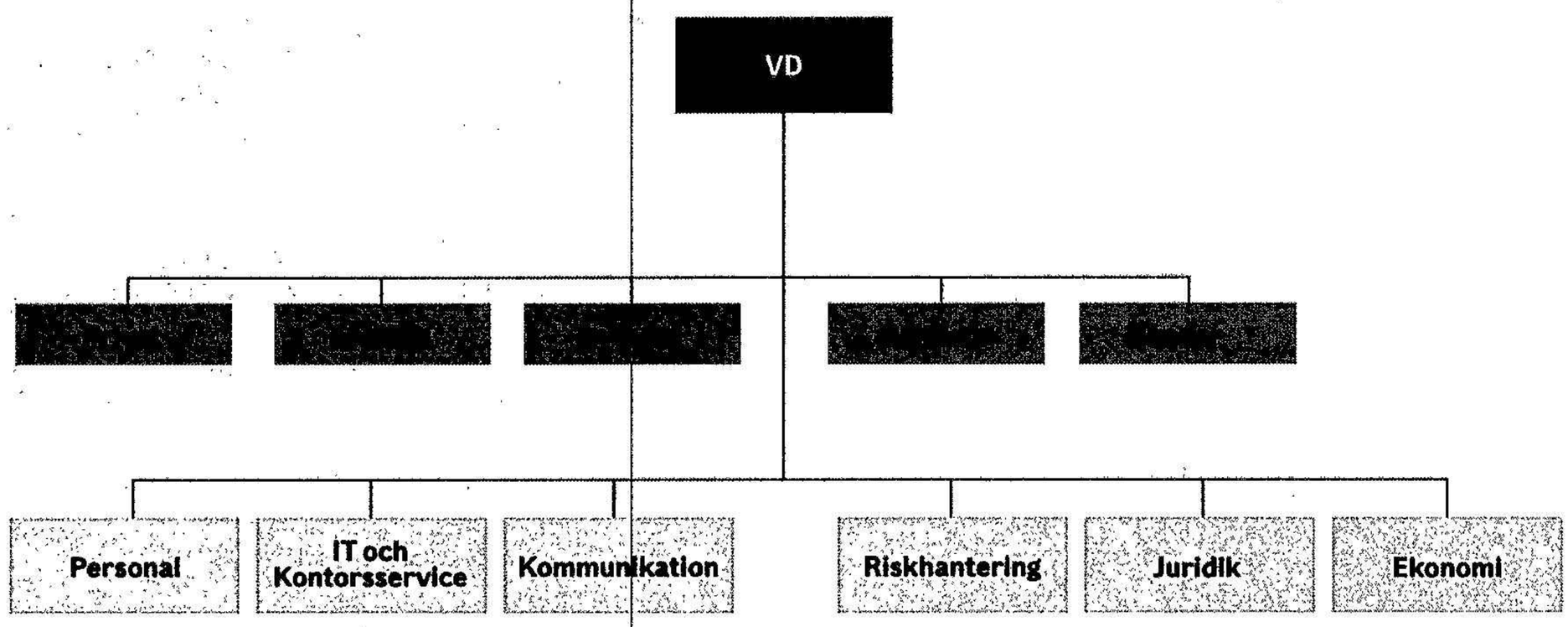
If är en nordisk koncern med försäkringsverksamhet som även omfattar de baltiska länderna. Koncernens huvudkontor ligger i Solna, Sverige.

Moderbolaget i If-koncernen, If Skadeförsäkring Holding AB (publ), är ett helägt dotterbolag till det börsnoterade finska bolaget Sampo Abp, med säte i Helsingfors.

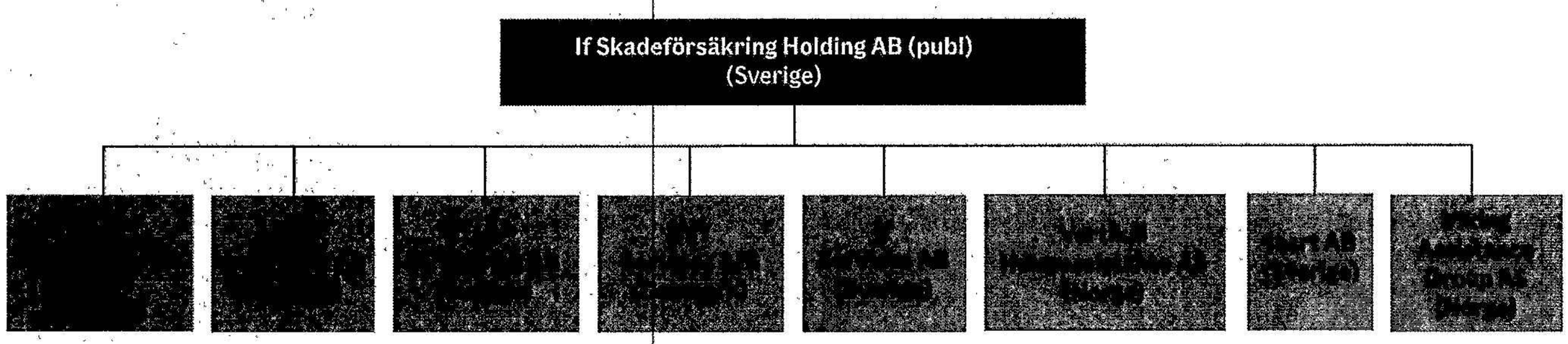
If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har till huvudsaklig uppgift att förvalta aktier i helägda skadeförsäkringsbolag och andra väsentliga innehav. Holdingbolaget äger de svenska bolagen If Skadeförsäkring AB (publ), If Livförsäkring AB, If Services AB och Insrt AB, det danska bolaget If IT Services A/S, de norska bolagen Vertikal Helseassistanse AS och Viking Assistance Group AS samt det estländska bolaget If P&C Insurance AS. Ifs försäkringsverksamhet i Danmark, Norge och Finland samt i viss mån Estland, Lettland och Litauen bedrivs via filialer till If Skadeförsäkring AB (publ) i respektive land. Därutöver har If Skadeförsäkring AB (publ) filialkontor i Frankrike, Nederländerna, Storbritannien och Tyskland för att stödja kunder med internationell verksamhet. Det estländska bolaget If P&C Insurance AS bedriver även verksamhet i Lettland och Litauen via filialer.

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

Operativ struktur



Legal struktur



20240415050925

Väsentliga händelser och effekter under och efter räkenskapsårets utgång

2023 präglades av geopolitisk osäkerhet och en utmanande makroekonomisk miljö med historiskt hög inflation och räntor. De nordiska skadefrekvenserna återgick till nivåer närmare de före pandemin och If drabbades också av fler väderrelaterade skador än normalt. Detta inkluderar översvämningar orsakade av stormen Hans, såväl som strängare vintersäsong än vanligt.

Givet den begränsade effekten och den ökande svårigheten att på ett tillförlitligt sätt uppskatta effekterna av covid-19 presenteras inte några kvantitativa upplysningar avseende covid-19 i den finansiella rapporten.

Ifs försäkringsexponering i Ryssland och Ukraina avser främst vissa nordiska industrikunder vars försäkringsskydd inte täcker krigssituationer. På tillgångssidan har If inga direktinvesteringar i Ryssland eller Ukraina.

Förändringar i redovisningsprinciper

Sedan 1 januari 2023 tillämpas redovisningsstandarderna IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument, vilket inneburit en väsentlig förändring för koncernen. Jämförelsetal för 2022 har räknats om för IFRS 17 med en fullt retroaktiv metod, medan jämförelsetal för IFRS 9 inte har räknats om. Se not 1 för redovisningsprinciper och not 33 för övergångseffekter.

Resultat och ställning

Resultat

Resultatet från försäkringstjänster ökade till 9 664 MSEK (7 152) och totalkostnadsprocenten förbättrades till 83,1 procent (86,6). Finansiellt resultat uppgick till 6 133 MSEK (9 415). Årets resultat före skatt uppgick till 15 582 MSEK (16 479).

Premier

Försäkringsintäkter uppgick till 61 158 MSEK (56 570) varav bruttopremieinkomsten uppgick till 62 743 MSEK (57 733). Bruttopremietillväxten var 6,7 procent och drevs främst av premiehöjningar samt stark förnyelsegrad. Samtliga affärsområden visar en god tillväxt.

Skador

Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar och återförsäkrares andel av försäkringsersättningar ökade till 38 746 MSEK (37 731). Förändringen är främst hänförlig till fler stora skador och hårt väder. Riskprocenten uppgick till 61,9 procent (65,0), inklusive effekten av ett positivt avvecklingsresultat om 5,3 procentenheter (-0,6).

Per den 31 december uppgick skulden för inträffade skador till 68 938 MSEK (64 702). Justerat för valutaeffekter är skulden för inträffade skador 5 317 MSEK högre jämfört med årsskiftet 2022.

Återförsäkringstillgången för inträffade skador uppgick till 5 848 MSEK (2 621). Justerat för valutaeffekter är ökningen under perioden 3 290 MSEK.

Kostnader

Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader uppgick till 8 916 MSEK (8 512) och skaderegleringskostnader (inom försäkringsersättningar) uppgick till 3 253 MSEK (3 002). Justerat för valutaeffekter var ökningen av dessa kostnader 4,2 procent. Omkostnadsprocenten förbättrades till 21,2 procent (21,6).

Finansiellt resultat

Finansiellt resultat uppgick till 6 133 MSEK (9 415), bestående av Kapitalförvaltningens resultat samt Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring.

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 9 934 MSEK (2 927, men kapitalavkastning, som inkluderar värdeförändringar i övrigt totalresultat, uppgick till -5 439 MSEK). Detta motsvarande en totalavkastning om 8,3 procent (-4,4), drivet av ett starkt resultat för både aktie- och ränteportföljen. Allokeringen av placeringstillgångarna var fortsatt stabil. Räntebärande tillgångar utgör 89 procent (89) och aktier 11 procent (11) av de totala placeringstillgångarna. Durationen för de räntebärande tillgångarna vid årets slut var 2,4 (1,9).

Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring uppgick till -3 801 MSEK (6 488) och inkluderar effekten av förändrad diskonteringsränta med -1 562 MSEK (7 585) samt räntekostnader om -2 063 MSEK (-650).

Koncernresultat per kvartal och helår

MSEK	2023 Q4	2023 Q3	2023 Q2	2023 Q1	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Försäkringsintäkter	15 535	15 885	15 047	14 691	61 158	56 570
Kostnader för återförsäkringspremier	-1 019	-1 020	-937	-856	-3 832	-3 174
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-10 610	-12 625	-10 402	-9 543	-43 180	-38 978
varav skaderegleringskostnader	*-858*	*-820*	*-799*	*-777*	*-3 253*	*-3 002*
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-2 359	-2 251	-2 183	-2 123	-8 916	-8 512
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	908	2 379	888	259	4 434	1 247
Resultat från försäkringstjänster	**2 455**	**2 368**	**2 412**	**2 428**	**9 664**	**7 152**
Resultat från andra tjänster	**-88**	**-6**	**2**	**-26**	**-118**	**-100**
Kapitalförvaltningens resultat	5 073	1 046	1 147	2 669	9 934	2 927
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	-3 186	524	129	-1 269	-3 801	6 488
Finansiellt resultat	**1 887**	**1 570**	**1 276**	**1 400**	**6 133**	**9 415**
Räntekostnad, upplåning	-26	-25	-22	-32	-106	-81
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld	2	2	2	2	8	-4
Resultat från intresseföretag	0	1	0	0	1	97
Resultat före skatt	**4 229**	**3 909**	**3 671**	**3 773**	**15 582**	**16 479**
Skadeprocent	66,8%	68,9%	67,4%	67,1%	67,6%	70,7%
Driftskostnadsprocent	16,3%	15,1%	15,5%	15,3%	15,6%	15,9%
Totalkostnadsprocent	83,1%	84,1%	82,9%	82,4%	83,1%	86,6%
Riskprocent [1)]	60,9%	63,4%	61,8%	61,5%	61,9%	65,0%
Omkostnadsprocent [1)]	22,2%	20,7%	21,1%	21,0%	21,2%	21,6%
Försäkringsmarginal [1)]	16,9%	15,9%	17,1%	17,6%	16,9%	13,4%

[1)] Avser alternativt nyckeltal som definieras i Ordlista och definitioner.

Skattekostnad och nettoresultat

Årets effektiva skattekostnad uppgick till 21,01 procent (20,97). Av den totala skatten utgjorde aktuell skattekostnad 2 642 MSEK (2 684) och uppskjuten skattekostnad 631 MSEK (772).

Årets resultat efter skatt uppgick till 12 309 MSEK (13 023).

Resultat per affärsområde

Information avseende verksamhet och resultatutveckling i koncernens affärsområden lämnas i not 6.

Solvens och kassaflöde

Försäkringsverksamhet är en reglerad verksamhet med EU gemensamma regler för kapitalkrav och kapitalbas. Samtliga Ifs försäkringsdotterbolag har regulatoriska solvenskapitalkrav (SCR) och har uppfyllt dessa under räkenskapsåret. If Skadeförsäkring AB (publ) använder en godkänd partiell intern modell (PIM) för beräkning av SCR för försäkringsrisken medan andra risker beräknas enligt standardformeln. If Livförsäkring AB och If P&C Insurance AS (Estland) använder enbart standardformeln för att beräkna SCR.

Som dotterbolag till Sampo Abp är If Skadeförsäkring Holding AB (publ) en del av Sampos försäkringsgrupp och har inte något formellt krav att rapportera If gruppens solvensposition. Konsolideringskapitalet beräknat enligt Finansinspektionen allmänna råd uppgick till 47 943 MSEK (44 739).

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive netto investeringar i finansiella placeringstillgångar, uppgick till 8 153 MSEK (4 613). Utdelning har lämnats med 8 000 MSEK (6 900) och ett förlagslån har återbetalats om netto 1 000 MSEK (0).

Personal

Antalet anställda ökade under året och uppgick vid årets slut till 7 948 personer (7 630). Medelantalet anställda under året var 7 857 personer (7 496), varav kvinnor 53 procent (53).

Under året nyanställde If cirka 1 200 personer (1 400), dels för att ersätta medarbetare som slutat eller avgått med pension, dels för att förstärka organisationen med ny kompetens.

Principerna för att fastställa ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 10.

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 Holding AB (publ) upprättar koncernredovisningen i enlighet med av EU antagna internationella redovisningsstandarder (IFRS standarder, IAS standarder, SIC tolkningar och IFRIC tolkningar). För räkenskapsåret 2023 har redovisningsstandarderna IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument börjat tillämpas, vilket inneburit en väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

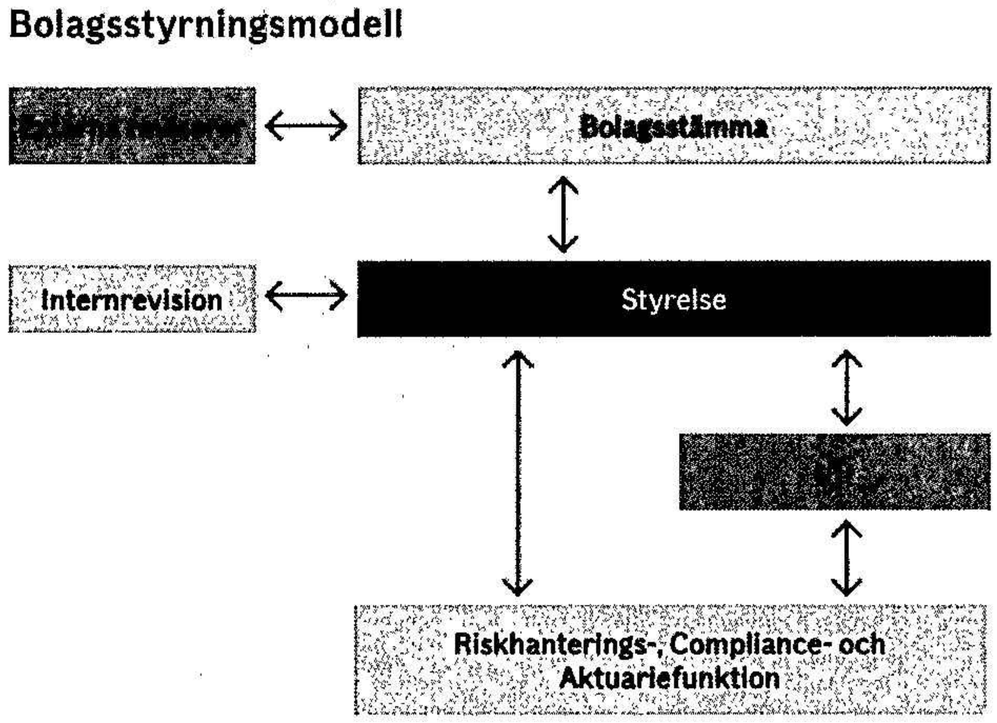
Mål och principer för finansiell riskstyrning

Kärnan i försäkringsverksamhet utgörs av överföring av risk från försäkringstagarna till försäkringsgivare. Ändamålet med riskhanteringssystemet är att skapa värde för intressenterna genom att säkerställa solvens över tid, minimera risken för oväntade förluster samt ge beslutsunderlag till verksamheten genom att löpande beakta effekter på risk och kapital.

För att uppnå detta måste risker identifieras och följas upp på ett ändamålsenligt sätt. I not 5 beskrivs risker, exponeringar och riskhantering.

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsmodell



If Skadeförsäkring Holding AB (publ) är inte ett aktiemarknadsbolag och följer inte svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget har emellertid ett förlagslån upptaget till handel på börsen i Luxemburg (BdL Market). Enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) finns krav på att sådana aktiebolag ska avge en begränsad bolagsstyrningsrapport.

Bolaget har valt att låta bolagsstyrningsrapporten vara en del av förvaltningsberättelsen.

Som tidigare nämnts är bolaget 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 ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst fem valda ledamöter och valet av dessa ska gälla för tiden till slutet av den årsstämma som hålls efter det år då styrelseledamoten utsågs. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser avseende ändring av bolagsordningen. Bolaget har givit ut två serier av aktier, A-aktier samt B-aktier. Aktier av serie A har en röst vardera och aktier av serie B har en tiondels röst vardera. Det finns ingen begränsning i bolagets bolagsordning ifråga om hur många röster varje aktieägare eller ombud för aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. Bolagsstämman har inte lämnat några bemyndiganden till styrelsen att fatta beslut om att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

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 ekonomiavdelningen 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 Ifs 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

20240415105926

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 Ifs 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 complianceplan 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 försäkringsskulder och säkerställa dess tillförlitlighet och tillräcklighet, att uttala sig om underwritingpolicyn, om huruvida återförsäkringsarrangemangen är tillräckliga och om solvenspositionen samt att 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

If Skadeförsäkring Holding AB (publ) ska enligt årsredovisningslagen upprätta en hållbarhetsrapport som omfattar moderbolaget och dess dotterbolag. If har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport benämnd If Sustainability Report 2023. Den finns tillgänglig på webbplatsen https://www.if.se.

Moderbolag

Verksamheten i moderbolaget If Skadeförsäkring Holding AB (publ) utgörs i första hand av ägande och förvaltning av aktier i dotterbolag och att förvalta delar av det likvida överskottet i en egen placeringsportfölj. Delar av koncernledningen har varit anställda i moderbolaget fram till 30 juni 2023 och dotterbolaget If Skadeförsäkring AB (publ) har fakturerats för utförda managementtjänster under årets första sex månader.

Moderbolaget är även huvudkontohavare i ett koncernkontosystem som omfattar huvudparten av försäkringsrörelsens likvidflöden. Underliggande flöden ger upphov till koncernmellanhavanden i moderbolagets balansräkning.

Moderbolagets resultat efter skatt var stabilt och uppgick till 8 272 MSEK (8 333), främst bestående av utdelning från dotterbolag.

Moderbolagets konsolideringskapital uppgick vid årets slut till 20 679 MSEK (21 397) och bolagets totala tillgångar till 21 563 MSEK (22 826).

Förslag till vinstdisposition

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

SEK	
Årets vinst	8 271 877 125
Balanserad vinst	7 791 291 354
	16 063 168 478

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	8 000 000 000
Balanseras i ny räkning	8 063 168 478
	16 063 168 478

Fem år i sammandrag

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatsammandrag (2022-2023) [1,2]					
Försäkringsintäkter	61 158	56 570			
Kostnader för återförsäkringspremier	-3 832	-3 174			
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-43 180	-38 978			
varav skaderegleringskostnader	*-3 253*	*-3 002*			
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-8 916	-8 512			
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	4 434	1 247			
Resultat från försäkringstjänster	**9 664**	**7 152**			
Resultat från andra tjänster	**-118**	**-100**			
Kapitalförvaltningens resultat	9 934	2 927			
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	-3 801	6 488			
Finansiellt resultat	**6 133**	**9 415**			
Räntekostnad, upplåning	-106	-81			
Räntekostnad, nettopensionsskuld	8	-4			
Resultat från intresseföretag	1	97			
Resultat före skatt	**15 582**	**16 479**			
Skatt	-3 273	-3 456			
Årets resultat	**12 309**	**13 023**			
Resultatsammandrag (2019-2021) [1,2]					
Premieinkomst, f e r			49 262	48 126	47 372
Premieintäkter, f e r			48 418	47 028	46 451
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen			145	173	167
Övriga tekniska intäkter			1 232	1 079	332
Försäkringsersättningar, f e r			-31 717	-31 204	-31 756
varav skaderegleringskostnader			*-2 701*	*-2 672*	*-2 635*
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, f e r			-7 662	-7 416	-7 472
Övriga driftskostnader			-1 260	-1 159	-472
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			**9 155**	**8 502**	**7 250**
Kapitalförvaltningens resultat			2 371	1 529	2 707
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen			-361	-404	-470
Räntekostnad, nettopensionsskuld			-13	-16	-11
Räntekostnad, upplåning			-163	-160	-149
Resultat från intresseföretag			-67	-1	6
Resultat före skatt			**10 923**	**9 451**	**9 333**
Skatt			-2 304	-2 046	-2 032
Årets resultat			**8 618**	**7 405**	**7 301**

f e r = för egen räkning

20240415105927

Fem år i sammandrag, *fortsättning*

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Balansräkning per 31 december [1,2]					
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	2 119	2 233	2 137	2 256	1 380
Placeringstillgångar	120 312	116 288	113 839	108 535	112 394
Återförsäkringstillgångar/ Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	6 251	2 934	3 299	2 844	2 194
Uppskjuten skattefordran	40	98	45	217	203
Fordringar	3 530	2 711	17 129	15 969	15 983
Andra tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 750	7 082	9 423	8 267	7 297
Summa tillgångar	**139 001**	**131 345**	**145 872**	**138 089**	**139 452**
Eget kapital, avsättningar och skulder					
Eget kapital	42 587	38 937	36 292	30 868	29 697
Efterställda skulder	1 496	2 494	2 490	4 095	4 134
Uppskjuten skatteskuld	3 900	3 405	3 614	2 822	2 931
Försäkringsskulder/ Försäkringstekniska avsättningar	79 162	74 433	92 599	88 629	91 704
Skulder	9 166	9 332	8 447	8 506	7 818
Avsättningar, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 690	2 744	2 430	3 168	3 168
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**139 001**	**131 345**	**145 872**	**138 089**	**139 452**
Nyckeltal skadeförsäkring [1]					
Skadeprocent	67,6%	70,7%	65,5%	66,4%	68,4%
Driftskostnadsprocent	15,6%	15,9%	15,8%	15,8%	16,1%
Totalkostnadsprocent	83,1%	86,6%	81,3%	82,1%	84,5%
Riskprocent [3]	61,9%	65,0%	59,9%	60,7%	62,7%
Omkostnadsprocent [3]	21,2%	21,6%	21,4%	21,5%	21,8%
Försäkringsmarginal [3]	16,9%	13,4%	19,0%	18,2%	15,9%
Bruttopremieinkomst [3]	62 743	57 732	52 089	50 582	49 484
Premier för avgiven återförsäkring	-4 029	-3 260	-2 827	-2 455	-2 112
Nyckeltal kapitalförvaltning [2]					
Totalavkastningsprocent [4]	8,3%	-4,4%	4,3%	2,3%	5,0%
Kapitalavkastning [1,5]	9 934	-5 439	4 999	2 548	5 740
Övriga nyckeltal [1,2]					
Konsolideringskapital	47 943	44 739	42 352	37 568	36 559
varav uppskjuten skatt	*3 860*	*3 307*	*3 569*	*2 605*	*2 728*
Konsolideringsgrad	81,7%	82,1%	86,0%	78,1%	77,2%
Avkastning på eget kapital [3]	27,7%	15,4%	29,2%	27,6%	29,7%

[1] If tillämpar sedan 1 januari 2023 den nya standarden IFRS 17 Försäkringsavtal, varvid samtliga uppgifter avseende 2022 har räknats om i enlighet med dessa principer. Uppgifter avseende 2019-2021 är oförändrade, dvs. presenteras i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

[2] If tillämpar sedan 1 januari 2023 den nya standarden IFRS 9 Finansiella instrument, där jämförelseåret 2022 inte har räknats om i enlighet med dessa principer. Uppgifter avseende 2019-2022 är oförändrade, dvs. presenteras i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

[3] Avser alternativt nyckeltal som definieras i Ordlista och definitioner.

[4] Beräkningar är gjorda enligt de principer som används internt inom If-koncernen för utvärdering av kapitalförvaltningen. Se vidare not 12.

[5] Kapitalavkastning utgörs för 2023 av kapitalförvaltningens resultat. För 2022 och tidigare utgörs detta av kapitalförvaltningens resultat samt effekter redovisade i övrigt totalresultat (Omvärderingar av finansiella tillgångar som kan säljas samt Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning).

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2023	2022[1)]
Försäkringsintäkter		61 158	56 570
Kostnader för återförsäkringspremier		-3 832	-3 174
Kostnader för försäkringstjänster			
Försäkringsersättningar	7	-43 180	-38 978
Driftskostnader	8, 10, 11	-8 916	-8 512
		-52 096	-47 490
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	7	4 434	1 247
Resultat från försäkringstjänster		**9 664**	**7 152**
Övriga intäkter		1 647	1 470
Övriga kostnader		-1 765	-1 570
Resultat från andra tjänster		**-118**	**-100**
Kapitalförvaltningens resultat			
Direktavkastning		4 982	3 082
Värdeförändringar		5 248	147
Förvaltningskostnader		-296	-302
	12	9 934	2 927
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring			
Försäkringsavtal		-3 898	6 579
Innehavda återförsäkringsavtal		97	-91
		-3 801	6 488
Finansiellt resultat		**6 133**	**9 415**
Räntekostnad, upplåning	13	-106	-81
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld		8	-4
Resultat från intresseföretag	14	1	97
Resultat före skatt		**15 582**	**16 479**
Skatt	15	-3 273	-3 456
Årets resultat		**12 309**	**13 023**
Varav hänförligt till moderbolagets ägare		*12 309*	*13 023*

[1)] 2022 har räknats om med anledning av införandet av IFRS 17 Försäkringsavtal. För ytterligare information, se not 33.

20240415105928

Koncernens totalresultat

MSEK	Not	2023	2022[1)]
Årets resultat		**12 309**	**13 023**
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av nettopensionstillgången/-skulden		-70	344
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	15	14	-72
		-56	**273**
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		-663	1 724
Omräkningsdifferenser på utländska intresseföretag		-	0
Omvärderingar av finansiella tillgångar som kan säljas		-	-8 159
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning		-	-208
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	15	64	1 456
		-599	**-5 186**
Summa totalresultat		**11 654**	**8 110**
Varav hänförligt till moderbolagets ägare		*11 654*	*8 110*

[1)] 2022 har räknats om med anledning av införandet av IFRS 17 Försäkringsavtal. För ytterligare information, se not 33.

Koncernens balansräkning

Tillgångar per 31 december

MSEK	Not	2023	2022[1)]	1 januari 2022[1)]
Immateriella tillgångar				
Goodwill		1 858	1 940	1 903
Andra immateriella tillgångar		261	294	234
	16	**2 119**	**2 233**	**2 137**
Placeringstillgångar				
Byggnader och mark		5	9	9
Placeringar i intresseföretag	17	49	48	170
Lån till intresseföretag		-	-	2
Andra finansiella placeringstillgångar	18, 19	120 251	116 223	113 651
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		7	7	7
		120 312	**116 288**	**113 839**
Återförsäkringstillgångar				
Tillgång för återstående försäkringsskydd		403	312	233
Tillgång för inträffade skador		5 848	2 621	2 592
	24	**6 251**	**2 934**	**2 826**
Uppskjuten skattefordran	25	**40**	**98**	**54**
Fordringar	20	**3 530**	**2 711**	**2 317**
Andra tillgångar				
Materiella tillgångar	21	1 967	2 115	2 013
Kassa och bank		2 182	3 295	5 342
Säkerheter och fondlikvidfordringar		537	86	94
Pensionstillgångar, netto	26	355	382	-
		5 041	**5 878**	**7 448**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränte- och hyresintäkter		1 083	702	355
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	627	502	458
		1 709	**1 204**	**813**
Summa tillgångar		**139 001**	**131 345**	**129 435**

[1)] Ingående och utgående balans för 2022 har räknats om med anledning av införandet av IFRS 17 Försäkringsavtal. För ytterligare information, se not 33.

20240415105929

Eget kapital, avsättningar och skulder per 31 december

MSEK	Not	2023	2022[1)]	1 januari 2022[1)]
Eget kapital				
Aktiekapital		2 726	2 726	2 726
Reservfond		400	400	400
Fond för verkligt värde		-	1 083	7 699
Balanserad vinst		27 152	21 706	26 903
Årets resultat		12 309	13 023	-
		42 587	**38 937**	**37 727**
Efterställda skulder	23	**1 496**	**2 494**	**2 490**
Försäkringsskulder				
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning		10 224	9 731	9 206
Skuld för inträffade skador		68 938	64 702	65 631
	24	**79 162**	**74 433**	**74 837**
Avsättningar för andra risker och kostnader				
Uppskjuten skatteskuld	25	3 900	3 405	3 998
Övriga avsättningar	26, 27	301	345	364
		4 201	**3 750**	**4 362**
Skulder				
Derivat	18, 19	643	74	78
Övriga skulder	28	8 523	9 258	7 936
		9 166	**9 332**	**8 014**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	**2 390**	**2 399**	**2 004**
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**139 001**	**131 345**	**129 435**

[1)] Ingående och utgående balans för 2022 har räknats om med anledning av införandet av IFRS 17 Försäkringsavtal. För ytterligare information, se not 33.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2023	2022
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde från försäkringsverksamheten			
Premieflöden, direktförsäkring		61 569	56 550
Skadeutbetalningar, direktförsäkring		-42 036	-36 308
Återförsäkringsflöden		-3 110	-2 129
Driftsutgifter		-8 503	-7 807
		7 920	**10 305**
Kassaflöde från kapitalförvaltningen			
Ränteinbetalningar		4 114	1 878
Ränteutbetalningar		-49	-159
Erhållna aktieutdelningar		441	455
Kassaflöden från fastigheter		-2	-1
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar		-2 297	-5 929
		2 208	**-3 756**
Ränteutbetalningar, upplåning	32	-102	-73
Realiserade valutatransaktioner		1 098	924
Betalda inkomstskatter		-2 977	-2 788
		8 147	**4 613**
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Försäljning av dotterbolag, netto likviditetspåverkan		7	-
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan		-	-38
Erhållna utdelningar och aktieförsäljning, intresseföretag		-	218
		7	**180**
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Lämnad utdelning		-8 000	-6 900
Återbetalningar av leasingskulder	32	-274	-247
Återbetalningar av lån	32	-1 000	-
		-9 274	**-7 147**
Årets kassaflöde		**-1 120**	**-2 354**
Kassa och bank			
Kassa och bank vid årets ingång		3 295	5 342
Effekter från valutakursförändringar		8	307
Årets kassaflöde		-1 120	-2 354
Kassa och bank vid årets utgång		**2 182**	**3 295**

20240415105930

Resultaträkning

MSEK	Not	2023	2022
Övriga rörelseintäkter		30	162
Övriga rörelsekostnader	2	-29	-155
Rörelseresultat		**1**	**7**
Resultat från finansiella investeringar			
Utdelning från dotterbolag		8 211	8 424
Resultat från intresseföretag	3	-	-50
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	226	63
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-224	-110
Resultat efter finansiella poster		**8 214**	**8 335**
Koncernbidrag, netto		76	4
Resultat före skatt		**8 290**	**8 339**
Skatt	6	-18	-6
Årets resultat		**8 272**	**8 333**

Totalresultat

MSEK	Not	2023	2022
Årets resultat		**8 272**	**8 333**
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		0	0
Omvärderingar av finansiella tillgångar som kan säljas		-	-37
Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning		-	0
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras		0	8
		0	**-29**
Summa totalresultat		**8 272**	**8 304**

Balansräkning per den 31 december

MSEK Tillgångar	Not	2023	2022
Materiella anläggningstillgångar		-	1
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	7	18 309	18 322
Andelar i intresseföretag	8	20	20
		18 329	**18 342**
Uppskjuten skattefordran	11	**6**	**14**
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		200	141
Övriga fordringar		0	-
Upplupen ränteintäkt		14	17
		214	**158**
Kortfristiga placeringar	9	**1 965**	**2 956**
Kassa och bank		**1 049**	**1 354**
Summa tillgångar		**21 563**	**22 826**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		2 726	2 726
Reservfond		400	400
Fond för verkligt värde		-	-21
Balanserad vinst		7 791	7 479
Årets resultat		8 272	8 333
		19 189	**18 917**
Efterställda skulder	10	**1 496**	**2 494**
Avsättningar			
Övriga avsättningar		9	39
		9	**39**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		848	1 214
Skatteskulder		10	6
Leverantörsskulder		-	0
Övriga skulder		7	18
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4	139
		869	**1 377**
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**21 563**	**22 826**

20240415059311

Kassaflödesanalys

MSEK	2023	2022
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	1	7
Icke kassaflödespåverkande poster	26	-18
Ränteinbetalningar	208	46
Ränteutbetalningar	-205	-96
Erhållna aktieutdelningar	8 211	8 424
Betalda inkomstskatter	-7	-1
Förändring i kortfristiga fordringar	-58	-32
Förändring i kortfristiga skulder	-516	-1 136
Nettoinvestering i kortfristiga placeringar	1 030	-1 567
	8 689	**5 627**
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investering i dotterbolag	-10	-
Försäljning av dotterbolag	15	-
Förvärv av dotterbolag	-	-44
Utdelningar och försäljning, intresseföretag	-	89
	5	**45**
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Lämnad utdelning	-8 000	-6 900
Återbetalning av efterställda skulder	-1 000	-
	-9 000	**-6 900**
Årets kassaflöde	**-306**	**-1 228**
Kassa och bank		
Kassa och bank vid årets ingång	1 354	2 582
Effekter från valutakursförändringar	0	1
Årets kassaflöde	-306	-1 228
Kassa och bank vid årets utgång	**1 049**	**1 354**

Förändring i eget kapital

Koncernen

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
MSEK	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde [3]	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid ingången av 2022	**2 726**	**400**	**7 699**	**25 467**	**-**	**36 292**
Effekt av ändrade redovisningsprinciper (IFRS 17)	-	-	-	1 435	-	1 435
Justerat eget kapital vid ingången av 2022	**2 726**	**400**	**7 699**	**26 903**	**-**	**37 727**
Totalresultat	-	-	-6 617	1 703	13 023	8 110
Lämnad utdelning [1]	-	-	-	-6 900	-	-6 900
Eget kapital vid utgången av 2022	**2 726**	**400**	**1 083**	**21 706**	**13 023**	**38 937**
Eget kapital vid ingången av 2023	**2 726**	**400**	**1 083**	**34 729**	**-**	**38 937**
Effekter av ändrade redovisningsprinciper (IFRS 9)	-	-	-1 083	1 078	-	-5
Justerat eget kapital vid ingången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**35 807**	**-**	**38 933**
Totalresultat	-	-	-	-655	12 309	11 654
Lämnad utdelning [2]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Eget kapital vid utgången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**27 152**	**12 309**	**42 587**

Moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
MSEK	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde [3]	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid ingången av 2022	**2 726**	**400**	**9**	**14 379**	**-**	**17 513**
Totalresultat	-	-	-29	0	8 333	8 304
Lämnad utdelning [1]	-	-	-	-6 900	-	-6 900
Eget kapital vid utgången av 2022	**2 726**	**400**	**-21**	**7 479**	**8 333**	**18 917**
Eget kapital vid ingången av 2023	**2 726**	**400**	**-21**	**15 812**	**-**	**18 917**
Effekt av ändrade redovisningsprinciper (IFRS 9)	-	-	21	-21	-	0
Justerat eget kapital vid ingången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**15 791**	**-**	**18 917**
Totalresultat	-	-	-	0	8 272	8 272
Lämnad utdelning [2]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Eget kapital vid utgången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**7 791**	**8 272**	**19 189**

[1] Under 2022 lämnad utdelning motsvarar cirka 50,61 SEK per aktie, varav beslutad på extra bolagsstämma cirka 50,61 SEK per aktie.

[2] Under 2023 lämnad utdelning motsvarar cirka 58,67 SEK per aktie, varav beslutad på extra bolagsstämma cirka 58,67 SEK per aktie.

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

Antalet aktier uppgår till 136 350 000 med kvotvärde 19,99 SEK, varav A-aktier med 1 röst 103 525 000 och B-aktier med en tiondels röst 32 825 000. Antalet aktier har varit oförändrat under räkenskapsåret.

Den ackumulerade omräkningsdifferensen uppgår till 1 501 MSEK (1 943).

20240415105932

NOT 1 – Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Denna årsredovisning och koncernredovisning för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 11 mars 2024 och kommer att föreläggas årsstämman 2024 för fastställande. Bolaget är ett svensk publikt aktiebolag med säte i Stockholm och huvudkontor i Solna, Sverige.

Koncernens huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Uttalande om överensstämmelse med tillämpade regelverk och information om nya standarder

Årsredovisningen för moderbolaget If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

If upprättar koncernredovisningen i enlighet med av EU antagna internationella redovisningsstandarder (IFRS standarder, IAS standarder, SIC tolkningar och IFRIC tolkningar). Härutöver tillämpar If de tilläggsbestämmelser som följer av lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23) samt, i tillämpliga delar, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

I enlighet med 2 kap. ÅRL och IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel kan avvikelse från nämnda regelverk göras om följden av avvikelsen inte är väsentlig.

De finansiella rapporterna och noterna presenteras i miljoner svenska kronor (MSEK), om inte annat anges. Totalsumman i tabeller och räkningar i årsredovisningen summerar inte alltid på grund av avrundningar. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

Publicerade internationella redovisningsstandarder som ännu inte trätt i kraft bedöms i nuläget inte få några väsentliga effekter på koncernens rapportering när de börjar tillämpas.

Förändringar i redovisningsprinciper

Redovisningsstandarderna IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument har tillämpats sedan 1 januari 2023.

IFRS 17 Försäkringsavtal har ersatt IFRS 4 Försäkringsavtal, där IFRS 17 innehåller ett komplett regelverk för värdering och presentation av försäkringsavtal. If har bedömt att premiefördelningsmetoden kan tillämpas på all försäkringsverksamhet. En fullt retroaktiv metod har tillämpats för övergången till den nya standarden med omräknade finansiella rapporter för jämförelseåret 2022. Implementeringen av IFRS 17 har haft en stor påverkan på presentationen, med nya delrader i resultaträkningen och för balansräkningen har både tillgångar och skulder minskat till följd av omklassificeringar av premiefordringar och förutbetalda anskaffningskostnader från tillgångar till försäkringsskulder. Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, så som de definieras i standarden, presenteras i sin helhet i resultaträkningen, och det tillåtna alternativet med redovisning i övrigt totalresultat tillämpas inte.

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, där IFRS 9 har ändrat principerna för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och introducerat en ny nedskrivningsmodell baserad på förväntade, snarare än uppkomna, kreditförluster. Implementeringen av IFRS 9 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens balansräkning, eftersom huvuddelen av de finansiella tillgångarna redan tidigare redovisats till verkligt värde i balansräkningen. Vid övergången till IFRS 9 har merparten av skuldinstrumenten klassificerats till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) baserat på bedömning av affärsmodellen. Egetkapitalinstrument har också klassificerats till verkligt värde via resultaträkningen, då valet att oåterkalleligt klassificera dessa till verkligt värde via övrigt totalresultat inte tillämpas. Till skillnad från tidigare redovisas därmed förändringarna i verkligt värde i resultaträkningen vid tillämpning av IFRS 9. If har endast ett begränsat antal finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och beloppet av förväntade kreditförluster var vid övergången oväsentligt. Redovisning och värdering av finansiella skulder har inte förändrats. Jämförelseåret 2022 har inte räknats om, för information om väsentliga redovisningsprinciper för jämförelsetal se not 33.

Se även not 33 för ytterligare information om övergången till IFRS 17 och IFRS 9.

Övriga förändringar i internationella redovisningsstandarder som trätt i kraft 2023 bedöms inte ha någon, eller mycket begränsad, påverkan på Ifs finansiella rapporter.

Grunder för konsolideringen

I koncernredovisningen ingår moderbolaget If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och samtliga bolag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av röstvärdet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

Koncernredovisningen upprättas enligt IFRS 10 och IFRS 3. Förvärv av bolag redovisas enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget redovisas till av köparen åsatta förvärvsvärden enligt upprättad förvärvsanalys. I förvärvsanalysen sker en värdering till verkligt värde av identifierade tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget. Överstiger anskaffningsvärdet för aktierna det åsatta verkliga värdet på tillgångarna och skulderna, utgörs skillnaden av koncernmässig goodwill. I samband med övergången till IFRS har en öppningsbalansräkning upprättats per den 1 januari 2004. I enlighet med undantagsbestämmelser i IFRS 1 har ingen omräkning skett av förvärv och samgåenden före detta datum.

Vid konsolideringen av dotterbolag omräknas de lokalt upprättade balans- och resultaträkningarna för att eliminera skillnader mellan lokala redovisningsprinciper och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Omräkningarna omfattar främst justeringar hänförliga till värderingen av försäkrings- och återförsäkringsavtal, samt presentationen av tillhörande resultat- och balansposter.

I utlandet förekommande utjämnings- och katastrofreserver, reglerade genom skatte- eller rörelsebetingade lagar, behandlas vid konsolideringen på samma sätt som svenska obeskattade reserver.

Storebrand och Skandia avtalade 1999 om att bilda If som ett joint venture och överföra de båda ägarbolagens försäkringsbestånd till If Skadeförsäkring AB. Sammanslagningen 1999 redovisas i koncernredovisningen med tillämpning av joint venture redovisning på carry over basis. Carry over-metoden innebär att joint venture enheten övertar de tillgångar och skulder, som överförs från ägarna, till bokförda värden och driver samma verksamhet vidare. Någon goodwill uppkom i och med detta inte i If Skadeförsäkring Holding koncernen. I dotterbolaget If Skadeförsäkring AB (publ) redovisades en inkråmsgoodwill då den från Storebrand övertagna verksamheten formellt överfördes till ett värde som översteg tidigare bokfört värde. Genom att dotterbolaget If Skadeförsäkring AB (publ) har skattemässig avdragsrätt för avskrivningar på inkråmsgoodwill finns ett

värde för koncernen, som i koncernredovisningen för 2023 upptagits med 20,6 procent av skattemässigt oavskrivet goodwillbelopp i dotterbolaget, representerande en uppskjuten skattefordran.

Transaktioner, fordringar och skulder i utländsk valuta samt omräkning av utländska dotterbolag och filialer

Enskilda bolag och filialer i If-koncernen rapporterar i sina respektive funktionella valutor, definierade som den lokala valutan i det land som respektive företag eller filial är verksam i. Resultatposter i annan valuta än den funktionella valutan (utländsk valuta) omräknas till respektive rapporteringsvaluta med användning av genomsnittlig växelkurs för den månad då de redovisas medan tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas efter balansdagens valutakurser. Orealiserade valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas netto i resultaträkningen som värdeförändringar under kapitalförvaltningens resultat. De valutaterminer som används för att ekonomiskt säkra valutaexponeringen i balansräkningen värderas till verkligt värde och även dessa effekter redovisas i sin helhet i resultaträkningen som värdeförändringar.

Vid upprättandet av koncernredovisningen sker omräkning från bolagens och filialernas rapporteringsvaluta till SEK i enlighet med IAS 21. Poster i balansräkningarna omräknas med användning av balansdagskurs och poster i resultaträkningarna omräknas till genomsnittskursen för den period i vilken posten uppstått. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat när de uppkommer till följd av att olika kurser används för posterna i balansräkningen och resultaträkningen, att kapitaltillskott och utdelningar omräknas med andra kurser än vid transaktionstillfället samt att eget kapital omräknas med en annan kurs vid årets slut än vid årets ingång.

För Ifs mest betydelsefulla valutor har följande kurser använts per den 31 december vid omräkning av balansräkningens poster i utländsk valuta till svenska kronor:

	2023	2022
Danska kronor	1,49	1,50
Euro	11,10	11,12
Norska kronor	0,99	1,06
Amerikanska dollar	10,04	10,43

Tillämpade principer för poster i koncernens balansräkning

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar. Goodwill uppkommer i samband med förvärv av verksamheter eller portföljer. Vid ett förvärv upprättas en förvärvsbalansräkning där samtliga identifierade tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Till den del förvärvspriset inte kan hänföras till identifierbara tillgångar och skulder redovisas denna del som goodwill.

Goodwill är en tillgång vars nyttjandeperiod ej kan bestämmas och den är därför inte föremål för avskrivningar. För att säkerställa att goodwill inte övervärderas i balansräkningen sker årligen en analys av varje enskild goodwillposts nedskrivningsbehov. I analysen fastställs återvinningsvärdet definierat som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nyttjandevärdet beräknas som det diskonterade värdet av förväntade framtida kassaflöden hänförliga till de förvärvade nettotillgångarna. Om det beräknade återvinningsvärdet vid tidpunkten för värdering understiger det i koncernen bokförda värdet sker en nedskrivning av det bokförda värdet till återvinningsvärdet. Om det vid en senare beräkning kan fastställas ett högre återvinningsvärde sker ingen omvärdering eller reversering av tidigare gjorda nedskrivningar.

Andra immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar utgörs av externt förvärvade rättigheter, kundrelationer, varumärken m.m. samt internt upparbetade immateriella tillgångar. Immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Internt upparbetade immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet bestämt som de direkta och indirekta utgifter för utveckling (programmering och tester) av datasystem som förväntas ge ekonomiska fördelar i framtiden. Aktivering sker enbart av utgifter kopplade till nyutveckling och är huvudsakligen begränsad till större systemförändringar.

Rättigheter, kundrelationer och liknande tillgångar skrivs av från förvärvstillfället eller den tidpunkt de börjar gälla.

Förvärvade kundrelationer består av beräknat värde av existerande kundavtal och uppskattat värde av förnyade kundavtal. Den förväntade nyttjandeperioden för kundrelationer är 2-7 år och avskrivning sker linjärt under nyttjandeperioden.

Aktiverade utvecklingskostnader skrivs av från tidpunkten för tillgångens produktionssättning. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden bestäms individuellt per tillgång och utgör för aktiverade utvecklingsutgifter högst 10 år.

Förvärvade varumärken har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av utan prövas istället minst årligen för eventuellt nedskrivningsbehov.

Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det bokförda värdet på en immateriell 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.

Placeringar i intresseföretag

Med intresseföretag avses bolag i vilka If Skadeförsäkring Holding AB (publ) direkt eller indirekt har ett betydande inflytande, vilket normalt är fallet när aktieinnehavet uppgår till minst 20 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Intresseföretag redovisas i koncernredovisningen med användning av kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att ett intresseföretags bokförda värde löpande justeras för förändringar i ägarbolagets andel i intresseföretagets nettotillgångar. Om det föreligger någon indikation på att det bokförda värdet på ett intresseföretag är högre än dess återvinningsvärde görs en beräkning av intresseföretagets återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet menas det högsta av intresse företagets nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Om det fastställda återvinningsvärdet understiger det bokförda värdet skrivs intresseföretagets bokförda värde ned till återvinningsvärdet. Om det vid ett senare tillfälle fastställs ett högre värde kan en återföring av tidigare nedskrivning ske.

Mindre innehav redovisas på ett förenklat sätt. Det bokförda värdet justeras normalt enbart med If-koncernens andel av respektive bolags resultat efter skatt och med ett kvartals fördröjning. Se vidare not 14 och 17.

20240415105933

Andra finansiella placeringstillgångar

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller koncernen vid en överföring av tillgången inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgången samt förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts, annullerats eller på annat sätt upphört. Vidare tas en finansiell tillgång eller skuld bort från balansräkningen om en betydande modifiering gjorts av avtalsvillkoren.

Köp och försäljning av penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden samt derivattransaktioner redovisas i balansräkningen på affärsdagen. Mellan affärsdagen och likviddagen redovisas säkerheten för motpartens skuld/fordran brutto under posten Säkerheter och fondlikvidfordringar respektive Övriga skulder.

Egetkapitalinstrument klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Skuldinstrument (Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Övriga lån) klassificeras som värderade till antingen verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) eller upplupet anskaffningsvärde, baserat på affärsmodellen för uppföljning av tillgången och tillgångens avtalsmässiga villkor. Affärsmodellen speglar hur koncernen hanterar en portfölj av finansiella tillgångar i syfte att uppnå affärsmässiga mål samt generera kassaflöden. De faktorer som beaktas vid fastställande av portföljens affärsmodell innefattar hur den finansiella tillgångens resultat utvärderas och rapporteras till ledningen, hur risker bedöms och hanteras, tidigare erfarenheter av hur kassaflöden har inhämtats och hur ersättning kopplas till tillgångens resultat.

Skuldinstrument klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) när affärsmodellen återspeglar att tillgångarna förvaltas och värderas till verkligt värde eller innehas för handel, alternativt om de avtalsenliga kassaflödena inte enbart består av kapitalbelopp och ränta, dvs. om de inte är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang.

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde när de ingår i en portfölj där affärsmodellen är att inkassera de avtalsenliga kassaflödena och om de avtalsenliga kassaflödena endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp dvs. om de är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang.

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 18 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 private 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) då samtliga derivat uppfyller definitionen av att innehas för handel (trading). 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.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta.

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.

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

If-koncernen redovisar nyttjanderätter avseende väsentliga leasingavtal som omfattas av IFRS 16 Leasingavtal. If-koncernen tillämpar en företagsspecifik väsentlighetbedömning som innefattar, men är inte begränsad till, de två undantagsmöjligheter som specificeras i standarden. Anskaffningsvärdet uppgår till det belopp som motsvarar leasingskulderna och eventuella förutbetalda leasingavgifter före inledningsdatumet.

Nyttjanderätten skrivs av linjärt från inledningsdatumet till slutet av den beräknade nyttjandeperioden, som bestäms som slutet av den uppskattade leasingperioden. Det redovisade värdet justeras för vissa omvärderingar av leasingskulden.

Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det bokförda värdet på en materiell tillgång som ägs eller innehas med nyttjanderätt 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 investerats 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.

Efterställda skulder och Lån från kreditinstitut

Utgivna förlagslån och lån från kreditinstitut redovisas först till verkligt värde, inklusive externa transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av upplåningen. Efterföljande värdering är till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden, varvid över-/underkurser samt aktiverade upplåningskostnader periodiseras över lånets löptid, för lån med rörlig ränta dock längst till och med räntejusteringstidpunkten. Räntekostnader och vinster eller förluster vid borttagning från redovisningen redovisas i resultatet. Lån från kreditinstitut redovisas under posten Övriga skulder.

Försäkringsskulder och återförsäkringstillgångar

Försäkringsskulder från ingångna försäkringsavtal utgörs av Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning samt Skuld för inträffade skador. På motsvarande vis består posten Återförsäkringstillgångar från innehavda återförsäkringsavtal av Tillgång för återstående försäkringsskydd och Tillgång för inträffade skador.

Skuld för återstående försäkringsskydd avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som ännu inte inträffat. Skulden utgörs av den del av premieinbetalningarna som avser försäkringstjänster som ska tillhandahållas efter balansdagen (dvs. hänförlig till försäkringsskyddets återstående löptid), justerat med kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal.

Skuld för inträffade skador avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som har inträffat. Skulden ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till If, så kallad IBNR. Se även not 24 för ytterligare information avseende värderingsmetoder och antaganden.

Värderingsmodell

Premiefördelningsmetoden tillämpas på all försäkringsverksamhet inom If, då försäkringsskyddets löptid i försäkringsavtalen huvudsakligen är ett år eller kortare samt att för längre avtal har kriterierna för tillämpning bedömts vara uppfyllda.

Aggregeringsnivå

Portföljer av försäkringsavtal omfattar avtal som är föremål för liknande risker och förvaltas tillsammans. If har fastställt portföljerna utifrån en kombination av affärsområde, land och produkt. Portföljerna delas sedan in i två grupper, förlustavtal respektive alla resterande avtal (lönsamma avtal). Eftersom premiefördelningsmetoden tillämpas antas grupperna av avtal inte vara förlustavtal om inte fakta och omständigheter tyder på något annat. Intern information till ledningen från den finansiella planeringsprocessen avseende resultat från försäkringstjänster har använts för att identifiera eventuella grupper av förlustavtal.

Portföljernas redovisade värde avgör om eventuella försäkrings- och återförsäkringsavtal ska redovisas som tillgångar eller skulder i balansräkningen.

Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning

Vid första redovisningstillfället av en grupp försäkringsavtal uppgår det redovisade värdet på skulden för återstående försäkringsskydd till erhållna premier minskat med betalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. Efter den initiala redovisningen minskas det redovisade värdet med värdet på den försäkringsintäkt för tjänster som tillhandahållits under perioden. För de flesta produkter baseras detta på förfluten tid, dvs. beräknad på en pro rata temporis-basis. Eventuella premieinbetalningar avseende försäkringstjänster som ska tillhandahållas efter balansdagen kvarstår därmed i denna skuld. Det redovisade värdet ökar även efter den initiala redovisningen med tillkommande erhållna premier och minskar med betalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal.

Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal som minskar det redovisade värdet av skulden avser provisionskostnader samt personalkostnader för interna försäljningsenheter. Kassaflödena för anskaffning av försäkringsavtal periodiseras över försäkringsavtalens löptid, vanligen ett år. Möjligheten att redovisa dessa kassaflöden som en kostnad när de uppkommer tillämpas för portföljer relaterade till Affärsområde Privat. Eventuella betalda kassaflöden för anskaffning hänförliga till en grupp av försäkringsavtal som ännu inte redovisats presenteras som en separat tillgång för anskaffning och inkluderas i portföljens totala redovisade värde inom försäkringsskulderna.

För grupper av förlustavtal är en förlustkomponent del av skulden för återstående försäkringsskydd, där förlustkomponenten beräknas som skillnaden i skulden värderad med den generella värderingsmodellen jämfört med premiefördelningsmetoden.

Det redovisade värdet av skuld för återstående försäkringsskydd diskonteras inte då tiden mellan tillhandahållande av tjänster och premieförfallodagen vanligen inte är mer än ett år.

Skuld för inträffade skador

Skuld för inträffade skador 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. De förväntade framtida kassaflödena (bästa skattningen) 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, där stora skador bedöms individuellt och de mindre skadorna samt inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) beräknas med hjälp av statistiska metoder.

Utöver de uppskattade framtida kassaflödena ingår en explicit riskjustering för icke finansiell risk (riskjustering) i skuld för inträffade skador, som återspeglar osäkerheten i belopp och tidpunkt för kassaflöden som härrör från icke-finansiell risk.

Både de uppskattade framtida kassaflödena och riskjusteringen diskonteras till nuvärde enligt vedertagna aktuariella metoder, med användande av marknadsbaserade diskonteringsräntor, som konstrueras baserat på en riskfri ränta och en illikviditetspremie för respektive valuta.

Återförsäkringstillgångar

Samma redovisningsprinciper som för värdering av utställda försäkringsavtal tillämpas vid värdering av innehavda återförsäkringsavtal. Tillgången för inträffade skador inkluderar även effekten av risken för utebliven fullgörelse av återförsäkringsavtalet från utfärdarens sida (återförsäkraren).

Pensionskostnader, pensionsförpliktelser och andra ersättningar till anställda

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

20240415105934

För avgiftsbestämda planer utgör pensionskostnaden den premie som erläggs för tryggande av pensionsförpliktelser i livförsäkringsbolag.

Redovisningen av fonderade och icke fonderade förmånsbestämda pensionsplaner följer reglerna i IAS 19 Ersättningar till anställda. Enligt dessa regler redovisas som pensionsskuld i balansräkningen nuvärdet av framtida pensionsförpliktelser minskat med marknadsvärdet av de förvaltningstillgångar som planen omfattar.

Som pensionskostnad för räkenskapsåret redovisas summan av (i) den aktuarieberäknade intjäningen under året av ålderspension, beräknad linjärt och utifrån den pensionsgrundande lönen vid pensioneringstidpunkten, och (ii) kalkylmässiga räntekostnader för uppräkning av föregående års fastställda nettopensionsförpliktelse. Beräkningen av räkenskapsårets pensionskostnad sker i huvudsak vid årets början och grundas på dels antaganden om bl.a. lönetillväxt och prisinflation över förpliktelsens hela duration, dels aktuell marknadsränta justerad med hänsyn till durationen på bolagets pensionsförpliktelser. If inkluderar det första beloppet i resultat från försäkringstjänster medan räntekostnaden särredovisas i resultaträkningen. I resultatet från försäkringstjänster inkluderas också intäkter och kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder, t.ex. effekter av ändringar i pensionsplaner.

Omvärderingar av pensionsförpliktelsen till följd av aktuariella vinster och förluster samt att avkastningen på plantillgångarna avviker från den kalkylmässiga räntan redovisas i övrigt totalresultat.

If har vissa pensionsförpliktelser som klassificerats som förmånsbestämda men som redovisats som avgiftsbestämda planer, antingen för att tillräcklig information saknas för att redovisa dem som förmånsbestämda eller för att de bedömts som oväsentliga.

Avsättning görs också för beräknat värde av andra intjänade ersättningar till anställda vars slutliga belopp bestäms och betalas ut efter räkenskapsårets utgång, exempelvis ettårig rörlig ersättning och fleråriga incitamentsprogram.

If-koncernens 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 BlackScholes-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.

Leasingskulder

Leasingskulder värderas initialt till nuvärdet av de fasta leasingavgifter och vissa variabla leasingavgifter som ska betalas under leasingperioden, diskonterade med den marginella låneräntan. Leasingskulderna värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden. De omvärderas för att återspegla eventuella förändringar av leasingavtalen eller ändrade bedömningar. Leasingskulderna redovisas i balansposten Övriga skulder.

Leasingperioden fastställs som den förväntade leasingperioden. Denna omfattar den icke uppsägningsbara leasingperioden, justerad för eventuella möjliga förlängnings- och uppsägningsperioder som If är rimligt säkra på att utnyttja.

Tillämpade principer för poster i koncernens resultaträkning

Resultaträkningen är uppdelad i ett resultat för försäkringsrörelsen – Resultat från försäkringstjänster – och Finansiellt resultat, som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen och förändringar i diskonteringseffekt relaterad till försäkrings- och återförsäkringsavtal.

Posterna som ingår i resultatet från försäkringstjänster avser koncernens verksamhet som försäkringsgivare, dvs. överföring av försäkringsrisk enligt definitionen i IFRS 17 Försäkringsavtal. Intäkter och kostnader för innehavda återförsäkringsavtal presenteras separat från intäkter och kostnader för utfärdade försäkringsavtal.

Avtal som inte överför någon väsentlig försäkringsrisk hänförs till annan verksamhet och redovisas i enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder i Resultat från andra tjänster. Detta innefattar även eventuella distinkta tjänster som inte är försäkringstjänster och som separerats från försäkringsavtalet.

Försäkringsintäkter

Försäkringsintäkterna återspeglar den intjänade ersättning som If erhåller från försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk (försäkringsavtalstjänster). Den försäkringsintäkt som redovisas under perioden är baserad på premieinbetalningar och förväntade premieinbetalningar fördelade linjärt utifrån de underliggande försäkringsavtalens löptid, dvs. baserat på förfluten tid. Skulden för återstående försäkringsskydd minskas med ett belopp motsvarande det som redovisats som försäkringsintäkter.

Kostnader för återförsäkringspremier

Kostnader för återförsäkringspremier avseende innehavda återförsäkringsavtal redovisas på samma sätt som försäkringsintäkter och återspeglar premiebetalningarna från If som är hänförliga till rapporteringsperioden för de mottagna återförsäkringsavtalstjänsterna. Eventuella erhållna provisioner minskar kostnaderna för återförsäkringspremier.

Kostnader för försäkringstjänster

Kostnader för försäkringstjänster inkluderar både försäkringsersättningar och driftskostnader.

Försäkringsersättningar för rapporteringsperioden omfattar under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i skulden för inträffade skador. Förändringen i skulden för inträffade skador inkluderar förändringar i odiskonterad bästa skattning, diskonterad riskjustering samt förändringar i diskonteringseffekt till följd av förändringar i bästa skattning eller förändringar i betalningsmönster. Försäkringsersättningar inkluderar även kostnader för skadereglering och förändringar i förlustkomponenten.

Driftskostnader som redovisas i resultat från försäkringstjänster avser administrationskostnader för hantering av försäkringsavtal samt kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal och övriga kostnader allokerade till försäljning. Anskaffningskassaflöden hänförliga till Affärsområde Privat redovisas som en kostnad när de inträffar, medan de för övriga affärsområden periodiseras över försäkringsavtalens löptid via skuld för återstående försäkringsskydd.

Totala driftskostnader avser både direkta och indirekta kostnader som utöver driftskostnader i resultat från försäkringstjänster även allokerats till resultatposterna Försäkringsersättningar, Övriga kostnader och Kapitalförvaltningens resultat.

Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar

Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar redovisas på motsvarande sätt som Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar och inkluderar även förändringar i risken för utebliven fullgörelse. Därutöver redovisas tillkommande premier för återställande av återförsäkringsskydd inom återförsäkrares andel av försäkringsersättningar då dessa betalningar beror på skadeanspråk.

Övriga intäkter

Som övriga intäkter redovisas intäkter från tjänster som inte omfattar överföring av betydande försäkringsrisk. Intäkterna är främst hänförliga till försäljningsprovisioner och tjänster för administration, skadereglering m.m. i försäkringsavtal för annans räkning.

Vidare tillhandahåller dotterbolaget Viking Assistance Group AS vägassistans. Intäkter från dessa tjänster redovisas när vägassistans

har tillhandahållits. Viking har också förutbetalda assistansavtal gentemot olika kundgrupper och för dessa avtal redovisas den andelen av intäkterna som avser framtida tjänster som förutbetalda intäkter i balansräkningen och redovisas därefter i resultaträkningen i enlighet med faktiska leveranser av vägassistans.

Kapitalförvaltningens resultat

Resultatet från kapitalförvaltningen består av Direktavkastning, Värdeförändringar samt Förvaltningskostnader. I posten Direktavkastning ingår huvudsakligen utdelningar på aktieinnehav och ränteintäkter från obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån. Ränteintäkterna inkluderar även över-/underkurser vid förvärvet som periodiseras över tillgångens återstående löptid. I posten Värdeförändringar ingår i första hand realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar, men också förändring i förlustreserven för förväntade kreditförluster. Koncernens valutaresultat ingår i posten Värdeförändringar.

Administrativa kostnader hänförliga till kapitalförvaltning redovisas som förvaltningskostnader.

Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring

Finansiella intäkter eller kostnader från försäkrings- och återförsäkringsavtal utgörs av förändringar i skuld/tillgång för inträffade skador hänförliga till förändringar i diskonteringseffekt till följd av ändrad diskonteringsränta samt räntekostnader/-intäkter. Fördelningen av förändringen i diskonteringseffekt beräknas i relation till den den vid kvartalet ingående balansen och räntor vid respektive kvartals början. Den totala förändringen i diskonteringseffekt hänförlig till riskjustering presenteras som kostnad för försäkringstjänster.

Då framtida indexering av skadelivräntor är kopplade till en lagstadgad uppräkning såsom KPI, bedöms även effekten av förändringar i indexering vara en finansiell risk och presenteras inom finansiella intäkter eller kostnader från försäkring. Optionen att redovisa förändringar i diskonteringseffekt i övrigt totalresultat tillämpas inte.

Skatt

Koncernens 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 enhet i enlighet med skattereglerna i varje land. Som aktuell skatt räknas även icke avräkningsbara kupongskatter avseende erhållna utdelningar.

If:s utländska filialer beskattas för sina resultat i respektive land. I Sverige är bolag skattskyldiga för i princip 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. If har valt en centraliserad kapitalförvaltning, vilket ger upphov till omfattande bolagsinterna balansposter. Till skillnad mot övriga tillgångar och skulder är omräkningsdifferenserna på dessa interna poster inte skattepliktiga/avdragsgilla. Det innebär att nettopåverkan på den beskattningsbara inkomsten kan vara betydande och vida överstiga den redovisade omräkningsdifferensen.

Den skuld hos det svenska huvudkontoret som uppkommer genom den centrala kapitalförvaltningen är denominerad i lokal valuta och ger därför upphov till valutaeffekter på bolagsinterna poster som i enlighet med IAS 21 redovisas i resultaträkningen. Inte heller dessa effekter är skattepliktiga/avdragsgilla och kan därmed också få en betydande påverkan på den beskattningsbara inkomsten.

De två permanenta skatteeffekterna uppträder samtidigt och uppvisar en starkt omvänd korrelation, avser samma motpart och regleras vid samma tidpunkt, varför skatteeffekterna av kursdifferensen på huvudkontorets interna skuld nettas mot de skatteeffekter som uppkommer i samband med filialbalansomräkningen. If redovisar därmed alla skatteeffekter relaterade till ovanstående poster netto i övrigt totalresultat.

I den mån bolagen 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 den danska skadeförsäkringsfilialen var skattesatsen 25,2 procent, i Finland 20 procent och i den norska skadeförsäkringsfilialen 25 procent. Skattesatsen för den danska skadeförsäkringsfilialen höjs 2024 till 26 procent. Detta har beaktats vid beräkningen av uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder per 31 december 2023.

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 nettoredovisas 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.

Tillämpningen av joint venture redovisning innebar att en uppskjuten skattefordran uppkom i samband med Storebrands överföring av verksamheten. Denna är baserad på skillnaden mellan skattemässigt och bokfört värde på nettotillgångarna. Ytterligare kommentarer rörande joint venture redovisning lämnas i avsnittet Grunder för konsolideringen ovan.

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

Tillämpade principer för poster i koncernens kassaflödesanalys

If definierar likvida medel som behållning på transaktionskonton i banker. Årets kassaflöde utgör således nettot av in- och utflöden av likvida medel under året och avstämningen av balansposten Kassa och bank utgör samtidigt avstämning av koncernens likvida medel.

I koncernens resultaträkning periodiseras försäkringsintäkter över kontraktens löptid. En skuld för inträffade skador redovisas löpande baserat på statistiska modeller för befarade skador och de faktiska skulderna för kända skador och skadelivräntor redovisas när skador sedan inträffar. Slutligen regleras skadan genom en utbetalning till försäkringstagaren. De kassaflöden som ett försäkringsavtal och en skada ger upphov till skiljer sig därför kraftigt från hur resultatet ifrån dem redovisas. Kopplingen mellan resultaträkningen och kassaflödet finns redovisad i koncernens balansräkning, där periodiseringsposter återfinns huvudsakligen i försäkringsskulderna och återförsäkringstillgångarna. Till följd av omfattande försäkringsverksamhet kommer de stora talens lag att innebära att effekterna av de underliggande skillnaderna mellan redovisning och verkligt kassaflöde reduceras avsevärt.

Kassaflödesanalysen åskådliggör olika poster i koncernens kassaflöde. Den har sin grund i de poster i resultaträkningen som har

20240415105933

direkt koppling med externa betalningsflöden. Dessa poster justeras för att återspegla periodens förändringar i balansräkningen som har en direkt koppling till resultat posten ifråga. De balansposter som redovisas i koncernen utgörs till betydande del av tillgångar och skulder i utländsk valuta och är därför föremål för löpande omvärdering till aktuell valutakurs för respektive balansdag. I kassaflödesanalysen har effekten av denna omräkning eliminerats och de i analysen redovisade enskilda kassaflöden är därför inte direkt avläsbara som skillnader i balansräkningen och de noter som presenteras i årsredovisningens andra delar.

Tillämpade principer för alternativa nyckeltal

Nyckeltal är finansiella mått över historisk resultatutveckling och finansiell ställning. If 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 när det bedöms relevant att följa upp och beskriva koncernens 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 If är de inte fullt ut jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Redovisningsprinciper i moderbolaget

Övriga rörelseintäkter

Intäkter redovisade i moderbolaget avser försäljning av management tjänster till If Skadeförsäkring AB (publ).

Redovisning av koncernbidrag

Lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Redovisning av innehav i dotterbolag och intresseföretag

Aktier i dotterbolag och intresseföretag redovisas till anskaffnings värde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår i vissa fall externa transaktionskostnader hänförliga till förvärvet. Utdelning från dotterbolag och intresseföretag redovisas när den erhålls.

Redovisning av kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar värderas initialt till verkligt värde och redovisas vid efterföljande redovisningstillfällen till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas i Ränteintäkter och liknande resultatposter alternativt Räntekostnader och liknande resultatposter. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv av tillgångarna redovisas som kostnader i resultaträkningen. Se även redovisningsprinciperna för Andra finansiella placeringstillgångar ovan.

Kassaflödesanalys

Moderbolagets kassaflödesanalys har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för icke kassapåverkande transaktioner, som t.ex. avskrivningar och nedskrivningar.

NOT 2 – Väsentliga uppskattningar och bedömningar som påverkar redovisningen

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med IFRS förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bland annat baserade på historiska erfarenheter och kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar och uppskattningar.

Bedömningar gjorda av styrelsen och företagsledningen som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna för räkenskapsåret 2023 samt uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter kommenteras nedan.

Goodwill

If redovisar goodwill hänförlig till förvärvet av Sampos finska skadeförsäkringsrörelse samt till förvärven av Vertikal Helseassistanse AS och Viking Assistance Group AS. I enlighet med IFRS 3 görs inte några avskrivningar på goodwill. För att säkerställa att det bokförda värdet av denna post inte redovisas med ett för högt värde har en beräkning av återvinningsvärdet gjorts. Använda parametrar och gjorda bedömningar m.m. kommenteras vidare i not 16.

Placeringstillgångar

Klassificering och tillhörande analys av affärsmodell för placeringstillgångar utgör en väsentlig bedömning. Nästan samtliga placeringstillgångar klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Se vidare i not 1 för information om bedömningar gjorda avseende klassificering. Då värderingen av tillgångarna i allt väsentligt grundas på observerbara marknadsuppgifter bedöms denna redovisning utgöra en bra presentation av bolagets innehav av placeringstillgångar. Värderingskriterierna framgår av not 18.

Försäkringsskulder

Skuld för inträffade skador avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som har inträffat. Skulden ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till If, så kallad IBNR. Skulden värderas med hjälp av statistiska metoder eller individuella bedömningar av enskilda skadefall. Dessa skulder är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Skuld för återstående försäkringsskydd avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som ännu inte inträffat. If tillämpar den förenklade metoden, premiefördelningsmetod, där användandet av bedömningar är begränsade. En förlustkomponent ska redovisas för eventuella grupper av förlustavtal. Bedömning av vilka grupper som utgörs av förlustavtal samt beräkning av förlustkomponent innefattar bland annat uppskattningar om framtida skadekostnader.

Avsättningsrisk kommenteras vidare i not 5. Se not 24 för ytterligare information avseende värderingsmetoder och antaganden, samt en redogörelse för bolagets avvecklingsresultat de senaste åren.

Avsättning för pensioner

If tillämpar IAS 19 Ersättningar till anställda för redovisningen av pensionskostnader och utestående pensionsförpliktelser. Enligt denna standard ska bolaget bestämma dels vilka pensionsplaner som är att anse som förmånsbestämda, dels ett antal parametrar som är väsentliga för beräkningen av bland annat bolagets nettoförpliktelse och vilka belopp som ska redovisas i resultaträkningen, övrigt totalresultat och balansräkningen. Diskonteringsräntor för pensionsförpliktelserna fastställs i Sverige och Norge utifrån företagsobligationer, inklusive säkerställda bostadsobligationer, utgivna i lokal valuta och med kreditbetyg AAA och AA. Väsentliga parametrar framgår i övrigt av not 26.

20240415105936

NOT 3 – Redovisning av effekter av ändrade valutakurser

Förutom i de nordiska valutorna tecknar If även försäkring i de vanligast förekommande internationella valutorna. Dessutom har kapitalförvaltningen ett stort inslag av internationell diversifiering. Tillgångar och skulder i andra valutor än svenska kronor svarar därför för betydande belopp. Enligt Ifs valutapolicy ska valutariskerna begränsas genom särskilda säkringstransaktioner när så erfordras. Valutapolicyn anger limiter för valutaexponeringen.

MSEK **Valutaeffekter i resultat från försäkringstjänster**	**2023**	**2022**	**Förändring**	***Varav valutaeffekt***
Försäkringsintäkter	61 158	56 570	4 588	*-685*
Kostnader för återförsäkringspremier	-3 832	-3 174	-658	*48*
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-43 180	-38 978	-4 202	*472*
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-8 916	-8 512	-403	*121*
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	4 434	1 247	3 187	*-25*
Resultat från försäkringstjänster	**9 664**	**7 152**	**2 511**	***-70***

Genom det stora inslaget av utländsk valuta i rörelsen påverkas redovisningen i svenska kronor löpande av effekter hänförliga till valutakursförändringar. I resultaträkningen omräknas transaktioner i utländsk valuta till svenska kronor med användandet av genomsnittskurs för månaden när transaktionen inträffade eller redovisades.

I normalfallet följer bokföringen av ett försäkringsavtal sin kontrakterade valuta. Detta innebär att valutaeffekter, som kan få effekter på en enskild resultatrad, inte får någon materiell effekt totalt på resultat från försäkringstjänster.

Resultat från försäkringstjänster fördelade per valuta 2023	**Försäkringsintäkter, netto efter kostnader för återförsäkringspremier**	**Totala kostnader**	***Varav försäkrings-ersättningar f e r***	***Varav drifts-kostnader***
SEK	28%	27%	*22%*	*5%*
NOK	32%	35%	*29%*	*6%*
DKK	9%	10%	*8%*	*2%*
EUR	27%	26%	*20%*	*5%*
USD	2%	1%	*1%*	*0%*
Övrigt	1%	1%	*1%*	*0%*
Totalt	**100%**	**100%**	***81%***	***19%***

Poster i balansräkningen fastställda i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med användandet av balansdagskurs. Valutaexponeringen i balansräkningen kontrolleras främst genom en löpande allokering av Ifs placeringstillgångar i utländsk valuta. Kvarvarande exponeringar hanteras genom användning av valutaterminer.

För 2023 redovisas i resultaträkningen ett positivt nettovalutaresultat om 5 MSEK (negativt 93). Valutaresultatet uppkommer dels genom omräkningar av resultat- och balansposter, dels från valutaderivat. Valutaresultatet kan därför uppdelas i:

MSEK **Valutaresultat**	**2023**	**2022**
Omräkning av poster i resultat- och balansräkningar	-166	-1 405
Realiserade effekter från valutaderivat	1 098	924
Orealiserade effekter från valutaderivat	-927	388
Totalt	**5**	**-93**

NOT 4 – Upplysningar om närstående

Relationer med intresseföretag

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

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

Relationer med Sampo

Relationer med Sampo avser Sampo Abp och samtliga bolag i denna koncern med undantag för If Skadeförsäkring Holding och dess dotterbolag.

Den 1 oktober genomförde Sampo Abp en partiell delning av Mandatum Holding Ab och dess dotterbolag. Från och med detta datum ingår Mandatum Holding Ab och dess dotterbolag inte längre i Sampo-koncernen. Till följd av den partiella delningen av Sampo har ett avtal ingåtts mellan Mandatum och If Livförsäkring AB om att överföra delar av Mandatums livportfölj till If Livförsäkring AB. För att möjliggöra detta har If Livförsäkring AB etablerat en ny filial i Finland. Portföljöverlåtelsen förväntas genomföras under slutet av 2024.

Fram till 1 oktober 2023 hade If ett distributionsavtal med ett dotterbolag till Sampo om marknadsföring av motpartens produkter i Ifs distributionsnät i framför allt Finland. If erhöll en provision för tjänsterna. I Finland och Baltikum har Sampo eller dotterbolag till Sampo tecknat avtal med If om skadeförsäkring.

Sampos inköp av datatjänster och dataproduktion sker genom If IT Services A/S, som har uppföljnings- och administrationsansvar för IT-driften mot leverantörer.

Fram till 1 oktober 2023, hade If och ett dotterbolag till Sampo ett kapitalförvaltningsavtal enligt vilket vissa investeringsbeslut fattades av dotterbolaget till Sampo inom ramen för Ifs investeringspolicy. If betalade en fast procentuell provision beräknad på de förvaltade tillgångarnas marknadsvärde. Från 1 oktober 2023, finns ett avtal med Sampo Abp om kapitalförvaltningstjänster. If Skadeförsäkring har även ett avtal med Sampo Abp genom vilket If Skadeförsäkring får tillgång till vissa IT-applikationer som används inom investeringsverksamheten.

I Finland köper Sampo internrevisionstjänster, HR-tjänster samt andra kontorsservice- och utredningstjänster av If. Sampo betalar en avgift för tjänsterna. Dotterbolag till Sampo har köpt motsvarande tjänster fram till 1 oktober 2023. Kontorslokaler och där tillhörande kontorstjänster disponeras till en viss del tillsammans med Sampo.

Topdanmark A/S är ett dotterbolag till Sampo Abp. If 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 AB (publ) innehar efterställda lån utgivna av ett dotterbolag till Topdanmark A/S. Topdanmark köper sedan maj 2023 vägassistanstjänster av Viking.

Fram till 1 oktober, förmedlade If Services AB försäkringar åt dotterbolag till Sampo i Finland.

Närståendetransaktioner

	Intäkter [1]		Kostnader [2]		Tillgångar		Skulder	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intresseföretag	0	-	-28	-98	-	-	-	-
Ägare								
Sampo Abp	17	22	0	0	1	0	0	-4
Övriga närstående								
Dotterbolag till Sampo Abp	193	81	-14	-13	1 412	1 425	-10	-5
Nordea Bank Abp [3]	-	18	-	-17	-	-	-	-
Övriga intresseföretag till Sampo Abp	-	9	-	-	-	130	-	-

[1] Inklusive ränteintäkter.

[2] Inklusive räntekostnader.

[3] Avser Sampos innehav av Nordea vilket avyttrades i april 2022.

20240415105937

NOT 5 – Risker och riskhantering

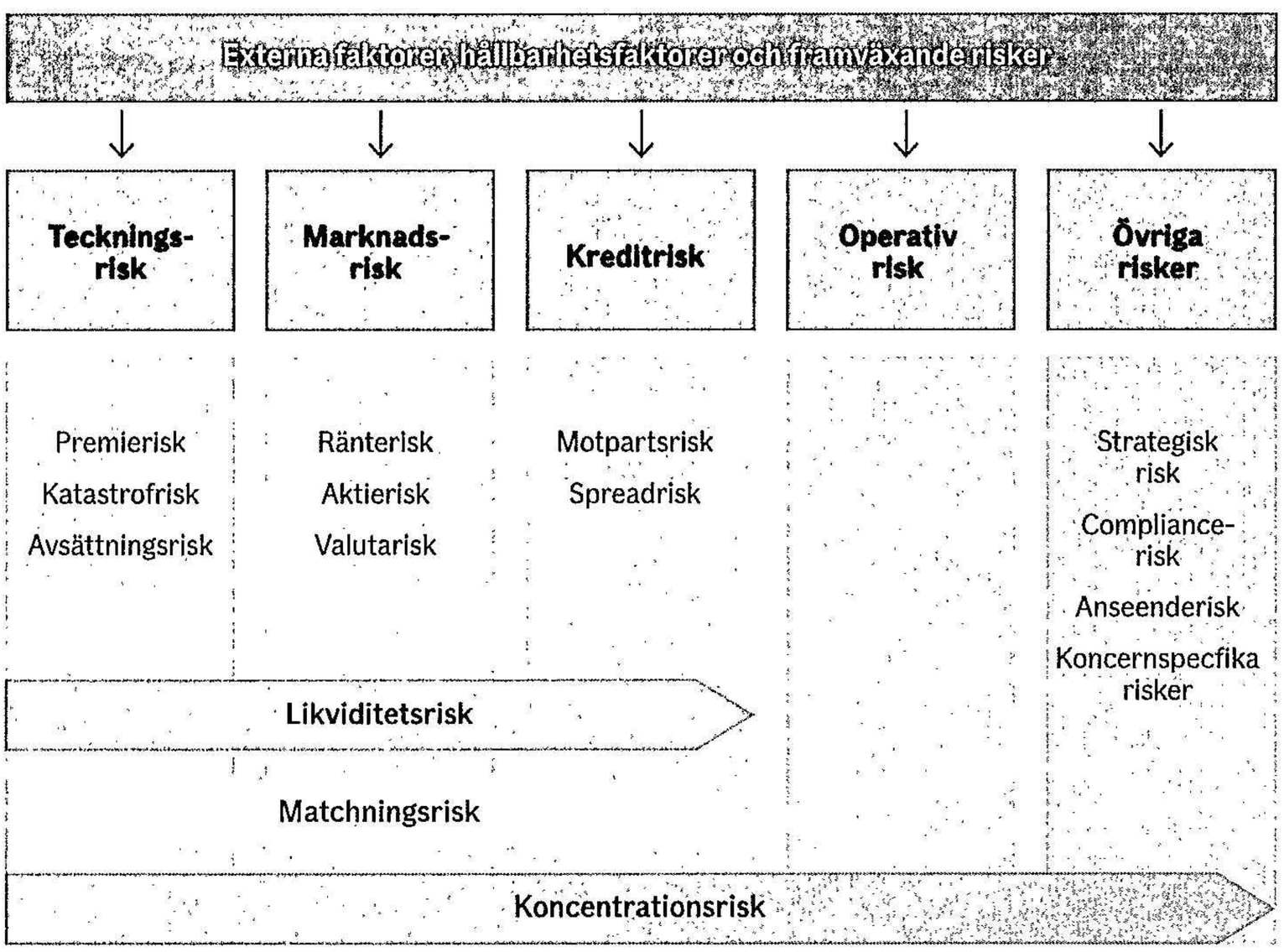
Riskhanteringsystemet

Risker och riskhantering är en naturlig och integrerad del av Ifs verksamhet och omvärld. En väl fungerande riskhanteringsprocess är en förutsättning för att effektivt kunna bedriva verksamheten och nå fastställda mål. Ändamålet med ett riskhanteringssystem är att skapa värde för Ifs intressenter genom att säkerställa solvens över tid, minimera risken för oväntade förluster samt ge beslutsunderlag till verksamheten genom att löpande beakta effekter på risker och kapital. Ramverket för riskaptit anger gränserna för de risker som If kan acceptera för att nå uppsatta mål. Ramverket omfattar riskaptit, kapitaltäckning, styrdokument, processer och kontroller.

Riskhanteringssystemet omfattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att löpande identifiera, bedöma/mäta, reducera, övervaka och rapportera risker. Som en del av det mer omfattande internkontrollsystemet, säkerställer riskhanteringssystemet att risker hanteras både utifrån ett legalt perspektiv och ett koncernperspektiv. Ifs riskkategorier är teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, operativ risk samt övriga risker. Externa faktorer, hållbarhetsfaktorer och framväxande risker har en potentiell påverkan på alla riskkategorier, se figur 1. För varje riskkategori finns specifikt uppsatta processer. Inom riskhanteringssystemet bedöms hållbarhetsrisker, såsom klimatrisker, inte som en enskild riskkategori utan som en integrerad del av de definierade riskkategorierna.

Styrdokument finns för varje riskområde och anger de begränsningar och limiter som fastställts för att spegla samt säkerställa att risknivån fortlöpande överensstämmer med den övergripande riskaptiten och kapitalkravet.

Figur 1 – Risker som omfattas av riskhanteringssystemet



Riskstrategi

Riskhanteringspolicyn anger den övergripande strategin och aptiten avseende de väsentliga riskerna. Riskhanteringsstrategin innebär att:

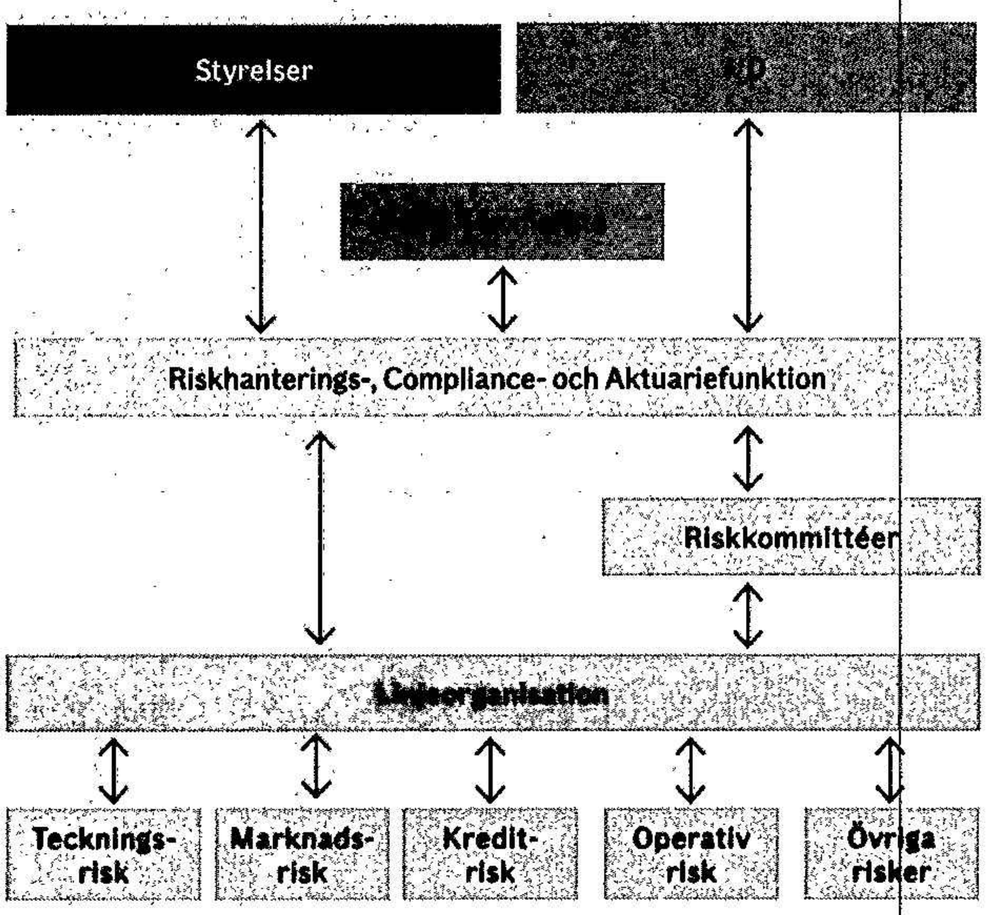
- säkerställa en stark företagsstyrning
- säkerställa en sund intern styrning och kontroll samt riskkultur
- säkerställa en adekvat kapitalnivå i förhållande till risker och riskaptit
- begränsa fluktuationen i det ekonomiska värdet inom koncernens bolag
- säkerställa att finansiell datahantering är av hög kvalitet
- säkerställa att risker som påverkar resultat- och balansräkning identifieras, bedöms, reduceras, övervakas och rapporteras
- säkerställa att de risker som finns i försäkringsverksamheten avspeglas i prissättningen
- säkerställa långsiktig avkastning inom fastställda risknivåer
- säkerställa en välfungerande och effektiv rapporteringsprocess som efterlever såväl interna som externa krav
- skydda Ifs anseende och säkerställa försäkringstagarnas och övriga intressenters förtroende.

Riskhanteringsprocess

Den övergripande riskhanteringsprocessen omfattar fem steg: identifiering, bedömning/mätning, reducering, övervakning och rapportering. När risker identifieras och bedöms beaktas även hållbarhetsaspekter.

I figur 2 visas rapporteringsstrukturen inom riskhanteringssystemet. Systemet omfattar processer och aktiviteter inklusive kommittéer, centrala funktioner och linjeorganisationen.

Figur 2 – Rapporteringsstruktur för riskhantering



Styrelser
Styrelserna har det övergripande ansvaret för risk- och internkontroll samt för att If har ett lämpligt utformat riskhanteringssystem och processer. Styrelserna fastställer årligen riskhanteringspolicyn och andra riskstyrningsdokument.

VD
De verkställande direktörerna ansvarar för att organisera och övervaka den dagliga affärsverksamheten i enlighet med instruktioner och riktlinjer från styrelserna. De verkställande direktörerna är ytterst ansvariga för implementeringen och utvecklingen av riskhanteringssystemet genom att säkerställa en lämplig riskhanteringsstruktur och främja en sund riskkultur.

Kommittéer
Kommittén för egen risk och solvensbedömning (ORSA-kommittén) bistår de verkställande direktörerna avseende deras ansvar att övervaka riskhanteringssystemet. Kommittén granskar även effektiviteten i internkontrollsystemet, samt initierar och följer upp insatser och åtgärder inom dessa områden. Därutöver övervakar ORSA-kommittén att den aggregerade riskprofilen är i linje med riskstrategin och kapitalkravet på både kort och lång sikt. Kommittén sammanträder minst fyra gånger per år.

Det finns vidare separata kommittéer för de huvudsakliga riskkategorierna. Dessa kommittéer ansvarar för att tillse att risker hanteras och kontrolleras så som fastställts av styrelserna. Kommittéerna kontrollerar även styrdokumentens effektivitet och ger vid behov förslag till ändringar och uppdateringar. Kommittéerna har inga beslutsmandat.

Riskhanteringsfunktion
Riskhanteringsfunktionen stödjer implementeringen och utvecklingen av riskhanteringssystemet och består av Chief Risk Officer (CRO) och riskhanteringsenheten. Funktionen är ansvarig för att koordinera riskhanteringsaktiviteter på uppdrag av styrelserna och de verkställande direktörerna.

Compliancefunktion
Compliancefunktionen leds av Chief Compliance Officer (CCO) och rapporterar till styrelserna och de verkställande direktörerna om efterlevnad av de regler som följer av tillståndet att bedriva försäkringsrörelse.

Aktuariefunktion
Aktuariefunktionen leds av chefaktuarien som ger råd i aktuariella frågor och utför uppgifter i enlighet med fastställd instruktion. Aktuariefunktionen rapporterar till styrelserna och de verkställande direktörerna.

Linjeorganisation
Linjeorganisationen har det dagliga ansvaret för att identifiera och hantera risker inom de gränser och restriktioner som fastställs i policyer, riktlinjer och instruktioner. Den ska även se till att den förfogar över de resurser och verktyg som behövs för detta ändamål. Inom linjeorganisationen finns ett nätverk med koordinatorer för de huvudsakliga riskområdena, vilka representerar cheferna för respektive affärsområde och stödfunktion. CRO och CCO utfärdar instruktioner i vilka koordinatorernas ansvar framgår. Linjeorganisationen är skyldig att informera riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen om väsentliga risker.

Kapitalhantering
If fokuserar på att ha en effektiv kapitalhantering och en sund riskhantering genom att bibehålla en tillräcklig kapitalnivå i förhållande till koncernens risker över verksamhetens planeringshorisont. Detta innebär att säkerställa att tillgängligt kapital överstiger de interna och regulatoriska kapitalkraven samt att If Skadeförsäkring AB (publ) bibehåller åtminstone kreditbetyget A från kreditvärderingsbolagen Standard & Poor's och Moody's.

Kapitalhanteringen baseras på en av styrelserna fastställd riskaptit samt fastställda riskpreferenser och risktoleranser. Riskprofil, kapitalkrav och tillgängligt kapital mäts, analyseras och rapporteras till ORSA-kommittén och styrelserna kvartalsvis, eller oftare vid behov. För att upprätthålla en tillräcklig kapitalnivå:

- bedöms risker och kapitalbehov utifrån den finansiella planen
- allokeras kapital till affärsområdena och försäkringsprodukterna för att säkerställa ett riskbaserat tillvägagångssätt vid fastställande av mål och lönsamhetsuppföljning
- säkerställs utdelningskapaciteten genom effektivt nyttjande av återförsäkring, koncernsynergier och diversifieringsfördelar.

Risk och kapitalmodellering
För att kunna utvärdera den övergripande riskprofilen beaktas sambanden mellan olika risktyper då vissa risker kan utvecklas i motsatta riktningar och därmed skapa diversifieringseffekter. För att hantera detta har If en intern modell vid beräkning av ekonomiskt kapital för teckningsrisk och marknadsrisk. Genom simuleringar av både försäkringsverksamheten och kapitalförvaltningen kan effekten av exempelvis återförsäkring och allokering av placeringar analyseras.

Utöver beräkning och rapportering av ekonomiskt kapital används den interna modellen även som beslutsunderlag rörande:

- allokering av kapital till affärsområdena och försäkringsprodukterna
- utvärdering av påverkan på riskprofilen vid förändringar i investeringsportföljen
- utvärdering av återförsäkringsprogram
- utvärdering av gällande investeringspolicy inklusive limiter
- utvärdering av risker över verksamhetens planeringshorisont.

Operativa risker och mindre materiella risker är kvantifierade i enlighet med standardformeln i Solvens II-regelverket.

20240415105938

Kapitalställning
Kapitalställningen är förhållandet mellan tillgängligt kapital och erforderligt kapital. För att uppfylla krav ställda av intressenter används olika mått: regulatoriska och interna ekonomiska mått samt kreditvärderingsbolags bedömningar. If beaktar både ett ettårigt och flerårigt perspektiv.

Mått baserade på regulatoriska krav
Försäkringsverksamhet är en reglerad verksamhet med EU-gemensamma regler för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas. Samtliga försäkringsbolag inom If uppfyllde de regulatoriska solvenskapitalkraven (SCR) under 2023.

Som dotterbolag till Sampo Abp har If Skadeförsäkring Holding AB (publ) som holdingbolag, inte något formellt krav att rapportera sin solvensposition.

Interna ekonomiska mått
Ekonomiskt kapital är ett internt mått som visar storleken på avvikelsen från förväntat resultat beräknat på årsbasis med en konfidensgrad motsvarande 99,5 procent. De större kvantifierbara riskerna ingår i beräkningen av ekonomiskt kapital. Beräkningarna är baserade på en ekonomisk marknadskonsistent värdering.

Bedömning enligt kreditvärderingsbolag
If Skadeförsäkring AB (publ) har erhållit kreditbetyget AA- av Standard & Poor's och A1 av Moody's. Målsättningen är att bibehålla åtminstone kreditbetyget A.

Risker

Teckningsrisk
Teckningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringsskulder till följd av osäkerhet i prissättnings- och värderingsantaganden.

Premierisk och katastrofrisk
Premierisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringsskulder till följd av variationer i tidpunkt, frekvens och storlek avseende försäkringsskador som inte har inträffat vid balansdagen.

Katastrofrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringsskulder till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och värderingssantagandena relaterade till extrema eller exceptionella händelser.

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

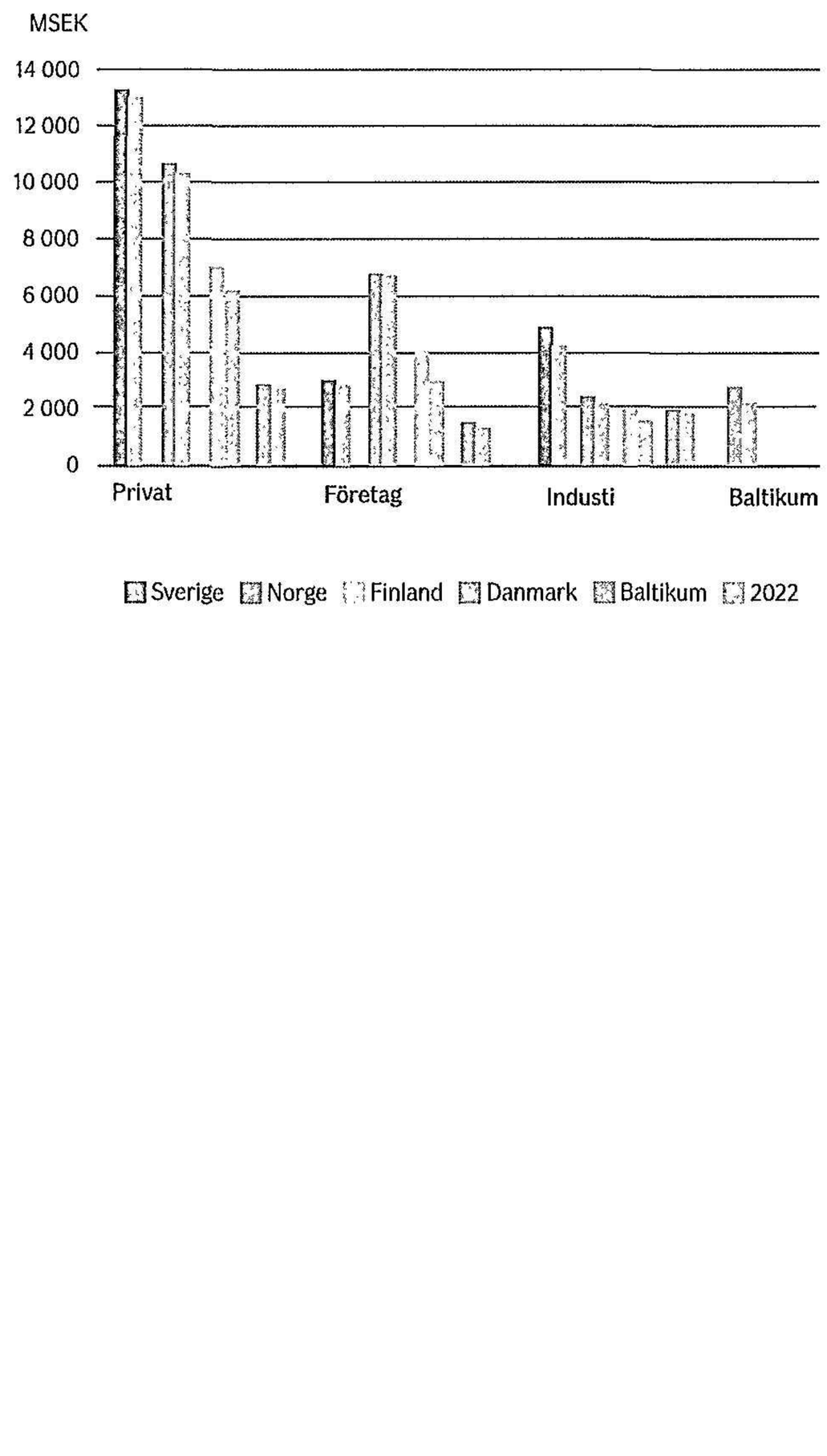
If tecknar försäkringar i de nordiska och baltiska länderna. If tecknar också försäkringar för nordiska kunder med verksamhet utanför Norden. Bruttopremieinkomst fördelad per affärsområde och geografiskt område visas i figur 3.

Riskhantering och kontroll
De viktigaste metoderna för att begränsa premierisk är återförsäkring, diversifiering, noggranna analyser och överväganden i samband med teckning samt regelbundna uppföljningar kopplade till den strategiska och finansiella planeringsprocessen. Underwritingpolicyn anger principer, begränsningar och riktlinjer för aktiviteter i underwritingprocessen. Policyn kompletteras med riktlinjer som mer i detalj beskriver hur försäkringar ska tecknas inom respektive affärsområde.

Riktlinjer för köp av återförsäkring ges i återförsäkringspolicyn. Det optimala valet av återförsäkringsprogram utvärderas genom jämförelse av förväntad kostnad för återförsäkringen med nyttan, samt påverkan på resultatvolatilitet och kapitalbehov. Det viktigaste verktyget vid denna utvärdering är den interna modellen där små skador, stora skador och naturkatastrofer modelleras. I återförsäkringspolicyn anges en lägsta nivå för kreditvärdighet för godkända återförsäkringsgivare per affärsgren. Därtill ges gränsvärden för koncentrationsrisk och exponering för återförsäkringsrisk. Återförsäkrarna bedöms och utvärderas även fortlöpande genom finansiella och kvalitativa fördefinierade analyser.

Sedan 2003 har If ett koncernövergripande återförsäkringsprogram. År 2023 var självbehållsnivåerna mellan 100 MSEK och 300 MSEK per risk, samt 300 MSEK per händelse.

Figur 3 – Bruttopremieinkomst per affärsområde och geografiskt område



I tabell 1 visas en analys av hur förändringar i totalkostnadsprocent, försäkringsintäkter (netto efter kostnader för återförsäkrings-premier) och försäkringsersättningar påverkar resultatet före skatt.

Tabell 1 – Känslighetsanalys av premierisk

MSEK Parameter	Nivå, 2023 (brutto)	Nivå, 2023 (netto)	Förändring	Effekt på resultat före skatt (brutto) 2023	Effekt på resultat före skatt (brutto) 2022	Effekt på resultat före skatt (netto) 2023	Effekt på resultat före skatt (netto) 2022
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Privat	83,5%	83,1%	+/- 1 %-enhet	+/- 329	+/- 314	+/- 326	+/- 311
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Företag	82,1%	81,9%	+/- 1 %-enhet	+/- 152	+/- 142	+/- 150	+/- 140
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Industri	96,5%	87,3%	+/- 1 %-enhet	+/- 105	+/- 90	+/- 72	+/- 63
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Baltikum	85,6%	85,9%	+/- 1 %-enhet	+/- 26	+/- 20	+/- 25	+/- 20
Försäkringsintäkter (netto efter kostnader för återförsäkringspremier)	61 158	57 325	+/- 1%	+/- 612	+/- 566	+/- 573	+/- 534
Försäkringsersättningar	43 180	38 746	+/- 1%	+/- 432	+/- 390	+/- 387	+/- 377

Avsättningsrisk

Avsättningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av nettoskulden för inträffade 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 skulden till följd av värdeförändringar och trender eller volatilitet beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller förändrad hälsostatus hos de försäkrade. Värderingen av skuld för inträffade skador innehåller alltid en viss grad av osäkerhet då den baseras på en uppskattning av storleken och frekvensen på de framtida skadeersättningarna. Osäkerheten i värderingen är vanligtvis större för nya portföljer där fullständig avvecklingsstatistik ännu inte är tillgänglig och för portföljer där skador slutregleras efter lång tid. Arbetsskade-, trafikansvars-, olycksfalls- och ansvarsförsäkringar hör till den senare kategorin.

Värdet på nettoskulden för inträffade skador påverkas, utöver riskfaktorer kopplade till avsättningsrisk, även av förändringar i diskonteringsräntor och valutakurser. Dessa marknadsrisker beskrivs ytterligare i avsnitten för ränterisk och valutarisk. Avsättningsrisken skiljer sig mot ränterisken genom att den syftar på storleken av framtida kassaflöden, medan ränterisken enbart påverkar nuvärdet av framtida kassaflöden.

20240415105939

Riskexponering

Nettoskulden för inträffade skador uppgick per den 31 december 2023 till 63 091 MSEK (62 080) och exponeringen fördelad per produkt och geografiskt område visas i tabell 2.

En stor del av exponeringen avser trafikansvarsförsäkringar och lagstadgade arbetsskadeförsäkringar, där en del av skulden för dessa produkter avser skadelivräntor. Under 2023 var andelen av skulden för inträffade skador relaterade till trafikansvarsförsäkringar och lagstadgade arbetsskadeförsäkringar 52 procent (54).

Nettoskulden för inträffade skador är känslig för ändringar i inflation och diskonteringsräntor. Därutöver är skulden hänförlig till skadelivräntor känslig för ändringar i pensionsålder och dödlighetsantaganden.

Riskhantering och kontroll

Styrelserna godkänner riktlinjerna som styr beräkningen av försäkringsskulder. Chefaktuarien har ansvar för att utveckla och presentera riktlinjer för hur försäkringsskulder ska beräknas och för att utvärdera om nivån på den totala skulden är tillräcklig.

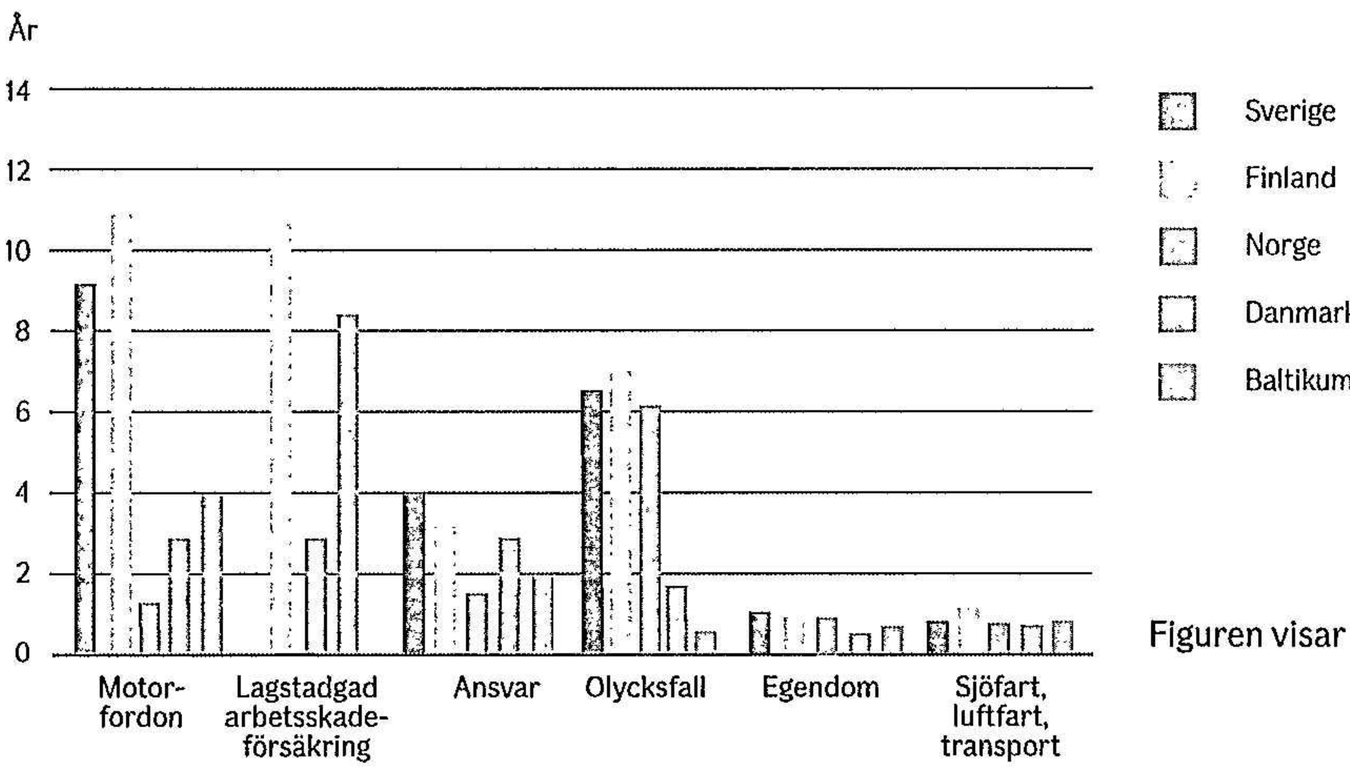
De aktuariella antagandena baseras på data om historiska skadeutfall och exponeringar som är tillgängliga på balansdagen. Faktorer som beaktas är till exempel trender i skadeutvecklingen, nivån på oreglerade skador, förändringar i rättsutvecklingen och ekonomiska förhållanden. Vid värdering av skulden används etablerade aktuariella metoder i kombination med prognoser över antalet skador och genomsnittliga skadekostnader. Se Not 24 för ytterligare information avseende värderingsmetoder och antaganden.

Tabell 2 –Fördelningen av nettoskuld för inträffade skador per produkt och geografiskt område

	Sverige		Finland		Norge		Danmark		Baltikum		Totalt	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Motorfordon	9 628	9 396	7 422	7 145	2 513	3 005	1 137	1 183	1 185	1 041	21 886	21 770
varav trafikförsäkring	*8 586*	*8 458*	*7 177*	*6 911*	*1 766*	*2 324*	*985*	*1 044*	*1 036*	*911*	*19 551*	*19 648*
Lagstadgad arbetsskadeförsäkring	-	-	8 928	9 404	1 287	1 559	3 324	3 097	-	-	13 538	14 060
Ansvar	2 763	2 723	1 302	1 206	1 333	1 256	816	778	224	231	6 439	6 193
Olycksfall	3 142	3 240	1 804	1 623	3 535	3 442	882	913	30	26	9 393	9 244
Egendom	3 664	2 897	1 945	1 792	4 042	3 961	1 117	1 092	289	288	11 056	10 030
Sjöfart, luftfart och transport	189	174	97	105	181	189	284	293	29	20	779	782
Totalt	**19 386**	**18 430**	**21 499**	**21 276**	**12 890**	**13 412**	**7 559**	**7 356**	**1 757**	**1 606**	**63 091**	**62 080**

I figur 4 visas durationen för försäkringsskulder för olika produkter. Durationen har ökat med 0,2 år jämfört med föregående år till följd av lägre diskonteringsräntor.

Figur 4 – Duration 2023: Nettoskuld för inträffade skador



Figuren visar modifierad duration och totalen var 6,2 år (6,0).

I tabell 3 visas en känslighetsanalys av avsättningsrisken samt den del av ränterisken som är relaterad till försäkringsavtal. Effekterna representerar den omedelbara påverkan på skuldens värde som en följd av förändringar i de olika riskfaktorerna per den 31 december respektive år. Känslighetsanalysen är beräknad före skatt. Förändring i skulden för inträffade skador resulterar i en motsvarande förändring i resultat före skatt, där effekten presenteras antingen i resultat från försäkringstjänster eller finansiellt resultat.

Tabell 3 – Känslighetsanalys, avsättningsrisk

Försäkringsskuldsposter	Riskfaktor	Förändring i riskparametrar	Land	Effekt på resultat före skatt (brutto) 2023	Effekt på resultat före skatt (brutto) 2022	Effekt på resultat före skatt (netto) 2023	Effekt på resultat före skatt (netto) 2022
Diskonterade framtida förväntade kassaflöden	Inflationsökning	Ökning med 1%-enhet	Sverige	1 382	1 278	1 332	1 247
			Finland	283	307	280	305
			Norge	239	226	224	221
			Danmark	373	340	366	333
Diskonterad skuld för inträffade skador	Minskning i diskonteringsräntan	Minskning med 1%-enhet på likvid del av räntekurvan	Sverige	965	879	917	850
			Finland	1 904	1 922	1 901	1 920
			Norge	348	322	334	318
			Danmark	372	332	365	325
Skadelivräntor och tillhörande IBNR	Minskning i dödligheten	Förväntad livslängd ökad	Sverige	168	143	168	143
			Finland	546	516	546	516
			Danmark	11	9	11	9

Finansiella tillgångar och skulder

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

Tabell 4 – Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

MSEK	2023
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	118 268
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde [1]	7 075
Totalt finansiella tillgångar	**125 343**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	643
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde [2]	7 104
Totalt finansiella skulder	**7 747**

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

[2] Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde utgörs av följande balansposter: efterställda skulder, leasingskulder, fondlikvidskulder samt övriga skulder (finansiella) och upplupna kostnader.

MSEK	2022
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (handel)	608
Finansiella tillgångar som kan säljas	113 284
Lånefordringar och kundfordringar [1]	7 813
Totalt finansiella tillgångar	**121 705**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (handel)	74
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till det belopp varmed de förväntas regleras [2]	8 690
Totalt finansiella skulder	**8 764**

[1] Lånefordringar och kundfordringar utgörs av följande balansposter: lånefordringar, depåer hos företag som avgivit återförsäkring, fordringar (finansiella), kassa och bank, säkerheter och fondlikvidfordringar samt upplupna intäkter.

[2] Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till det belopp varmed de förväntas regleras utgörs av följande balansposter: efterställda skulder, leasingskulder, fondlikvidskulder samt övriga skulder (finansiella) och upplupna kostnader.

20240415059940

Tabell 5 – Placeringstillgångar klassificerade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv [1)]

	Placeringstillgångar och derivatskulder		Aktivt förvaltade tillgångar		Aktivt förvaltade tillgångar klassificerade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv					
					Räntebärande		Aktier		Fastigheter	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Byggnader och mark	5	9	5	9					5	9
Placeringar i intresseföretag	49	48								
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)										
Derivat [2)]	231		231		17		-			
Aktier och andelar	13 804		13 804				13 804			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	104 233		104 233		104 233					
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde										
Övriga lån	1 983		1 983		1 983					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (handel)										
Derivat [2)]		608		608		47		-		
Finansiella tillgångar som kan säljas										
Aktier och andelar		12 983		12 983				12 983		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 301		100 301		100 301				
Lånefordringar										
Övriga lån		2 331		2 331		2 331				
Totalt andra finansiella placeringstillgångar	**120 251**	**116 223**								
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	**7**	**7**								
Totalt placeringstillgångar	**120 312**	**116 288**								
Övriga tillgångar										
Kassa och bank			2 182	3 295	2 182	3 295				
Säkerheter och fondlikvidfordringar			537	86	487	25	50	62		
Upplupna intäkter			1 083	702	1 083	702				
Aktivt förvaltade tillgångar			**124 058**	**120 316**	**109 985**	**106 701**	**13 854**	**13 045**	**5**	**9**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen										
Derivat [3)]	643	74	643	74	-	-	-	-		
Totalt derivatskulder	**643**	**74**	**643**	**74**						
Övriga skulder										
Säkerheter och fondlikvidskulder			59	537	59	537				
Aktivt förvaltade skulder			**702**	**611**	**59**	**537**				
Aktivt förvaltade tillgångar, netto			**123 356**	**119 705**	**109 926**	**106 164**	**13 854**	**13 045**	**5**	**9**

[1)] Jämförelsesiffrorna är inte omräknade utan följer klassificeringen enligt IAS 39.

[2)] Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i tillgångar som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 213 MSEK (561).

[3)] Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i skulder som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 643 MSEK (74).

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad direkt eller indirekt av nivån eller volatiliteten i marknadspriser och underliggande marknadsvariabler som påverkar värderingen av tillgångar och skulder.

Riskexponering

Exponeringen är huvudsakligen relaterad till finansiella instrument och försäkringsavtal, där försäkringsavtalen även analyseras i avsnittet Avsättningsrisk. Aktivt förvaltade tillgångar uppgick per den 31 december till 123 356 MSEK (119 705), se tabell 5. De huvudsakliga marknadsriskerna är ränte-, aktie- och valutarisk. Exponeringen mot marknadsrisk kan beskrivas genom allokeringen av placeringstillgångar och känsligheten av placeringarnas värde mot förändringar i underliggande marknadsvariabler.

Under året har allokeringen av placeringstillgångar varit fortsatt stabil och andelen aktieplaceringar var 11 procent (11). Andelen räntebärande placeringar var 89 procent (89). Övriga placeringstillgångar uppgick till 0 procent (0).

I tabell 6 visas känslighetsanalysen av verkligt värde på de aktivt förvaltade finansiella tillgångarna och skulderna vid olika marknadsscenarier. Effekterna representerar den omedelbara påverkan på verkligt värde som en följd av förändringar i de underliggande marknadsvariablerna per den 31 december respektive år. Känslighetsanalysen inkluderar effekterna av derivat och är beräknad före skatt.

Riskhantering och kontroll

Investeringspolicyn är det huvudsakliga dokumentet för hantering av marknadsrisker. Styrelserna antar investeringspolicyn årligen eller oftare vid behov. I policyn ges övergripande riktlinjer, såsom aktsamhetsprincipen, särskilda risklimiter och en beslutsstruktur för kapitalförvaltningen.

Vid beslut om limiter samt vid fastställande av avkastnings- och likviditetsmål ska strukturen på, samt arten av, försäkringsskulderna och återförsäkringstillgångarna beaktas. Därtill ska även övergripande riskaptit, risktoleranser, ratingmål samt regulatoriska krav beaktas. I policyn anges riktlinjer som definierar mandat och befogenheter samt användande av derivat. Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av Investment Control Committee.

Tabell 6 – Känslighetsanalys av de aktivt förvaltade finansiella tillgångarnas och skuldernas verkliga värde

	2023				2022			
	Räntenivå [1]		Aktier	Fastigheter	Räntenivå [1]		Aktier	Fastigheter
MSEK	1%-enhet parallell ändring ned	1%-enhet parallell ändring upp	20% kursfall	20% prisfall	1%-enhet parallell ändring ned	1%-enhet parallell ändring upp	20% kursfall	20% kursfall
Tillgångar								
Kortfristiga räntebärande tillgångar	-	-			1	-1		
Långfristiga räntebärande tillgångar	2 916	-2 779			2 196	-2 110		
Aktier och andelar			-2 771				-2 609	
Derivat, netto	-2	2			-12	12		
Byggnader och mark				-1				-2
Skulder								
Derivat, netto	-	-			-	-		
Total förändring i verkligt värde	**2 914**	**-2 777**	**-2 771**	**-1**	**2 184**	**-2 099**	**-2 609**	**-2**
Nettopåverkan på resultat före skatt	**2 914**	**-2 777**	**-2 771**	**-1**	**-12**	**12**	**0**	**-2**
Nettopåverkan på eget kapital	**2 914**	**-2 777**	**-2 771**	**-1**	**2 184**	**-2 099**	**-2 609**	**-2**

[1] Även försäkringsskulder f e r är exponerade mot ränterisk, känslighetsanalysen presenteras i Tabell 3. Effekten av 1% ändring ner påverkar värdet på nettoförsäkringsskulden med totalt 3 608 MSEK (3 499). Nettoeffekten på totalresultatet från finansiella tillgångar och skulder samt försäkringsskulder uppgår till -694 MSEK (-1 315).

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar och skulder för förändringar av räntesatser eller deras volatilitet.

Riskexponering

Ifs exponering mot ränterisk från försäkrings- och återförsäkringsavtal härrör från nettoskulden för inträffade skador, där framtida skadebetalningar diskonteras till ett nuvärde och därigenom påverkas av förändringar i diskonteringsräntor. Durationen och räntekänslighet i nettoskulden för inträffade skador analyseras i figur 4 och tabell 3 i avsnittet Avsättningsrisk.

Ifs exponering mot ränterisk från finansiella instrument härrör främst från räntebärande placeringar. Durationen i räntebärande placeringar uppgick vid utgången av 2023 till 2,4 (1,9). I tabell 7 visas durationen i räntebärande placeringar.

Riskhantering och kontroll

Enligt investeringspolicyn ska ränterisk i försäkringsskulder beaktas vid sammansättningen av placeringstillgångarna. Den övergripande ränterisken hanteras genom limiter för räntekänsliga finansiella instrument.

20240413053941

Tabell 7 – Duration och andel räntebärande tillgångar per instrumenttyp

MSEK	2023			2022		
Instrumenttyp [1]	**Bokfört värde**	**%**	**Duration**	**Bokfört värde**	**%**	**Duration**
Kortfristiga räntebärande tillgångar	2 662	2,4	0,0	3 025	2,8	0,0
Skandinavien, långfristiga stats- och företagspapper	78 378	71,3	2,0	79 781	75,1	1,6
Skandinavien, realränteobligationer	4 666	4,2	3,9	4 489	4,2	5,0
Europa, långfristiga stats- och företagspapper	17 293	15,7	3,0	13 902	13,1	2,3
USA, långfristiga stats- och företagspapper	4 346	4,0	3,9	2 731	2,6	3,4
Globalt, långfristiga stats- och företagspapper	2 582	2,3	4,5	2 237	2,1	2,1
Totalt	**109 926**	**100**	**2,4**	**106 164**	**100**	**1,9**

[1] Räntederivat är inkluderade i tabellen.

Aktierisk

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

Riskexponering

Aktieportföljen består av nordiska aktier och en diversifierad global fondportfölj. Vid utgången av året var exponeringen 13 854 MSEK (13 045) och andelen aktier i placeringsportföljen var 11,2 procent (10,9).

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 placeringsportföljen och exponeringen mot en enskild motpart ska vara begränsad.

Tabell 8 – Sektorfördelning av aktieplaceringar

MSEK	2023		2022	
	Bokfört värde	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Industrivaror och tjänster	5 858	64,8	4 765	56,8
Sällanköpsvaror och tjänster	1 695	18,8	2 277	27,1
Material	773	8,6	769	9,2
Telekomperatörer	416	4,6	431	5,1
Energi	205	2,3	51	0,6
Dagligvaror	50	0,6	55	0,7
Informationsteknik	23	0,3	16	0,2
Hälsovård	16	0,2	26	0,3
Finans och fastighet	4	0,0	4	0,0
Totalt	**9 040**	**100**	**8 393**	**100**

I sektorfördelningen av aktier exkluderas investeringar i aktiefonder, ETF och private equity till ett värde av 4 814 MSEK (4 652).

Tabell 9 – Geografisk fördelning av aktieplaceringar

MSEK	2023		2022	
	Bokfört värde	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Sverige	6 860	49,6	5 875	45,1
Europa	2 776	20,1	2 944	22,6
Asien	1 555	11,2	1 698	13,0
Nordamerika	1 311	9,5	1 084	8,3
Norge	1 117	8,1	1 147	8,8
Latinamerika	217	1,6	272	2,1
Danmark	2	0,0	3	0,0
Totalt	**13 838**	**100**	**13 023**	**100**

I den geografiska fördelningen av aktier exkluderas investeringar i private equity fonder till ett värde av 16 MSEK (23).

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten i värdet på tillgångar och skulder för förändringar i valutakurser eller deras volatilitet.

Riskexponering

Valutapositioner samt känslighet för valutakursförändringar, avseende transaktionsrisk, presenteras i tabell 10. Vidare är If utsatt för omräkningsrisk, vilket beskrivs närmare i avsnittet om koncernspecifika risker.

Riskhantering och kontroll

Valutarisken reduceras genom att försäkringsskulder matchas mot placeringstillgångar i motsvarande valutor eller genom användandet av valutaderivat. Valutaexponeringen i försäkringsverksamheten säkras löpande mot funktionell valuta. Valutaexponeringen för placeringstillgångar kontrolleras på veckobasis och säkras när exponeringen överstiger en given nivå som baseras på kostnadseffektivitet samt minsta transaktionsstorlek.

Tabell 10 – Valutarisk (transaktionsrisk)

MSEK Valuta 2023	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	JPY	Övriga
Placeringstillgångar	34 303	20 742	2 073	262	3 535	1	5
Derivat	1 297	3 888	10 165	243	-1 367	54	240
Försäkringsverksamhet	-35 961	-24 634	-12 314	-681	-2 000	-3	-323
Nettoposition (SEK)	-360	-5	-76	-176	169	52	-78
10% kursfall för utländska valutor mot SEK	36	0	8	18	-17	-5	8
Nettopåverkan på resultat före skatt	**36**	**0**	**8**	**18**	**-17**	**-5**	**8**

Exklusive valutapositioner i affärsområde Baltikum.

MSEK Valuta 2022	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	JPY	Övriga
Placeringstillgångar	25 620	23 029	2 922	118	3 304	7	51
Derivat	15 234	2 547	8 456	175	-1 258	139	167
Försäkringsverksamhet	-41 558	-25 992	-11 452	-385	-2 054	-4	-308
Nettoposition (SEK)	-703	-416	-74	-93	-9	143	-91
10% kursfall för utländska valutor mot SEK	70	42	7	9	1	-14	9
Nettopåverkan på årets resultat	**70**	**42**	**7**	**9**	**1**	**-14**	**9**

Exklusive valutapositioner i affärsområde Baltikum.

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring i koncernens finansiella ställning orsakad av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter av värdepapper och andra motparter vilka koncernen är exponerad mot i form av spreadrisk, motpartsrisk eller marknadsriskkoncentrationer.

Spreadrisk avser känsligheten i värdet på tillgångar och skulder vid förändring av nivån eller volatiliteten i kreditspreaden över den riskfria räntan.

Motpartsrisk avser risken för förlust, orsakad av fallissemang eller försämring av kreditvärdigheten hos motparter. Vid fallissemang bedöms den slutgiltiga förlusten av tillgångens värde med beaktande av ställda säkerheter och återvinningsgraden vid tidpunkten för fallissemang.

Kreditrisk i kapitalförvaltningen

Kreditrisk i kapitalförvaltningen kan delas in i spreadrisk och motpartsrisk. I de flesta fall reflekteras redan delar av kreditrisken genom en högre kreditspread. Värdepappret får därav ett lägre marknadsvärde, även i de fall där det inte föreligger en utebliven betalning. Följaktligen är spreaden kreditriskens marknadspris. För placeringstillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och där det inte finns marknadspriser, mäts kreditrisk genom modeller för förväntade kreditförluster.

Ytterligare risker, som antingen härrör från bristande diversifiering i tillgångsportföljen eller från stora kreditriskexponeringar mot enskilda emittenter eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning, och som inte fångas upp av antingen spreadrisk eller motpartsrisk, klassificeras som koncentrationsrisk.

Riskexponering

De mest betydande kreditriskexponeringarna kommer från räntebärande placeringar. Exponeringen av placeringar per sektor, tillgångsklass och kreditbetyg visas i tabell 11.

Riskhantering och kontroll

Kreditrisker i kapitalförvaltningen hanteras genom specifika limiter fastställda i investeringspolicyn. I policyn fastställs begränsningar för maximala exponeringar mot enskilda emittenter, skuldkategorier och per kreditbetygsklass. Vidare begränsas spreadrisk genom känslighetslimiter för instrument som är känsliga för ändringar i kreditspreadar.

20240415035942

Nya investeringar föregås av noggrann analys. Emittenters kreditvärdighet och framtida utveckling utvärderas med beaktande av eventuell säkerhet samt övrig investeringsinformation. Interna riskindikatorer är viktiga i bedömningen, men även makroekonomiska faktorer, rådande marknadstrender, externa omdömen av analytiker och kreditbetyg från kreditvärderingsföretag beaktas. Därtill bevakas portföljutvecklingen och motparters kreditbetyg kontinuerligt.

Portföljernas utveckling gällande kreditrisk övervakas på både koncern- och bolagsnivå och rapporteras löpande till Investment Control Committee. Kreditexponeringen rapporteras uppdelad på sektor, tillgångsklass och kreditbetyg. Ytterligare upplysningar om hantering av kreditrisk avseende förväntade kreditförluster, samt kreditförlustreserven återfinns i not 1 Redovisningsprinciper, not 18 Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder och not 20 Övriga fordringar.

Tabell 11 – Exponering per sektor, tillgångsklass och kreditbetyg 2023

	Räntebärande värdepapper											
MSEK	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	Kreditbetyg saknas	Totalt [1]	Aktier	Fastigheter	Derivat	Totalt [2]	Förändring jämfört med 31 dec 2022
Basindustri	-	-	399	1 638	345	390	**2 772**	439	-	-	**3 211**	528
Kapitalvaror	-	-	999	1 509	383	1 555	**4 445**	5 773	-	-	**10 218**	1 551
Konsumentvaror	-	11	1 183	3 702	179	867	**5 942**	2 119	-	-	**8 061**	585
Energi	-	-	205	-	-	695	**901**	205	-	-	**1 106**	-202
Finansiella institut	371	7 770	16 772	7 452	563	451	**33 379**	-	-	56	**33 435**	1 507
Stater	4 860	509	-	-	-	-	**5 369**	-	-	-	**5 369**	674
Statligt garanterade	-	276	-	-	-	-	**276**	-	-	-	**276**	10
Hälsovård	-	11	170	1 384	95	512	**2 172**	16	-	-	**2 188**	939
Försäkring	-	-	358	1 173	76	1 454	**3 061**	4	-	-	**3 065**	-520
Media	-	-	-	-	-	167	**167**	-	-	-	**167**	-111
Paketering	-	-	-	-	275	-	**275**	-	-	-	**275**	49
Offentlig sektor	5 597	205	-	-	-	-	**5 801**	-	-	-	**5 801**	-343
Fastigheter	-	645	1 401	2 166	227	1 908	**6 348**	-	5	-	**6 353**	-604
Tjänster	-	-	455	2 030	1 200	287	**3 973**	-	-	-	**3 973**	1 993
Teknologi och elektronik	-	130	300	499	-	637	**1 566**	10	-	-	**1 576**	534
Telekommunikation	-	-	21	2 039	-	265	**2 325**	416	-	-	**2 741**	851
Transport	-	402	664	-	-	892	**1 958**	-	-	-	**1 958**	-548
El, vatten och gas	-	-	502	1 927	669	580	**3 678**	-	-	-	**3 678**	57
Säkerställda obligationer	24 195	-	-	-	-	-	**24 195**	-	-	-	**24 195**	-3 666
Fonder	-	-	-	118	-	-	**118**	4 814	-	-	**4 932**	173
Övrigt	-	-	175	187	-	345	**707**	58	-	-	**766**	171
Clearinghus	-	-	-	-	-		**-**		-	18	**18**	-29
Totalt	**35 023**	**9 958**	**23 605**	**25 825**	**4 014**	**11 004**	**109 429**	**13 854**	**5**	**75**	**123 363**	**3 602**
varav Övriga lån [3]	-	-	*1 044*	*235*	*699*	*23*	*2 001*	-	-	-	-	
Förändring jämfört med 31 dec 2022	-3 622	907	730	6 030	-672	-595	2 779	809	-4	18	**3 602**	

[1] Total exponering räntebärande värdepapper avviker med 498 MSEK jämfört med motsvarande finansiella tillgångar och skulder enligt tabell 5 vilket beror på att derivat och säkerheter är exkluderade.

[2] Total exponering avviker med 7 MSEK jämfört med motsvarande finansiella tillgångar och skulder enligt tabell 5 vilket beror på att motpartsrisken i OTC-derivat har beaktats i tabellen.

[3] Övriga lån saknar externt kreditbetyg. Informationen visar fördelning baserad på internt kreditbetyg för övriga lån som information till reserven för förväntade kreditförluster i not 18.

Kreditrisk i återförsäkringsverksamheten

Utöver kreditrisken relaterad till placeringstillgångar uppstår även kreditrisk i försäkringsverksamheten, främst genom avgiven återförsäkring. Kreditrisk avseende återförsäkrare uppstår i återförsäkringsfordringar som utgörs av återförsäkringstillgångar avseende inträffade skador och eventuella fordringar på återförsäkrare i balansposten Fordringar. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

Riskexponering

Fördelningen av återförsäkringsfordringarna presenteras i tabell 12. I tabellen är 2 282 MSEK (1 679) exkluderat, vilket huvudsakligen är relaterat till captivebolag och lagstadgade poolsamarbeten.

Tabell 12 – Återförsäkringsfordringar

MSEK Kreditbetyg	2023	%	2022	%
AA	2 526	50,6	713	47,6
A	2 467	49,4	780	52,1
BBB	-	-	0	0,0
Kreditbetyg saknas	0	0,0	4	0,3
Totalt	**4 993**	**100**	**1 497**	**100**

Riskhantering och kontroll

För att begränsa och hantera kreditrisken kopplad till avgiven återförsäkring finns en återförsäkringspolicy i vilken kreditbetygskrav för återförsäkrare samt limiter för maximal exponering mot enskilda återförsäkrare föreskrivs. Återförsäkringsbolags kreditvärdighet fastställs med hjälp av kreditvärderingsföretag.

I tabell 13 visas fördelningen av avgiven premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetyg.

Tabell 13 – Avgiven premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetygsklass

MSEK Kreditbetyg	2023	%	2022	%
AA	567	55,3	403	46,3
A	459	44,7	467	53,7
Totalt	**1 026**	**100**	**870**	**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

Ifs exponering mot matchningsrisk härrör främst från ränte-, inflations- och valutarisk. Riskexponeringen är ytterligare beskriven i respektive avsnitt under Marknadsrisk och visas i figur 4, tabell 7 och tabell 10.

Riskhantering och kontroll

Matchningsrisk beaktas genom ramverket för riskaptit och regleras genom investeringspolicyer.

För att bibehålla matchningsrisken inom koncernens riskaptit kan försäkringsskulder 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

I tabell 14 visas förfallostrukturen för finansiella instrument och försäkringsavtal. I tabellen delas finansiella tillgångar och skulder in i avtal med avtalsbestämda förfallotidpunkter och övriga avtal. Tabellen visar även förväntade framtida kassaflöden avseende skuld och tillgång för inträffade skador, vilka till naturen är förenade med en viss grad av osäkerhet.

Riskhantering och kontroll

Inom skadeförsäkring erhålls premierna i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligen kända långt innan de förfaller till betalning vilket begränsar likviditetsrisken.

Cash Management-enheten är ansvarig för koncernens likviditetsplanering. För att identifiera likviditetsrisken analyseras förväntat kassaflöde från placeringstillgångar och försäkringsskulder 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.

Tabell 14 – Förfallostruktur för kassaflöden av finansiella instrument och försäkringsavtal

2023 MSEK	Bokfört värde	*varav obestämd förfallo-tidpunkt*	*varav avtalsbaserad förfallo-tidpunkt*	Kassaflöde 2024	2025	2026	2027	2028	2029-2038	2039-
Finansiella tillgångar	125 343	*16 473*	*108 870*	17 812	20 362	23 765	28 413	15 532	16 496	-
Tillgång för inträffade skador	5 848	-	*5 848*	3 636	1 200	483	209	117	196	7
Derivatskulder	-643	-	*-643*	-647	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-5 457	-	*-5 457*	-3 814	-346	-1 524	-	-	-	-
Leasingskulder	-1 647	-	*-1 647*	-301	-286	-257	-218	-159	-524	-
Skuld för inträffade skador och övriga försäkringsrelaterade skulder [1]	-71 495	-	*-71 495*	-27 550	-8 806	-5 221	-3 756	-2 911	-14 434	-8 817

[1] Övriga försäkringsrelaterade skulder som ingår i posten Övriga skulder uppgår till 2 557 MSEK.

2022 MSEK	Bokfört värde	*varav obestämd förfallo-tidpunkt*	*varav avtalsbaserad förfallo-tidpunkt*	Kassaflöde 2023	2024	2025	2026	2027	2028-2037	2038-
Finansiella tillgångar	121 705	*16 286*	*105 419*	18 320	24 228	20 140	22 497	25 197	9 591	-
Tillgång för inträffade skador	2 621	-	*2 621*	1 408	539	263	148	90	167	8
Derivatskulder	-74	-	*-74*	-69	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-6 907	*-534*	*-6 373*	-4 775	-88	-393	-1 533	-	-	-
Leasingskulder	-1 783	-	*-1 783*	-285	-259	-252	-242	-203	-652	-
Skuld för inträffade skador och övriga försäkringsrelaterade skulder [1]	-66 885	-	*-66 885*	-24 640	-8 166	-5 212	-3 712	-3 009	-13 884	-8 263

[1] Övriga försäkringsrelaterade skulder som ingår i posten Övriga skulder uppgår till 2 184 MSEK.

20240415105943

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser den totala exponeringen mot enskilda emittenter eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning, bransch, sektor eller geografiskt område.

Riskexponering

Placeringstillgångarna är huvudsakligen koncentrerade till den finansiella sektorn i de skandinaviska länderna. I tabell 15 visas de största marknads- och kreditriskexponeringarna relaterade till enskilda emittenter eller grupper av emittenter med inbördes anknytning och tillgångsklasser. Koncentration mot bransch, sektor och geografiskt område visas i tabell 8, 9 och 11.

Återförsäkringstillgångar för inträffade skador för de tio enskilt största återförsäkringsmotparterna uppgick den 31 december 2023 till 3 015 MSEK (1 599), vilket motsvarar 52 procent (61) av de totala återförsäkringstillgångarna för inträffade skador. Av dessa motsvarade 59 procent (32) en återförsäkringsmotpart med kreditbetyg A eller högre. Resterande andel avser captivebolag.

Riskhantering och kontroll

I underwritingpolicyn, återförsäkringspolicyn samt investeringspolicyn, finns limiter för maximal exponering mot enskilda emittenter eller grupper av emittenter med inbördes anknytning och per kreditbetyg. Respektive kommitté övervakar och kontrollerar koncentrationen av risker.

Tabell 15 – Koncentration av marknads- och kreditrisk för enskilda motparter och tillgångsklasser 2023

MSEK Verkligt värde	Aktier	Säkerställda obligationer	Övriga långfristiga räntebärande tillgångar	Kortfristiga räntebärande tillgångar	Positivt verkligt värde av derivat [1]	Totalt
Nordea Bank Oyj	-	5 427	2 028	1 273	27	**8 755**
Swedbank AB (publ)	-	6 538	1 377	4	-	**7 919**
Svenska Handelsbanken AB (publ)	-	6 904	920	0	-	**7 825**
Konungariket Sverige	-	-	6 125	-	-	**6 125**
Konungariket Norge	-	-	4 343	-	-	**4 343**
AB Volvo	1 992	-	748	-	-	**2 740**
DnB ASA	-	730	1 847	4	-	**2 581**
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	-	240	1 822	50	19	**2 131**
Danske Bank A/S	-	267	1 691	39	11	**2 008**
Kommunalbanken AS	-	-	1 547	-	-	**1 547**
De 10 största exponeringarna, totalt	**1 992**	**20 105**	**22 449**	**1 370**	**56**	**45 972**

[1] Efter avdrag för erhållna kontantsäkerheter och finansiella instrument med ramavtal för nettning.

De tio största exponeringarna uppgår till 45 972 MSEK (45 454), vilket motsvarar 37 procent (38) av de aktivt förvaltade placeringstillgångarna.

Operativ risk

Operativ risk avser risken för förlust till följd av bristfälliga eller fallerade processer, system, mänskliga fel eller externa händelser.

Operativa risker förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del i att bedriva verksamhet. En löpande bedömning av riskerna genomförs för att balansera nivån av riskhantering, då det inte är kostnadseffektivt att eliminera samtliga operativa risker. Chefer inom linjeorganisationen är riskägare och ansvariga för att löpande hantera väsentliga risker inom sina verksamheter.

Riskexponering

Ifs största operativa risk är risken för en fullt genomförd cyberattack. Den avser hotet för att If direkt eller indirekt utsätts för en cyberattack. Ytterligare en risk är komplexiteten i Ifs IT-miljö med flera kärnsystem varav flera äldre system som är utmanande att underhålla och ersätta.

Riskhantering och kontroll

Det finns ett antal styrdokument som är relevanta för hanteringen av operativa risker. Dessa inkluderar, men är inte begränsade till, policyn för operativa risker, kontinuitets- och säkerhetspolicyn samt informationssäkerhetspolicyn. Operativa risker identifieras och bedöms i Operational and Compliance Risk Assessment (OCRA) processen. I denna process identifieras, bedöms, mäts, reduceras och övervakas operativ risk regelbundet genom självutvärderingar utförda och rapporterade av linjeorganisationen. Identifierade risker värderas utifrån ett sannolikhets och konsekvensperspektiv. Ett nätverk av riskkoordinatorer i linjeorganisationen stöttar riskägarna i utförandet av OCRA-processen. Resultatet utmanas och aggregeras av riskhanteringsfunktionen. Det finns även ett system för incidentrapportering och uppföljning. Incidentdata används för att analysera riskbilden och allvarliga incidenter följs upp för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas.

För att hantera de mest väsentliga operativa riskerna fortsätter arbetet med att utveckla scenariobaserade återställningsplaner inom IT-området. En kontinuerlig säkerhetsövervakning och översyn för förbättring och utveckling av existerande säkerhetskontroller pågår, exempelvis ett program för digitala motståndskraft. Vidare pågår ett program för att ersätta vissa av Ifs gamla kärnsystem.

Det finns också processer och instruktioner på plats för hantering av externa och interna bedrägerier. Policyer och övriga interna styrdokument granskas och uppdateras minst årligen. Intern utbildning avseende etiska regler och andra relevanta riktlinjer hålls årligen för de anställda.

Övriga risker

Strategisk risk

Strategisk risk avser risken för förlust till följd av förändringar i den konkurrensutsatta marknaden, förändringar i det övergripande ekonomiska klimatet eller brist på intern flexibilitet.

Riskhantering och kontroll

Strategisk risk är relaterad till förändringar i omgivningen där koncernen verkar och förmågan att förebyggande förhålla sig till ändringarna i den strategiska och finansiella planeringsprocessen. De mest troliga strategiska riskerna är relaterade till konkurrens, samt till makroekonomiska och regulatoriska faktorer. Riskerna kontrolleras och begränsas genom regelbunden bevakning av konkurrenter, marknaden och regleringar.

Corporate Strategy-enheten är ansvarig för att koordinera bedömningen av strategiska risker. Strategiprocessen utförs årligen och innefattar att sätta mål på en övergripande nivå som omvandlas till detaljerade kortsiktiga planer. I strategiprocessen ingår också att uppdatera riskbedömningen vid större förändringar.

Compliancerisk

Compliancerisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs.

Riskhantering och kontroll

Compliancefunktionens uppdrag är att säkerställa att det finns effektiva processer för att identifiera, bedöma, mitigera, övervaka och rapportera exponeringar för compliancerisk. Compliancerisker identifieras och bedöms i OCRA-processen. De viktigaste complianceriskerna rapporteras till ORSA-kommittén och till styrelserna.

Complianceincidenter rapporteras av verksamheten och incidentdata används för att analysera riskbilden. Allvarliga incidenter följs upp för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas.

Relevanta styrdokument för hanteringen av compliancerisk är bland annat compliancepolicyn, personuppgiftspolicyn, intressekonfliktspolicyn, riskhanteringspolicyn, etikpolicyn samt Ifs policy mot penningtvätt och terrorismfinansiering.

Intern utbildning avseende viktiga regler och riktlinjer hålls regelbundet för de anställda. Policyer och övriga interna styrdokument granskas och uppdateras minst årligen.

Anseenderisk

Anseenderisk är ofta en konsekvens av en inträffad operativ risk eller compliancerisk och avser risken för skada på koncernen till följd av försämrat anseende hos kunder och andra intressenter.

Ett gott anseende är avgörande inom försäkringsbranschen och tillit är därför en viktig faktor i relationen till kunder, investerare, anställda samt andra intressenter.

Riskhantering och kontroll

När en bedömning av operativa risker och compliancerisker görs i verksamheten, bedöms också konsekvensen av försämrat anseende som en följd av en materialiserad risk. Anseenderisken bedöms utifrån ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Identifierad anseenderisk hanteras av verksamheten och i förekommande fall även av kommunikationsavdelningen.

Vissa processer är särskilt känsliga för anseenderisk såsom marknadsföring och skadehantering. Enskilda incidenter kan också få stor uppmärksamhet i media. Professionellt agerande och kommunikation är avgörande för att hantera dessa risker. Det finns etablerade rutiner för kundklagomålshantering och incidentrapportering. Vidare arbetar If kontinuerligt med att utbilda de anställda i etikrelaterade regler samt hur potentiella anseenderisker bör hanteras. If bevakar löpande vad som skrivs i media om If.

Framväxande risker

Framväxande risker avser nya eller förändrade risker som är svåra att kvantifiera och som kan ha en mer omfattande påverkan på verksamheten.

Riskexponering

Risker som är under extra observation är brist på anpassning till klimatförändringar, Artificiell Intelligens (AI) och PFAS (Perfluorerade och polyfluorerade ämnen).

Riskhantering och kontroll

Huvudprincipen är att affärsområdena är ansvariga för att identifiera och hantera potentiella nya eller framväxande risker som påverkar den egna verksamheten. Eftersom framväxande risker inte hanteras som en fristående riskkategori bedöms de som en integrerad del av de huvudsakliga riskkategorierna. Se figur 1 - Risker som omfattas av riskhanteringssystemet. Till exempel identifieras, bedöms, reduceras och rapporteras klimatrelaterade risker i försäkringsverksamheten, såsom väderrelaterade skador, inom ramen för underwriting processen. På grund av risken att flera risker tillsammans kan påverka koncernens solvensposition negativt på lång sikt har ett Emerging Risk Core Team etablerats med nyckelpersoner från olika affärsområden. Denna grupp följer upp och analyserar viktiga riskfaktorer och rekommenderar möjliga åtgärder. De risker som bedöms vara störst rapporteras av riskkoordinatorn för Emerging Risk Core Team till ORSA-kommittén.

Koncernspecifika risker

Koncernspecifika risker avser risker som förekommer på bolagsnivå men vars påverkan är väsentligt annorlunda på koncernnivå, eller risker som bara finns på koncernnivå. Exempel på koncernspecifika risker är spridningsrisk på grund av koncerninterna transaktioner samt valutarisker och omräkningsrisk på grund av koncernstrukturen. De koncerninterna transaktionerna utgörs av intern återförsäkring, intern outsourcing och andra tjänster som tillhandahålls enligt serviceavtal.

Riskexponering

Den enda väsentliga koncernspecifika risken för If är omräkningsrisk. Omräkningsrisk avser den risk som uppstår vid konsolidering av balansräkningar i utländska verksamheter med annan rapporteringsvaluta än moderbolaget.

Riskhantering och kontroll

If har processer på plats för att hantera dessa risker inom riskhanteringssystemet. Omräkningsrisken säkras inte eftersom dessa verksamheter och investeringar anses vara långsiktiga och valutaeffekten relaterad till dem påverkar inte resultaträkningen.

20240415105944

NOT 6 – Resultat per affärsområde

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras i huvudsak indelad efter Ifs kundgrupper och verksamhet. De utgörs av privatpersoner i affärsområdet Privat, mindre företag i affärsområdet Företag och större företag i affärsområdet Industri samt kapitalförvaltningen.

Affärsområdena Privat, Företag och Industri bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland med en pannordisk affärsmodell.

Verksamheten i de baltiska länderna utgör ett eget affärsområde. Affärsområdet består av försäkringsverksamhet bedriven i Estland, Lettland och Litauen.

Kapitalförvaltningen handhar den centraliserade förvaltningen av koncernens placeringstillgångar samt bankmedel. Kapitalförvaltningen har resultatansvar för sin verksamhet inom de placeringsrestriktioner som regleras genom koncernens investeringspolicy.

I segmentredovisningen sker en särredovisning avseende den koncernövergripande verksamhet som If valt att inte allokera till rörelsens etablerade affärsområden. Inom Övrigt redovisas vägassistans, reseassistans, effekten av förändring i nettoförsäkringsskulden som presenteras i finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, verksamheter under avveckling (run-off) och annan koncerngemensam verksamhet.

Affärsområdeskonsolidering görs enligt samma principer som för koncernen. De resultatposter, tillgångar samt skulder som hänförts till de olika affärsområdena är av försäkringsrelaterad karaktär och utgör de huvudsakliga rörelseposterna.

Resultat- och balansräkning per affärsområde

MSEK	Privat	Företag	Industri	Baltikum	Kapital-förvaltning	Övrigt [1]	Elimineringar och justeringar till koncernens principer [2]	2023 Totalt	2022 Totalt
Försäkringsintäkter	32 880	15 232	10 486	2 561		-		61 158	56 570
Kostnader för återförsäkringspremier	-315	-196	-3 295	-26		-		-3 832	-3 174
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-22 765	-9 937	-9 014	-1 598		5	129	-43 180	-38 978
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-4 696	-2 562	-1 103	-594		82	-42	-8 916	-8 512
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	398	180	3 843	13		-	-	4 434	1 247
Resultat från försäkringstjänster	**5 501**	**2 716**	**917**	**356**	**-**	**87**	**86**	**9 664**	**7 152**
Övriga intäkter	267	74	33	1		1 689	-416	1 647	1 470
Övriga kostnader	-325	-112	-30	-		-1 623	324	-1 765	-1 570
Resultat från andra tjänster	**-58**	**-38**	**2**	**1**	**-**	**66**	**-92**	**-118**	**-100**
Kapitalförvaltningens resultat					9 934			9 934	2 927
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring						-3 801		-3 801	6 488
Finansiellt resultat					**9 934**	**-3 801**		**6 133**	**9 415**
Räntekostnad, upplåning						-106		-106	-81
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld						8		8	-4
Resultat från intresseföretag						1		1	97
Resultat före skatt	**5 443**	**2 678**	**919**	**357**	**9 934**	**-3 744**	**-6**	**15 582**	**16 479**
Tillgångar per 31 december									
Immateriella tillgångar	-	259	-	-	-	1 860		2 119	2 233
Placeringstillgångar	-	-	-	-	120 312	-		120 312	116 288
Återförsäkringstillgångar	396	264	5 542	49	-	-		6 251	2 934
Uppskjuten skattefordran	-	-	3	-	-	36		40	98
Övriga tillgångar [3]	-	-	-	-	2 288	7 992		10 280	9 793
Summa tillgångar	**396**	**523**	**5 545**	**49**	**122 600**	**9 889**		**139 001**	**131 345**
Eget kapital, avsättningar och skulder per 31 december									
Eget kapital	-	-	-	-	-	42 587		42 587	38 937
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	1 496		1 496	2 494
Försäkringsskulder	34 360	21 498	20 985	2 318	-	-		79 162	74 433
Avsättningar för andra risker och kostnader	14	2	15	303	-	3 867		4 201	3 750
Övriga skulder [3]	-	-	-	-	709	10 847		11 556	11 730
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**34 374**	**21 500**	**21 000**	**2 622**	**709**	**58 797**		**139 001**	**131 345**

[1] Omfattar finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, vägassistans, run-off och övrig verksamhet ej fördelad per affärsområde.

[2] Avser eliminering av transaktioner mellan affärsområden.

[3] Övriga tillgångar och skulder har ej fördelats per affärsområde förutom de som avser kapitalförvaltning.

Verksamhet per geografiskt område och produkt

Försäkringsintäkter per geografiskt område är fördelade på de länder i vilka If har bolag eller filialer och överensstämmer i allt väsentligt med kundernas geografiska hemvist.

Långsiktiga investeringar har fördelats direkt där de fysiskt eller verksamhetsmässigt har sin tillhörighet.

MSEK	Sverige		Norge		Danmark		Finland		Baltikum		Totalt	
Upplysningar per geografiskt område	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Försäkringsintäkter	20 666	19 559	18 974	18 390	6 060	5 500	12 898	11 114	2 561	2 008	61 158	56 570
Långsiktiga investeringar [1]	720	767	2 098	2 308	61	38	1 180	1 210	81	81	4 140	4 404

[1] Långsiktiga investeringar avser goodwill, kundrelationer, andra immateriella tillgångar, byggnader och mark, investeringar i intresseföretag samt materiella tillgångar.

Försäkringsintäkter per produkt visas i tabellen nedan.

MSEK **Försäkringsintäkter per produkt**	**2023**	**2022**
Motorfordon	22 598	21 751
varav trafikförsäkring	*5 956*	*5 843*
Lagstadgad arbetsskadeförsäkring	2 173	1 981
Ansvar	4 236	3 814
Olycksfall	8 652	7 800
Egendom	21 969	19 777
Sjöfart, luftfart och transport	1 529	1 447
Totalt	**61 158**	**56 570**

Affärsområde Privat

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 5 501 MSEK (4 750), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 83,1 procent (84,7).

Bruttopremietillväxten var 5,0 procent, med en positiv utveckling i alla länder. Tillväxten drevs främst av högre premier i nivå med skadeinflationen och stark förnyelse på 89 procent. Framför allt bidrog egendoms- och personförsäkringar till den ökade tillväxten. Motor bidrog också till tillväxten men påverkades negativt av nybilsförsäljningen som förblev på en historiskt låg nivå under året.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader, ökade jämfört med föregående år, där skadefrekvensen återgick till nivåer före pandemin och väderrelaterade skador ökade. Omkostnaderna ökade med 1,9 procent exklusive valutaeffekter.

Utvecklingen av onlinetjänster samt digitalt engagemang inom affärsområde Privat fortsatte vara god under 2023, efter konsekventa investeringar i detta område under många år. Under 2023 ökade onlineförsäljningen med 8% jämfört med föregående år, och den digitala andelen av inkommande försäljning var 55%.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2023**	**2022**
Försäkringsintäkter	32 880	31 386
Kostnader för återförsäkringspremier	-315	-284
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-22 765	-21 798
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-4 696	-4 607
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	398	54
Resultat från försäkringstjänster	**5 501**	**4 750**
Övriga intäkter	267	259
Övriga kostnader	-325	-321
Resultat från andra tjänster	**-58**	**-62**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	34 360	33 553
Återförsäkringstillgångar	396	28
Försäkringsskulder, f e r	**33 965**	**33 525**
Totalkostnadsprocent	83,1%	84,7%
Riskprocent	62,1%	63,4%
Omkostnadsprocent	21,0%	21,4%

20240415105945

Affärsområde Företag

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 2 716 MSEK (1 859), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 81,9 procent (86,8).

Bruttopremietillväxten var 5,6 procent. Samtliga länder bidrog till ökningen där tillväxten i Sverige var särskilt stark. Ökningen av bruttopremieinkomsten berodde främst på prisjusteringar under året och stabil förnyelsegrad.

Försäkringsersättningar för innevarande år, exklusive skaderegleringskostnader, ökade jämfört med föregående år till följd av ett sämre storskadeutfall samt ogynnsam väderskadeutveckling. Omkostnaderna ökade med 5,5 procent exklusive valutaeffekter.

Kraftig framdrift inom onlineförsäljning och accelererad expansion av det digitala utbudet med ökad användning av självbetjäningslösningar bidrog också till den positiva utvecklingen. Under 2023 ökade onlineförsäljningen inom Företag med mer än 8 procent jämfört med föregående år och 30% av nya SME-kunder påbörjar sin kundresa online.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2023**	**2022**
Försäkringsintäkter	15 232	14 212
Kostnader för återförsäkringspremier	-196	-180
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-9 937	-9 733
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-2 562	-2 451
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	180	11
Resultat från försäkringstjänster	**2 716**	**1 859**
Övriga intäkter	74	85
Övriga kostnader	-112	-107
Resultat från andra tjänster	**-38**	**-22**
Immateriella tillgångar	259	293
Försäkringsskulder	21 498	21 254
Återförsäkringstillgångar	264	64
Försäkringsskulder, f e r	**21 234**	**21 190**
Totalkostnadsprocent	81,9%	86,8%
Riskprocent	60,0%	64,6%
Omkostnadsprocent	21,9%	22,2%

Affärsområde Industri

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 917 MSEK (172), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 87,3 procent (97,3).

Bruttopremietillväxten var 11,8 procent. Tillväxten drevs främst av stark förnyelse och inflationsdrivna premiehöjningar. Geografiskt sett växte Industris bruttopremie i alla länder utom Danmark som påverkades av att ett mindre antal stora avtal inte förnyades.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader, ökade under året, där resultatet påverkades av ett sämre storskadeutfall jämfört med föregående år, samt ogynnsam väderskadeutveckling. Omkostnaderna ökade med 6,0 procent exklusive valutaeffekter.

Industrikundernas digitala engagemang och självbetjäningen ökade under året. Cirka 65 procent av kunderna har nu tillgång till If Login och av dessa var 95 procent aktiva användare under året.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2023**	**2022**
Försäkringsintäkter	10 486	8 964
Kostnader för återförsäkringspremier	-3 295	-2 688
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-9 014	-6 263
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-1 103	-1 012
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	3 843	1 170
Resultat från försäkringstjänster	**917**	**172**
Övriga intäkter	33	24
Övriga kostnader	-30	-23
Resultat från andra tjänster	**2**	**1**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	20 985	17 523
Återförsäkringstillgångar	5 542	2 802
Försäkringsskulder, f e r	**15 443**	**14 721**
Totalkostnadsprocent	87,3%	97,3%
Riskprocent	68,3%	77,4%
Omkostnadsprocent	18,9%	19,9%

Affärsområde Baltikum

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 356 MSEK (208), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 85,9 procent (89,5).

Bruttopremietillväxten var 15,7 procent. Tillväxten var stark i alla baltiska länder: Estland, Lettland och Litauen. Bruttopremieinkomsten påverkades positivt av fortsatta premiehöjningar till följd av högre inflation och en växande kundbas jämfört med föregående år.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader, ökade jämfört med föregående år och omkostnaderna ökade med 14,1 procent exklusive valutaeffekter.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2023**	**2022**
Försäkringsintäkter	2 561	2 008
Kostnader för återförsäkringspremier	-26	-21
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-1 598	-1 310
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-594	-482
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	13	12
Resultat från försäkringstjänster	**356**	**208**
Övriga intäkter	0	1
Övriga kostnader	-	-
Resultat från andra tjänster	**1**	**1**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	2 318	2 103
Återförsäkringstillgångar	49	40
Försäkringsskulder, f e r	**2 269**	**2 063**
Totalkostnadsprocent	85,9%	89,5%
Riskprocent	59,8%	62,4%
Omkostnadsprocent	26,2%	27,1%

20240415105946

Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 9 934 MSEK (2 927, men kapitalavkastning, som inkluderar värdeförändringar i övrigt totalresultat, uppgick till -5 439 MSEK). Detta motsvarade en totalavkastning om 8,3 procent (-4,4). Resultatförbättringen jämfört med föregående år beror i huvudsak på ett starkt resultat för såväl ränteportföljen som aktieportföljen.

De räntebärande tillgångarna gav en positiv avkastning på 7,0 procent (-1,7). Ränteportföljens förfallna obligationer har gradvis återinvesterats till högre räntenivåer med längre löptid, där resultatet gynnades av räntenedgångar under fjärde kvartalet. Samtliga räntebärande tillgångsklasser genererade positiva resultat och särskilt företagsobligationer genererade hög avkastning.

Den totala avkastningen för aktier blev 20,6 procent (-20,4). Aktiemarknader där If har investeringar ökade i värde under året och det som bidrog mest till aktieportföljens resultat var investeringar i skandinaviska storbolag.

Allokeringen av placeringstillgångarna var relativt stabil. Räntebärande tillgångar utgör 89 procent (89) och aktier 11 procent (11) av de totala placeringstillgångarna. Durationen för de räntebärande tillgångarna vid årets slut var 2,4 (1,9).

Avkastning på aktivt förvaltade placeringstillgångar [1]	Verkligt värde 31 dec 2023 MSEK	%	Verkligt värde 31 dec 2022 MSEK	%	Avkastning 2023 MSEK	%	Avkastning 2022 MSEK	%
Räntebärande värdepapper	109 926	89	106 164	89	7 651	7,0	-1 742	-1,7
Aktier	13 854	11	13 045	11	2 543	20,6	-3 402	-20,4
Valuta (aktiva positioner)	14	-	24	-	6	-	36	-
Valuta (övrigt) [2]	-444	-	463	-	0	-	-129	-
Fastighet	5	-	9	-	-6	-	-12	-
Övrigt	-	-	-	-	-259	-	-190	-
Aktivt förvaltade placeringstillgångar, netto [1]	**123 356**	**100**	**119 705**	**100**	**9 934**	**8,3**	**-5 439**	**-4,4**

[1] Tabellen ovan har samma format och beräkningsmetoder som används internt inom If för utvärdering av kapitalförvaltningen. Utvärderingen omfattar inte intresseföretag. Upplupen ränta och bankmedel ingår i räntebärande värdepapper. Derivat och fondlikvidfordringar/-skulder för ej avslutade fondaffärer redovisas under respektive tillgångsslag. Avkastningen för placeringarna har beräknats med daglig tidsviktad beräkningsmetod. Fastighet och övrigt har beräknats med månatlig tidsviktad beräkningsmetod.

[2] Marknadsvärdet på valutaderivat (exklusive aktiva positioner) redovisas under tillgångsslaget Valuta (övrigt). 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.

Övrig verksamhet

If:s dotterbolag Viking Assistance Group AS är moderbolag i Vikingkoncernen (Viking), som erbjuder landstäckande vägassistans och reseassistans dygnet runt i alla nordiska länder.

Den nordiska marknaden för vägassistans påverkades under året av hårda vinterförhållanden i alla nordiska länder, stigande räntor, fortsatt höga energipriser och minskande nybilsförsäljning. Viking har jämfört med föregående år sett en ökning av antal vägassistanser samt högre intäkter på alla geografiska marknader och inom nya tjänsteområden. Intäkterna ökade under året till 1 582 MSEK (1 334) och rörelseresultatet uppgick till 62 MSEK (49).

Inom övrig verksamhet ingår även effekten av förändring i nettoförsäkringsskulden som presenteras i finansiella intäkter eller kostnader från försäkring och uppgick till -3 801 MSEK (6 488). Detta inkluderar effekten av förändrad diskonteringsränta med -1 562 MSEK (7 585) samt räntekostnader om -2 063 MSEK (-650).

Den övriga verksamheten omfattar även koncernövergripande verksamhet som inte allokeras till rörelsens etablerade affärsområden och avser bland annat vissa moderbolagskostnader, koncernmässiga justeringar hänförliga till redovisningen av förmånsbestämda pensionsplaner och räntekostnader för koncernens efterställda skulder. Övrig verksamhet omfattar också verksamhet under avveckling (run-off). Resultat från försäkringstjänster och resultat från andra tjänster för dessa delar av verksamheten uppgick till 91 MSEK (97).

NOT 7 – Försäkringsersättningar

MSEK	2023 Brutto	Avgiven	Netto	2022 Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-36 966	1 242	-35 725	-32 501	1 373	-31 128
Utbetalda skadelivräntor	-1 412	-	-1 412	-1 311	-	-1 311
Skaderegleringskostnader	-3 253	-	-3 253	-3 002	-	-3 002
Driftskostnader för utbetalda skadeersättningar	-19	-	-19	-5	-	-5
	-41 651	**1 242**	**-40 409**	**-36 820**	**1 373**	**-35 447**
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden						
Inträffade och rapporterade skador	-3 995	2 981	-1 014	-1 089	-119	-1 208
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	1 745	133	1 878	-2 035	12	-2 024
Skadelivräntor	984	0	984	1 047	-11	1 036
Skadereglering	13	-	13	-297	-	-297
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare	-	1	1	-	1	1
Riskjustering (diskonterad)	-166	78	-88	40	-8	32
	-1 419	**3 193**	**1 774**	**-2 334**	**-126**	**-2 460**
Förändring i förlustkomponent	**-110**	**-**	**-110**	**176**	**-**	**176**
Totala försäkringsersättningar	**-43 180**	**4 434**	**-38 746**	**-38 978**	**1 247**	**-37 731**

MSEK	2023 Brutto	Avgiven	Netto	2022 Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda försäkringsersättningar [1)]	-24 689	-157	-24 846	-22 110	193	-21 916
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden	-20 331	4 039	-16 292	-15 830	699	-15 131
Riskjustering (diskonterad)	-664	111	-552	-551	30	-521
Förändring i förlustkomponent	-110	-	-110	176	-	176
	-45 794	**3 993**	**-41 801**	**-38 315**	**923**	**-37 392**
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda försäkringsersättningar	-16 961	1 399	-15 563	-14 710	1 179	-13 531
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden	19 078	-924	18 154	13 455	-817	12 638
Riskjustering (diskonterad)	498	-33	464	592	-38	553
	2 614	**441**	**3 055**	**-663**	**324**	**-339**
Totala försäkringsersättningar	**-43 180**	**4 434**	**-38 746**	**-38 978**	**1 247**	**-37 731**

[1)] Tillkommande premier för återställande av återförsäkringsskydd redovisas inom återförsäkrares andel av försäkringsersättningar då dessa betalningar beror på skadeanspråk. Till följd av detta uppgår utbetalda försäkringsersättningar för egen räkning som är hänförliga till årets verksamhet 2023 till ett högre belopp än utbetalda försäkringsersättningar, brutto.

20240415105947

NOT 8 – Driftskostnader

MSEK	2023	2022
Specifikation av resultatposten Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader		
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal periodiserade via skulden för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning		
Externa och interna anskaffningskassaflöden	-1 257	-1 109
Förändringar från periodisering	108	24
	-1 149	**-1 084**
Administrationskostnader och övriga kostnader för försäljning	-7 767	-7 428
Totalt	**-8 916**	**-8 512**

MSEK	2023	2022
Sammanställning av totala driftskostnader (per kostnadsslag)		
Löner och ersättningar	-5 702	-5 306
Sociala avgifter	-1 215	-1 148
Pensionskostnader	-721	-689
Övriga personalkostnader	-336	-328
Totala personalkostnader	**-7 975**	**-7 471**
Lokalkostnader	-215	-218
Av- och nedskrivningar	-450	-400
Vägassistanskostnader	-1 060	-935
Externa anskaffningskassaflöden	-1 695	-1 696
Övriga administrationskostnader	-2 868	-2 628
Totala kostnader fördelade per kostnadsslag	**-14 263**	**-13 347**
Förändring från periodisering av interna och externa anskaffningskassaflöden (ej fördelade per kostnadsslag)	108	24
Totalt	**-14 154**	**-13 323**

MSEK	2023	2022
Fördelning av totala driftskostnader i resultaträkningen (per funktion)		
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-8 916	-8 512
Skaderegleringskostnader, ingår i Försäkringsersättningar	-3 253	-3 002
Skadekostnader, ingår i Försäkringsersättningar	-19	-5
Administrationskostnader avseende övrig verksamhet, ingår i Övriga kostnader	-1 765	-1 570
Kapitalförvaltningskostnader, ingår i Kapitalförvaltningens resultat	-201	-232
Totalt	**-14 154**	**-13 323**

NOT 9 – Medelantal anställda

Medelantal anställda	2023 Medelantal anställda	2023 Varav kvinnor %	2022 Medelantal anställda	2022 Varav kvinnor %
Danmark	596	*46*	590	*46*
Estland	441	*80*	400	*79*
Finland	1 888	*60*	1 793	*61*
Frankrike	7	*30*	6	*33*
Lettland	512	*43*	462	*43*
Litauen	171	*73*	156	*75*
Nederländerna	5	*49*	5	*59*
Norge	1 613	*46*	1 580	*47*
Spanien	174	*48*	116	*49*
Storbritannien	6	*33*	6	*39*
Sverige [1]	2 438	*51*	2 375	*51*
Tyskland	6	*22*	6	*22*
Totalt	**7 857**	***53***	**7 496**	***53***

[1] Ombud är ej inkluderade. If har 0 (8) fritidsombud i Sverige.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	2023	2022
Styrelser	28 %	27 %
Övriga ledande befattningshavare	24 %	23 %

NOT 10 – Löner och andra ersättningar för ledande befattningshavare och övriga anställda

MSEK	2023	2022
Löner och ersättningar	-5 702	-5 306
Pensionskostnader	-721	-689
Sociala avgifter	-1 215	-1 148
Totalt	**-7 638**	**-7 143**

MSEK Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare [1]	2023	2022
Fasta ersättningar och förmåner	-56	-54
Rörliga ersättningar och incitamentsprogram	-50	-122
Totalt	**-106**	**-176**

[1] Med ledande befattningshavare avses koncernledningen, styrelseledamöter och VD i moderbolaget och dotterbolag.

20240415105948

Principer för fastställande av ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningen till koncernledningen utgörs av grundlön, ettårig rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Flertalet i koncernledningen omfattas också av Sampo-koncernens fleråriga incitamentsprogram. Styrelsearvode utgår inte till de ledamöter som är anställda inom If eller övriga bolag i Sampo-koncernen.

För koncernchefen är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 75 procent av grundlönen. För övriga inom koncernledningen som omfattas av rörlig ersättning är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 50–75 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 Sampos koncernledning baseras den ettåriga rörliga ersättningen även på Sampo-koncernens 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.

kSEK

Löner och andra ersättningar till koncernens ledande befattningshavare 2023	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar[1)]	Övriga ersättningar	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktören Morten Thorsrud	6 824	4 638	4 656	35	2 356	18 509
Övrig koncernledning, 11 personer	32 523	12 793	23 595	1 037	11 542	81 490
Totalt	**39 347**	**17 431**	**28 251**	**1 072**	**13 898**	**99 999**

[1)] Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram nedan.

kSEK

Löner och andra ersättningar till koncernens ledande befattningshavare 2022	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar[1)]	Övriga ersättningar	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktören Morten Thorsrud	7 076	4 495	16 286	32	1 150	29 039
Övrig koncernledning, 11 personer	31 716	11 894	83 097	758	8 923	136 388
Totalt	**38 792**	**16 389**	**99 383**	**790**	**10 073**	**165 427**

[1)] Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram nedan.

Pensioner

Svenska, norska och danska medlemmar i koncernledningen omfattas, i tillägg till lagstadgade ålderspensionsförmåner, av lokala tjänstepensionsplaner för ålderspension. Beskrivning av pensionsplanerna följer nedan. För mer information om pension, se not 26.

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 årslönen och 25 procent av utbetald 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

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 pension mellan 67 och 82 år och premien motsvarar 24 procent av den pensionsmedförande lönen. Pensionsåldern är flexibel.

Danmark

Premiebestämd tjänstepension där den årliga premien motsvarar 22,7 procent av den fasta lönen och 25 procent av utbetald ettårig rörlig ersättning. Pensionsåldern är flexibel. Premiebetalning sker som längst till 65 år.

Avgångsvederlag

Vid fall av uppsägning från bolagets sida är koncernchefen 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 medlemmar i koncernledningen berättigade till ersättning under en uppsägningstid om 6 till 12 månader samt i de flesta fall ett avgångsvederlag uppgående till lägst 9 månadslöner och högst 18 månadslöner.

Långsiktiga incitamentsprogram

Styrelsen för Sampo Abp har beslutat om långsiktiga incitamentsprogram för nyckelpersoner inom Sampo-koncernen. Styrelsen har givit Sampos koncernchef mandat att besluta om allokering av enheter, vilka används för att beräkna utbetalningen. Ungefär 77 (80) personer var inkluderade i programmen vid årsskiftet 2023. Under 2023 utbetalades den sista delen av programmet som utfärdades 2017 och detta program har därmed avslutats.

Utfallet i programmen baseras på kursutvecklingen av Sampo A-aktien, If-koncernens försäkringsmarginal och/eller Sampo-koncernens avkastning på riskjusterat kapital. Värdet på en incitamentsenhet är den genomsnittliga kursen på Sampo A-aktien vid den i programvillkoren fastställda tidpunkten, reducerat med den utdelningsjusterade startkursen. Programmens startkurser varierar mellan EUR 32,94 - 44,74. Utbetalning från programmen har ett tak, det vill säga storleken på utbetalningen är begränsad till ett maximalt belopp. Taket på aktiekursen för en enhet varierar mellan EUR 56,94 – 68,74.

I programmet 2020:1 beror utbetalningen även på avkastningen på det riskjusterade kapitalet. Om avkastningen är den riskfria avkastningen +5 procent eller mer sker utbetalning till fullo. Om avkastningen är lägre än den riskfria avkastningen +5 procent men högre än den riskfria avkastningen +3 procent, utbetalas hälften. Ingen utbetalning sker om avkastningen är lägre än den riskfria avkastningen +3 procent.

Varje plan har tre prestationsperioder och incitamentsbelöningar sker kontant i tre omgångar. Givet att målen uppfylls, motsvarar utbetalningen värdeökningen av Sampo A-aktien från respektive programs utfärdande till vart och ett av de tre utbetalningstillfällena. Enligt programmens villkor måste vissa anställda köpa Sampo A-aktier för 50 procent av nettoutbetalningen efter skatt och likande avgifter. Aktierna beläggs med en formell förfoganderätts-inskränkning som gäller i tre år räknat från dagen för utbetalningen.

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

Långsiktiga incitamentsprogram	2020:1	2020:1/2	2020:1/3
Villkoren godkända	5 aug 2020	5 aug 2020	5 aug 2020
Antal tilldelade andelar initialt	2 106 500	170 000	128 000
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
Startkurs [1] EUR	32,94	43,49	44,74
Maximal kurs EUR	56,94	67,49	68,74
Utdelningsjusterad startkurs per 31 december 2023 EUR	24,54	36,79	42,14
Sampo A kurs per 29 december 2023 EUR 39,61			

[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 Black-Scholes värderingsmodell. Hänsyn tas löpande till villkoren för If-koncernens försäkringsmarginal, Sampo-koncernens avkastning på riskjusterat kapital och prognosen för hur många enheter som förväntas tjänas in. Som avsättning i balansräkningen redovisas intjänad del av värdet på bokslutsdagen och förändringar redovisas i resultaträkningen.

Avstämning av utestående antal kontantreglerade andelar	2023	2022
Utestående vid periodens början	**2 342 450**	**2 823 475**
Tilldelade under perioden	-	128 000
Förverkade under perioden	-75 000	-15 250
Utbetalade under perioden	-624 300	-593 775
Utestående vid periodens utgång	**1 643 150**	**2 342 450**

20240415105949

kSEK Utestående andelar och värden vid periodens utgång	2023 Utestående antal andelar	2023 Maximalt belopp	2023 Reserverat belopp	2022 Utestående antal andelar	2022 Maximalt belopp	2022 Reserverat belopp
Verkställande direktören Morten Thorsrud	105 000	37 836	16 820	150 000	49 714	20 658
Övrig koncernledning, 11 (11) personer	601 000	214 867	87 116	827 000	272 340	105 658
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	937 150	327 148	127 599	1 365 450	436 248	164 469
Totalt	**1 643 150**	**579 851**	**231 535**	**2 342 450**	**758 303**	**290 786**

Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till 53,5 MSEK (228,0).

NOT 11 – Revisorernas ersättningar

MSEK	2023	2022
Deloitte		
Revisionsuppdrag	-25	-22
Revision utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	-	0
Övrig rådgivning	0	-2
Totalt arvode till Deloitte	**-25**	**-25**

NOT 12 – Kapitalförvaltningens resultat

MSEK	2023 Direkt-avkastning	2023 Värde-förändringar	2023 Totalt	2022 [1] Direkt-avkastning	2022 [1] Värde-förändringar	2022 [1] Totalt
Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	-13	-27	-40	-121	46	-74
Räntebärande värdepapper						
Ränteintäkter	4 128		4 128			
Realiserade och orealiserade resultat		3 175	3 175			
Aktier och andelar						
Utdelningsintäkter	435		435			
Realiserade och orealiserade resultat		2 111	2 111			
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Räntebärande värdepapper						
Ränteintäkter				2 511		2 511
Realiserade resultat					92	92
Nedskrivningar					27	27
Aktier och andelar						
Utdelningsintäkter				450		450
Realiserade resultat					291	291
Nedskrivningar					-204	-204
Totalt från placeringstillgångar till verkligt värde	**4 550**	**5 260**	**9 810**	**2 840**	**252**	**3 092**
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde [2]						
Ränteintäkter	146		146	116		116
Realiserade resultat		-	-		-	-
Förväntade kreditförluster		-12	-12		-	-
Totalt från andra finansiella placeringstillgångar	**4 697**	**5 248**	**9 945**	**2 956**	**252**	**3 208**
Fastigheter och övriga tillgångar						
Fastighetsresultat	-2	-5	-6	-1	-12	-12
Ränteintäkter	287		287	126		126
Valutaresultat		5	5		-93	-93
Totalt från fastigheter och övriga tillgångar	**286**	**1**	**286**	**126**	**-105**	**21**
Kapitalförvaltningens totala intäkter	**4 982**	**5 248**	**10 231**	**3 082**	**147**	**3 229**
Kapitalförvaltningskostnader						
Allokerade driftskostnader			-201			-232
Räntekostnader för leasingskulder			-19			-16
Övriga finansiella kostnader			-76			-53
Kapitalförvaltningens resultat			**9 934**			**2 927**

[1] Jämförelsesiffrorna är inte omräknade och följer klassificeringen enligt IAS 39, med undantag för jämförelsesiffran för valutaresultat som är omräknad till följd av IFRS 17.

[2] Jämförelsesiffrorna är klassificerade i kategorin Lånefordringar enligt IAS 39.

MSEK **Avstämning av ackumulerade värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas**	**2023**	**2022**
Ingående balans	**1 424**	**9 751**
Effekt av ändrade redovisningsprinciper (IFRS 9)	-1 424	-
Justerad ingående balans	**-**	**9 751**
Orealiserade värdeförändringar på tillgångar som kan säljas	-	8 159
Värdeförändringar överförda till resultaträkningen	-	208
Omräkningsdifferenser	-	39
Utgående balans	**-**	**1 424**
Netto av årets värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas	-	8 366

20240415050950

NOT 13 – Räntekostnad, upplåning

MSEK	Räntesats	2023	2022
Förlagslån, emitterat 2018	3 mån STIBOR+2,75%	-12	-37
Förlagslån, emitterat 2021	3 mån STIBOR+1,30%	-74	-31
Lån, emitterat 2020	3 mån NIBOR +1,90%	-19	-12
Totalt		**-106**	**-81**

NOT 14 – Resultat från intresseföretag

MSEK	2023	2022
Andel av resultat	1	30
Realisationsresultat vid försäljningar och omvärderingar vid tilläggsförvärv[1)]	-	67
Totalt	**1**	**97**

[1)] Varav försäljning under 2022 av SOS International A/S och Viking Veihjelp A/S utgjorde 100 MSEK. Omvärdering till verkligt värde i samband med förvärv under 2022 av utestående aktier i Boalliansen AS, Digiconsept AS och Viking Assistance AS uppgick netto till -33 MSEK.

NOT 15 – Skatt

MSEK	2023	2022
Aktuell skatt	-2 642	-2 684
Uppskjuten skatt	-631	-772
Total skatt i resultaträkningen	**-3 273**	**-3 456**
Aktuell skatt		
Svenska enheter	-907	-758
Utländska enheter	-1 752	-1 926
Aktuell skatt avseende tidigare år	17	1
Total aktuell skatt	**-2 642**	**-2 684**

Specificering av uppskjuten skatt se not 25.

MSEK	2023	2022
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		
Omvärderingar av nettopensionsskulden	14	-72
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	1 716
Övrigt	64	-260
Total aktuell och uppskjuten skatt	**79**	**1 384**

MSEK	2023	2022
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	15 582	16 479
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-3 210	-3 395
Valutarelaterade skatteeffekter	2	-11
Övriga permanenta skillnader, netto	-60	-40
Andel av intresseföretags resultat	0	6
Realisationsvinster, realisationsförluster och nedskrivning, dotterbolag och intresseföretag	0	2
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	19	2
Omvärdering av uppskjutna skattefordringar/-skulder	4	0
Andra skattesatser i utländska enheter	12	4
Ej avräkningsbar utländsk skatt	0	-5
Ändrade skattesatser	-40	-19
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-3 273**	**-3 456**

Inkomstskatter enligt andra pelaren

Som framgår av förvaltningsberättelsen är If en nordisk koncern med det finska börsnoterade bolaget Sampo Abp som moderföretag. If bedriver även verksamhet i Baltikum. Dessutom har If Skadeförsäkring AB (publ) filialkontor i Frankrike, Nederländerna, Storbritannien och Tyskland. Vikingkoncernen har, utöver i de länder som If Skadeförsäkring AB (publ) bedriver verksamhet, ett dotterbolag i Spanien.

Från och med räkenskapsåret 2024 kommer If omfattas av lagstiftningen för minimumbeskattning enligt andra pelaren antingen på moderföretagsnivå, Sampo Abp i Finland, eller i respektive land där regler kring minimumbeskattning har antagits.

If bedriver verksamhet i följande länder och kommer att vara föremål för följande nominella skattesatser kopplande till sin skadeförsäkringsverksamhet.

Land	Skattesats, %
Sverige	20,6
Norge	25,0
Finland	20,0
Danmark	26,0
Estland [1]	14,0/20,0
Lettland [1]	20,0
Litauen	15,0
Frankrike	25,0
Nederländerna	19,0
Storbritannien	25,0
Tyskland	27,9

[1] Baserad på lämnad utdelning före avdrag för skatt.

En analys kring Ifs exponering för minimumbeskattning pågår. Bedömningen indikerar ingen väsentlig tillkommande skattekostnad som en konsekvens av minimumbeskattning. På grund av komplexiteten i tillämpningen av regelverket och beräkningen av det justerade resultatet kan det alltjämt uppkomma tilläggsskatt.

20240415053951

NOT 16 – Immateriella tillgångar

	2023					2022				
MSEK	Goodwill	Kund-relationer	Varu-märken	Andra immateriella tillgångar	Totala im-materiella tillgångar	Goodwill	Kund-relationer	Varu-märken	Andra immateriella tillgångar	Totala immateriella tillgångar
Ackumulerade anskaffningsvärden										
Ingående balans	**1 940**	**120**	**159**	**283**	**2 501**	**1 903**	**67**	**154**	**261**	**2 385**
Investeringar	-	-	-	44	44	-	-	-	19	19
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-	50	-	15	66
Försäljningar och utrangeringar	-	-8	-	-27	-34	-	-	-	-21	-21
Omräkningsdifferenser	-82	-8	-11	-18	-118	37	3	5	9	53
Utgående balans	**1 858**	**105**	**148**	**282**	**2 393**	**1 940**	**120**	**159**	**283**	**2 501**
Ackumulerad av- och nedskrivning										
Ingående balans	**-**	**-59**	**-**	**-209**	**-268**	**-**	**-37**	**-**	**-210**	**-248**
Årets av- och nedskrivningar	-	-23	-	-26	-49	-	-21	-	-6	-26
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	26	26	-	-	-	21	21
Omräkningsdifferenser	-	4	-	13	17	-	-1	-	-7	-9
Utgående balans	**-**	**-78**	**-**	**-196**	**-274**	**-**	**-59**	**-**	**-209**	**-268**
Utgående planmässigt restvärde	**1 858**	**27**	**148**	**86**	**2 119**	**1 940**	**61**	**159**	**74**	**2 233**

Koncernmässig goodwill avser tre poster uppkomna vid förvärvet av Sampos finska skadeförsäkringsrörelse i januari 2002, förvärvet av Vertikal Helseassistanse AS i december 2019 och förvärvet av Viking Assistance Group AS i januari 2020. Posterna uppgår per 31 december 2023 till 715 MSEK, 259 MSEK respektive 884 MSEK.

För att säkerställa att posternas bokförda värden ej redovisas med ett för högt värde har en beräkning upprättats för att bestämma posternas respektive återvinningsvärde i form av nyttjandevärden i december 2023. Vid beräkningen av nyttjandevärden för samtliga tre poster används en kassaflödesmodell där återvinningsvärdet bestäms till nuvärdet av respektive verksamhets framtida prognosticerade kassaflöden. Då investeringarna är av långsiktig karaktär har eviga kassaflöden använts vid beräkningen.

De framtida kassaflödena baseras för den finska skadeförsäkringsrörelsen och Vertikal främst på finansiella planer för åren 2024–2026 utifrån volymer, premieutveckling, kostnadsutveckling och marginaler. För efterföljande år baseras kassaflödena på successivt normaliserade resultat med en totalkostnadsprocent om 85 procent (89). Värderingarna baseras också på en långsiktig premietillväxttakt om 2,0 procent (2,0) och avkastning på placeringstillgångar om 3,25 procent (2,4) samt genomsnittlig vägd kapitalkostnad i intervallet 8,1-9,1 procent (7,4-9,4).

De framtida kassaflödena för Viking baseras på finansiella planer för åren 2024–2026, utifrån volymer, försäljningsutveckling, kostnadsutveckling och marginaler. För efterföljande år baseras kassaflödena på en successivt normaliserad marginal om 8-10 procent utifrån jämförbar verksamhet. Värderingen baseras också på långsiktig försäljningstillväxttakt om 2,0 procent (2,0) samt genomsnittlig vägd kapitalkostnad om 8,7 procent (8,2).

Kapitalkostnad (WACC) för samtliga poster beräknas i enlighet med Capital Asset Pricing Model (CAPM).

NOT 17 – Placeringar i intresseföretag

MSEK	Land	Antal aktier	Andel %[1]	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
CAB Group AB	Sverige	1 209	22,0	35	34
Rogaland Forsikring AS	Norge	6 530	33,0	14	14
Totalt				**49**	**48**

[1] Samtliga intresseföretag har endast ett aktieslag, varför kapitalandel och röstandel är lika.

Förändringar i placeringar i intresseföretag

MSEK	2023	2022
Ingående balans	**48**	**170**
Andel av intresseföretags resultat	1	30
Omräkningsdifferenser på utländska intresseföretag	-	0
Försäljningar och omföringar vid tilläggsförvärv [1]	-	-152
Utgående balans	**49**	**48**

[1] Avser försäljning under 2022 av SOS International A/S och Viking Veihjelp A/S samt omföringar av bokfört värde när Boalliansen AS, Digiconsept AS och Viking Assistance AS under 2022 blev helägda bolag inom If-koncernen.

20240415052952

NOT 18 – Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

Klassificering av andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

Värderingen och redovisningen av finansiella tillgångar och skulder är avhängig av deras klassificering. Nedan visas klassificeringen av tillgångar och skulder i enlighet med IFRS 9. Jämförelsesiffrorna är inte omräknade utan följer klassificeringen enligt IAS 39 eftersom If har valt att utnyttja det frivilliga undantaget från retroaktiv tillämpning vid övergången till IFRS 9.

MSEK	Anskaffningsvärde 2023	Verkligt värde 2023	Bokfört värde 2023
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)			
Aktier och andelar	8 835	13 804	13 804
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	104 848	104 233	104 233
Derivat	13	231	231
Totala placeringstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	**113 695**	**118 268**	**118 268**
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde[1)]			
Övriga lån	2 000	1 983	1 983
Totalt andra finansiella placeringstillgångar	**115 695**	**120 251**	**120 251**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)			
Derivat	15	643	643
Totala finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	**15**	**643**	**643**

[1)] Övriga lån är i enlighet med Ifs 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 övriga lån klassificeras i nivå 3, verkligt värde för dessa baseras på kassaflödesvärdering.

MSEK	Anskaffningsvärde 2022	Verkligt värde 2022	Bokfört värde 2022
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (trading)			
Derivat	13	608	608
Finansiella tillgångar som kan säljas			
Aktier och andelar	9 399	12 983	12 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	104 024	100 301	100 301
Totala placeringstillgångar till verkligt värde	**113 423**	**113 892**	**113 892**
Lånefordringar[1)]			
Övriga lån	2 331	2 331	2 331
Totala andra finansiella placeringstillgångar	**115 755**	**116 223**	**116 223**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (trading)			
Derivat	6	74	74
Totala finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	**6**	**74**	**74**

[1)] Övriga lån är i enlighet med Ifs tillämpning av IAS 39 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 övriga lån klassificeras i nivå 3 och verkligt värde för dessa baseras på kassaflödesvärdering.

Specifikation av andra finansiella placeringstillgångar och derivatskulder

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Nedan visas Ifs obligationer och andra räntebärande värdepapper per den 31 december 2023 uppdelade per typ av emittent.

MSEK	2023				2022			
Typ av emittent	**Nominellt värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**	**Nominellt värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Svenska staten	3 749	4	4 662	4	3 749	4	4 485	4
Svensk offentlig sektor	1 433	1	1 450	1	2 043	2	2 037	2
Svenska bostadsföretag	6 079	6	5 767	6	5 840	6	5 293	5
Svenska finansiella företag	22 560	21	21 846	21	22 232	21	20 687	21
Övriga svenska företag	17 758	17	17 271	17	16 973	16	16 019	16
Utländska stater	988	1	968	1	501	0	469	0
Utländsk offentlig sektor	4 550	4	4 576	4	4 400	4	4 362	4
Utländska finansiella företag	27 118	26	26 967	26	30 804	29	29 865	30
Övriga utländska företag	21 073	20	20 726	20	18 134	17	17 083	17
Totalt	**105 309**	**100**	**104 233**	**100**	**104 675**	**100**	**100 301**	**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 %, 2023	11	16	20	24	14	6	4	2	0	2	**100**
Verkligt värde %, 2022	13	20	17	18	22	5	2	1	-	0	**100**

[1] Förfallotidpunkten är inte justerad för möjligheter till förtidsinlösen av obligationer.

Derivat

MSEK	2023			2022		
Derivattillgångar	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**
Räntederivat	**17**	**17**	**1 000**	**47**	**47**	**1 000**
Valutaderivat						
Optionskontrakt	14	14	294	40	40	188
Terminskontrakt	199	199	16 295	520	520	25 790
Totalt	**213**	**213**	**16 588**	**560**	**560**	**25 978**
Totala derivattillgångar	**231**	**231**	**17 588**	**608**	**608**	**26 978**
varav clearade via clearinginstitut	*17*	*17*	*1 000*	-	-	-
Derivatskulder						
Räntederivat	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat						
Optionskontrakt	7	7	294	19	19	155
Terminskontrakt	636	636	17 129	55	55	24 934
Totalt	**643**	**643**	**17 423**	**74**	**74**	**25 089**
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Totala derivatskulder	**643**	**643**	**17 423**	**74**	**74**	**25 089**
varav clearade via clearinginstitut	-	-	-	-	-	-

20240415059S3

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder värderade till verkligt värde

Inom If 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 huvudsakligen av information som sammanställs av Bloomberg. Noterade aktier värderas utifrån senast 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.

Ifs 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/skulds 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 Ifs 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 Ifs 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.

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder fördelade i verkligt värde-hierarki

MSEK	2023 Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)				
Aktier och andelar [1]	13 740	17	47	13 804
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 167	29 903	163	104 233
Derivat				
Räntederivat	-	17	-	17
Valutaderivat	-	213	-	213
Totala finansiella placeringstillgångar till verkligt värde	**87 907**	**30 151**	**210**	**118 267**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)				
Derivatskulder				
Valutaderivat	-	643	-	643
Totala derivatskulder till verkligt värde	**-**	**643**	**-**	**643**

[1] Aktiefonder uppgår till 4 810 MSEK, varav 4 794 MSEK är fördelat till nivå 1 och 16 MSEK är fördelat till nivå 3.

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder fördelade i verkligt värde-hierarki

MSEK	2022 Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (trading)				
Derivat				
Räntederivat	-	47	-	47
Valutaderivat	-	561	-	561
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Aktier och andelar [1]	12 913	23	47	12 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 062	30 208	30	100 301
Totala finansiella placeringstillgångar till verkligt värde	**82 975**	**30 839**	**78**	**113 892**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (trading)				
Derivat				
Valutaderivat	-	74	-	74
Totala derivatskulder till verkligt värde	**-**	**74**	**-**	**74**

[1] Aktiefonder uppgår till 4 648 MSEK, varav 4 625 MSEK är fördelat till nivå 1 och 22 MSEK är fördelat till nivå 3.

Överföringar från nivå 1 till nivå 2 uppgick till 3 709 MSEK (4 607) motsvarande 3,1 procent (4,0) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde. Överföringar från nivå 2 till nivå 1 uppgick till 4 196 (7 033) MSEK motsvarande 3,5 procent (6,2) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde.

20240415055954

Finansiella placeringstillgångar i nivå 3

Samtliga tillgångar i nivå 3 är klassificerade som finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt). Tillgångarna redovisade i nivå 3 uppgick per den 31 december till 210 MSEK (78).

MSEK 2023	Bokfört värde den 1 jan	Netto vinster/ förluster redovisade i resultaträkningen	Köp	Försäljningar/ förfall	Över-föringar till/från nivå 3	Valutakurs-differenser	Bokfört värde den 31 dec	Netto vinster/ förluster redovisade i resultaträkningen hänförliga till tillgångar innehavda vid periodens slut
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Aktier och andelar	47	-18	29	-9	-	-1	48	-18
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30	10	125	-	-	-2	163	38
Totalt	**78**	**-8**	**153**	**-9**	**-**	**-3**	**210**	**20**

MSEK 2022	Bokfört värde den 1 jan	Netto vinster/ förluster redovisade i: resultat-räkningen	Netto vinster/ förluster redovisade i: övrigt totalresultat	Köp	Försäljningar/ förfall	Över-föringar till/från nivå 3	Valutakurs-differenser	Bokfört värde den 31 dec	Netto vinster/ förluster redovisade i resultaträkningen hänförliga till tillgångar innehavda vid periodens slut
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Aktier och andelar	66	0	-12	-	-11	-	4	47	-13
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	28	-	0	2	-	-	1	30	-
Totalt	**93**	**0**	**-12**	**2**	**-11**	**-**	**5**	**78**	**-13**

Känslighetsanalys för finansiella placeringstillgångar i nivå 3

Nedan visas känsligheten av finansiella instrument värderade till verkligt värde i nivå 3 vid förändringar i nyckelantaganden uppdelat på kategori och finansiellt instrument.

Följande förändringar i nyckelantaganden har använts:

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

MSEK	2023 Bokfört värde	2023 Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden	2022 Bokfört värde	2022 Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)				
Aktier och andelar [1)]	48	-10		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	163	-1		
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Aktier och andelar[1)]			47	-9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			30	-
Totalt	**210**	**-10**	**78**	**-9**

[1)] Inkluderar även andelar i aktiefonder.

Nedskrivningar

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

De förväntade kreditförlusterna beräknas som nuvärdet av förväntade framtida förluster och baserar sig på en funktion av sannolikhet för fallissemang (PD), förlustandel vid fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). PD fastställs utifrån respektive investerings individuella rating och information om förväntade förluster baserat på innehavets rating. LGD är den uppskattade delen av totala fordran som eventuellt inte erhålls i händelse av fallissemang.

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

Lån klassificeras i steg 1 vid första redovisningstillfället och därefter bedöms om det skett någon betydande ökning av kreditrisken, med användande av både historisk och 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 och 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 1 985 MSEK för steg 1 och 33 MSEK för steg 3. Se not 5, tabell 11 för exponering per internt kreditbetyg.

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

NOT 19 – Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

MSEK **Tillgångar**	2023	2022
Derivat		
Bruttobelopp för tillgångar	231	608
Bruttobelopp för skulder som kvittats mot tillgångar	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	**231**	**608**
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal [1]		
Finansiella instrument	-213	-72
Erhållna kontantsäkerheter	-	-534
Nettobelopp	**17**	**3**

MSEK **Skulder**	2023	2022
Derivat		
Bruttobelopp för skulder	643	74
Bruttobelopp för tillgångar som kvittats mot skulder	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	**643**	**74**
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal [1]		
Finansiella instrument	-213	-72
Ställda kontantsäkerheter	-479	-
Nettobelopp	**-50**	**2**

[1] Omfattas av ett rättsligt bindande avtal om kvittning eller liknande avtal. If har ISDA-avtal med samtliga derivatmotparter. Kvittning sker vid motpartens konkurs men inte i den löpande verksamheten.

NOT 20 – Övriga fordringar

MSEK	2023	2022
Fordran på försäkringstagare, premieskatt och andra avgifter	1 177	1 124
Fordran på patientförsäkringspool för offentlig sektor	703	757
Övriga försäkrings- och återförsäkringsrelaterade fordringar	1 470	570
Övriga fordringar	215	278
Förväntade kreditförluster [1]	-36	-19
Totalt [2]	**3 530**	**2 711**

[1] Förväntade kreditförluster beräknas enligt den förenklade metoden. Förväntade kreditförluster hänförliga till Viking Assistance Group AS externa kundfordringar, 36 MSEK (19). Då Viking Assistance Group AS har tillämpat IFRS 9 sedan 2018 visas även jämförelsesiffran. Beloppet är inte väsentligt för If-koncernen.

[2] Varav förväntas inflyta senare än 12 månader efter balansdagen 682 MSEK (723).

20240415050955

NOT 21 – Materiella tillgångar

	2023			2022		
MSEK	Nyttjanderätter: Byggnader	Nyttjanderätter: Fordon	Andra materiella tillgångar	Nyttjanderätter: Byggnader	Nyttjanderätter: Fordon	Andra materiella tillgångar
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	**2 551**	**50**	**887**	**2 241**	**47**	**795**
Anskaffningar	157	28	136	253	10	143
Rörelseförvärv	-	-	0	-	-	3
Försäljningar och utrangeringar	-1	-7	-87	-26	-8	-87
Omräkningsdifferenser	-61	-4	-17	83	1	34
Utgående balans	**2 646**	**67**	**918**	**2 551**	**50**	**887**
Ackumulerad av- och nedskrivning						
Ingående balans	**-803**	**-21**	**-549**	**-561**	**-19**	**-490**
Årets av- och nedskrivningar	-265	-10	-122	-238	-10	-115
Rörelseförvärv	-	-	1	-	-	-2
Försäljningar och utrangeringar	1	5	70	21	8	80
Omräkningsdifferenser	19	1	9	-26	-1	-23
Utgående balans	**-1 048**	**-25**	**-591**	**-803**	**-21**	**-549**
Utgående planmässigt restvärde	**1 598**	**42**	**326**	**1 748**	**29**	**338**

Leasingavtal där If är leasetagare avser i huvudsak lokaler, bilar samt kontorsutrustning. Nyttjanderättstillgångar redovisas för leasingavtal för större kontorslokaler och fordon.

If hyr byggnader och fordon för eget bruk och den förväntade leasingperioden varierar från 1 till 11 år för byggnader och 2 till 6 år för fordon. De flesta leasingsavtal innehåller en option att förlänga avtal vid slutet av leasingperioden och vissa leasingavtal har en option att sägas upp före leasingperiodens slut.

Variabla leasingavgifter är kopplade till konsumentprisindex.

Kostnader för leasingavtal ej redovisade i balansräkningen uppgår till 47 MSEK (51) och totalt kassautflöde för leasingavtal uppgår till 341 MSEK (311).

För mer information avseende leasingavtal, se not 1 Redovisningsprinciper, not 12 Kapitalförvaltningens resultat och not 28 Övriga skulder.

NOT 22 – Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	2023	2022
Upplupna intäkter	402	374
Förutbetalda kostnader	225	127
Totalt	**627**	**502**

NOT 23 – Efterställda skulder

				2023		2022	
MSEK	Ursprungligt nominellt belopp	Löptid	Räntesats	Verkligt värde [1]	Bokfört värde	Verkligt värde [1]	Bokfört värde
Förlagslån, emitterat 2018	1 000 MSEK	evigt	3 mån STIBOR + 2,75%	-	-	1 001	1 000
Förlagslån, emitterat 2021	1 500 MSEK	30 år	3 mån STIBOR + 1,30%	1 548	1 496	1 501	1 494
Totalt				**1 548**	**1 496**	**2 502**	**2 494**

[1] Efterställda skulder är i enlighet med Ifs tillämpning av IFRS 9 (IAS 39 för jämförelseåret) 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. Förlagslånet emitterat 2021 är klassificerat i nivå 2 och det verkliga värdet baserar sig på noterade priser på inaktiva marknader.

Lånet om 1 000 MSEK emitterades i mars 2018 med rörlig ränta. Efter fem år och vid efterföljande ränteförfallodagar medgavs rätt till förtida inlösen. If återbetalade lånet i mars 2023.

Lånet om 1 500 MSEK emitterades i mars 2021 med rörlig ränta. Efter fem år, dagligen i en tremånadersperiod efter de första fem åren och vid efterföljande ränteförfallodagar medges rätt till förtida lösen. Lånet är noterat på Luxemburgs fondbörs (BdL Market).

NOT 24 – Försäkringsskulder och återförsäkringstillgångar

Försäkringsskulder, netto

MSEK	2023 Brutto	Avgiven	Netto	2022 Brutto	Avgiven	Netto
Skuld/Tillgång för återstående försäkringsskydd						
Erhållna/Betalda premier	10 595	403	10 191	10 100	312	9 788
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-490	-	-490	-451	-	-451
Förlustkomponent	192	-	192	82	-	82
	10 297	**403**	**9 893**	**9 731**	**312**	**9 419**
Tillgång för anskaffning	-73	-	-73	-	-	-
	10 224	**403**	**9 820**	**9 731**	**312**	**9 419**
Skuld/Tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden						
Inträffade och rapporterade skador	23 728	5 038	18 690	19 316	2 032	17 284
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	22 003	635	21 368	22 902	491	22 411
Skadelivräntor	18 805	2	18 804	18 267	2	18 265
Skadereglering	2 457	-	2 457	2 410	-	2 410
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare	-	-14	14	-	-15	15
Riskjustering (diskonterad)	1 945	186	1 759	1 807	112	1 695
	68 938	**5 848**	**63 091**	**64 702**	**2 621**	**62 080**
Totalt	**79 162**	**6 251**	**72 911**	**74 433**	**2 934**	**71 499**

Värdering av försäkringsskulder

Försäkringsskulderna ska spegla det ansvar If har för sina försäkringsåtaganden, det vill säga för tecknade försäkringsavtal. Skulden består av två poster, skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning samt skuld för inträffade skador.

Skuld för återstående försäkringsskydd avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som ännu inte inträffat. Skulden utgörs av den del av erhållna premieinbetalningar som avser försäkringstjänster att tillhandahållas efter balansdagen (dvs. hänförliga till försäkringsskyddets återstående löptid), justerat med kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal.

Skuld för inträffade skador avser skyldigheten att utreda och ersätta giltiga skador som har inträffat. Skulden ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till If, så kallad IBNR.

Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning

Erhållna premier, netto efter kassaflöden för anskaffning

Premiefördelningsmetoden tillämpas vid värdering av skuld för återstående försäkringsskydd för samtliga portföljer. För grupper av försäkringsavtal med en väsentlig andel flerårsavtal görs en bedömning för att säkerställa att värdet på skulden inte skiljer sig materiellt från värdet om den generella värderingsmetoden hade använts.

Vid tillämpning av premiefördelningsmetoden värderas skulden för återstående försäkringsskydd vid första redovisningstillfället baserat på erhållna premier minskat med betalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. De erhållna premierna fastställs genom en indirekt metod där premiereserven, motsvarande den del av totala bruttopremieinkomsten som är hänförlig till kvarstående löptid, minskas med eventuella utestående premiefordringar per balansdagen.

Förlustkomponent

En förlustkomponent ska redovisas för eventuella grupper av förlustavtal. Eftersom premiefördelningsmetoden tillämpas antas grupperna av avtal inte vara förlustavtal om inte fakta och omständigheter tyder på något annat. Intern information till ledningen från den finansiella planeringsprocessen avseende resultat från försäkringstjänster har använts för att identifiera eventuella grupper av förlustavtal.

If utför årligen en omfattande genomgång för att identifiera eventuella grupper av förlustavtal. För grupper av förlustavtal, eller där väsentlig risk föreligger att gruppen bedöms vara förlustavtal görs en uppföljning under året och en förlustkomponent redovisas i skulden för återstående försäkringsskydd om så behövs. Förlustkomponenten beräknas som skillnaden i skulden värderad med den generella värderingsmodellen jämfört med premiefördelningsmetoden. Ett mycket begränsat antal grupper av förlustavtal har identifierats.

Tillgång för anskaffning

Eventuella betalda kassaflöden för anskaffning hänförliga till en grupp av försäkringsavtal som ännu inte redovisats presenteras som en separat tillgång för anskaffning och inkluderas i portföljens totala redovisade värde av försäkringsskulden.

Skuld för inträffade skador

Skuld för inträffade 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. De förväntade framtida kassaflödena (bästa skattningen) för direkt skadeförsäkring och återförsäkring är beräknad med hjälp av statistiska metoder eller genom bedömningar av enskilda skadefall. Oftast används en kombination av de båda metoderna, där stora skador bedöms individuellt medan mindre skador som inträffar mer frekvent (frekvensskador) samt inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) beräknas med hjälp av

20240415050936

statistiska metoder. Den bästa skattningen av inträffade skador delas in i rapporterade inträffade skador (reserver för kända skador och skadelivräntor) och ej rapporterade inträffade skador (IBNR) samt en skuld för skaderegleringskostnader.

Utöver de uppskattade framtida kassaflödena ingår en explicit riskjustering för icke-finansiell risk (riskjustering) i skuld för inträffade skador som återspeglar osäkerheten i belopp och tidpunkt för kassaflöden som härrör från icke-finansiell risk. Både de uppskattade framtida kassaflödena (bästa skattningen) och riskjusteringen diskonteras.

Samma metoder som för värdering av utställda försäkringsavtal tillämpas vid värdering av innehavda återförsäkringsavtal. Tillgången för inträffade skador inkluderar även effekten av risken för utebliven fullgörelse av återförsäkraren (kreditriskjustering).

Metodbeskrivning

Förväntade framtida kassaflöden (Bästa skattning)

If använder flera statistiska metoder för att beräkna den slutliga skadekostnad som If är skyldig att ersätta försäkringstagaren. Rapporterade skador (reserver för kända skador) bedöms antingen individuellt eller fastställs med statistiska metoder beroende på skadans storlek.

Vanligaste metoderna för att bedöma belopp på IBNR är Chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson metoderna. Chain-ladder-metoden kan baseras på olika typer av data såsom utbetalningar, skadekostnad eller antal skador. Historiska skadeutvecklingsfaktorer och ett urval av estimat av framtida utvecklingsfaktorer analyseras. Urvalet av utvecklingsfaktorer appliceras därefter på den hittills kända kostnaden för skador för respektive skadeår (som ännu ej är fullt utvecklat) som ska uppskattas. På så sätt får man fram en skattning av den förväntade skadekostnaden för varje skadeår. Chain-ladder-metoden är mest lämpad för försäkringsportföljer som har en relativt stabil utveckling. Metoden är mindre användbar i de fall där det saknas tillräckligt med historiska data, som t.ex. för nya försäkringsprodukter eller i portföljer med lång eftersläpning i skaderapportering. För dessa portföljer används oftast Bornhuetter-Ferguson-metoden. Den baseras dels på skadehistorik och dels på exponeringsdata, t.ex. antal försäkrade eller premieinkomst. Den faktiska skadehistoriken ges mer vikt för de äldre utvecklade skadeårgångarna medan för nyare årgångar viktas den kända exponeringen i högre grad baserat på erfarenheter från liknande portföljer och produktområden.

Skulden avseende skaderegleringskostnader uppskattas genom en fördelning av skaderegleringskostnader till varje portfölj i relation till bästa skattning av inträffade skador (reserver för kända skador, skadelivräntor och IBNR).

Den bästa skattningen avseende skadelivräntor fastställs med användande av livförsäkringsmetoder, där Lee-Millers dödlighetsmodell baserat på befolkning i respektive land används för att modellera trender i livslängd.

För skuldbelopp, förutom skadelivräntor, fastställs de uppskattade framtida kassaflödena från den odiskonterade bästa skattningen av inträffade skador genom att använda vedertagna aktuariella metoder, dvs. applicera utvecklingsfaktorer från reservmodelleringen. För belopp hänförliga till skadelivräntor följer kassaflöden från att livförsäkringsmetoder tillämpas.

Riskjustering för icke-finansiell risk

Riskjusteringen i skuld för inträffade skador återspeglar osäkerheten i belopp och tidpunkt för kassaflöden som härrör från icke-finansiell risk. Riskjusteringen härleds genom en konfidensnivåmetod där ledningen har bestämt en lämplig kvantil som återspeglar den ersättning som krävs för att bära icke-finansiell risk och graden av riskaversion. Konfidensnivån som tillämpats vid beräkningen av riskjusteringen har bestämts till 85 procent per bolag. Riskjusteringen på koncernnivå är summan av bidraget från respektive legal enhet. Diversifieringen mellan bolagen är oväsentlig och därmed är konfidensnivån även för koncernen 85%.

De risker som beaktats vid uppskattning av riskjusteringen är reservrisk, dödlighetsrisk och inflationsrisk. Reservrisken fastställs med hjälp av triangelmetoder, medan dödlighetsrisken för skadelivräntor fastställs genom Lee-Miller modellen. Inflationsrisken fastställs med användande av inflationsscenarier. Då förändring i indexering av skadelivräntor bedöms vara en finansiell risk har den exkluderats vid värdering av riskjustering för inflationsrisk.

Diskontering

Diskonteringsräntorna är marknadsbaserade räntekurvor, som konstrueras baserat på en riskfri ränta utifrån marknadsnoteringar på swap-räntor och ett tillägg av en illikviditetspremie till den riskfria räntan. Diskonteringsräntor konstrueras separat för respektive väsentlig valuta.

I resultaträkningen delas förändringen i diskonteringseffekt upp mellan effekten som presenteras i resultat från försäkringstjänster och finansiella intäkter eller kostnader för försäkring. Förändringen i diskonteringseffekt till följd av förändringar i bästa skattning eller förändringar i betalningsmönster redovisas i resultatet från försäkringstjänster. Förändring i diskonteringseffekt till följd av både ändrad diskonteringsränta samt räntekostnader/-intäkter redovisas i finansiella intäkter eller kostnader för försäkring. Fördelningen av förändring i diskonteringseffekt beräknas i relation till den vid kvartalet ingående balansen och räntor vid respektive kvartals början. Metoden för fördelning i resultaträkningen har uppdaterats under 2023, varmed referenspunkten för öppningsbalans och räntor har ändrats från årets början till respektive kvartals början.

Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare

Risken för utebliven fullgörelse är en kreditriskjustering på tillgången för inträffade skador baserat på förlust vid fallissemang som en funktion av respektive återförsäkrares rating. Givet strukturen på If:s återförsäkring och sammansättning av återförsäkringspanelen är detta en mindre justering.

Antaganden och dess känslighet

De antaganden och parametrar som används vid värdering av skuld för inträffade skador justeras kvartalsvis, med undantag för diskonteringsräntor som fastställs månadsvis.

If är i hög grad exponerad för personskador som huvudsakligen uppkommer inom de obligatoriska trafik- och arbetsskadeförsäkringarna. Av skulden för inträffade skador är mer än hälften hänförlig till dessa två försäkringsklasser. If tecknar trafikförsäkring i hela Norden och Baltikum. Arbetsskadeförsäkring 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 skulderna och dess osäkerhet. De viktigaste antagandena för personskadedominerade försäkringsportföljer är:

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

Inflation

Den förväntade inflationsutvecklingen beaktas i alla förväntade framtida kassaflöden, men är framför allt viktig vid skador som avvecklas över en längre tidsperiod. För långsvansad affär såsom trafik- och arbetsskadeförsäkring görs interna bedömningar om

den framtida kostnadsutvecklingen. Den baserar sig dels på externa uppskattningar om framtida inflationsutveckling inom olika områden, som t.ex. konsumentprisindex och lönekostnadsindex, dels på interna bedömningar rörande kostnadsökningar för 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 för inkomstförlust, vilket i lagstiftningen vanligen kopplas till ett fördefinierat index för värdesäkring av ersättningen.

I Finland betalas ersättningen ut i form av skadelivräntor och framtida värdesäkring hanteras utanför balansräkningen i ett icke fonderat poolsystem. Det begränsar inflationsrisken. I Sverige betalas ersättningen också ut i form av skadelivräntor under lång tid och skulderna måste täcka framtida värdesäkring. Detsamma gäller inom dansk arbetsskadeförsäkring. Detta innebär att känsligheten för inflationsförändringar är stor.

I Norge och inom dansk trafikförsäkring betalas ersättningen som en engångsutbetalning. Eftersom durationen då är relativt kort minskar inflationsrisken. För känslighetsanalys avseende inflation se not 5 Risker och riskhantering.

Diskonteringsränta

Marknadsbaserade diskonteringsräntor konstrueras baserat på en riskfri ränta och en illikviditetspremie för respektive valuta. Den riskfria räntan fastställs baserat på marknadsnoteringar på ränteswappar justerade för kreditrisk, enligt en metod som för närvarande motsvarar den som används för att härleda EIOPA:s riskfria räntor som tillämpas för Solvens II-rapportering. Detta innefattar även den sista likvida löptiden samt metod och antaganden för extrapolering vilket inkluderar den långsiktiga terminsräntan. Den riskfria räntan justeras för en illikviditetspremie, som härleds ifrån spreaden mellan obligationsräntor efter kreditriskjustering och den riskfria räntan. En illikviditetspremie läggs på den riskfria räntan fram till den sista likvida löptiden och därefter extrapolerad med samma antaganden som den riskfria räntan.

Tabellen nedan visar nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden och ett genomsnitt av diskonteringsräntorna för de väsentliga valutorna i koncernen. För känslighetsanalys avseende diskonteringsränta se not 5 Risker och riskhantering.

Diskonteringsränta

	SEK		EUR		NOK		DKK		Övriga		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoskuld för inträffade skador (MSEK)	16 717	15 957	23 796	23 826	13 102	12 838	7 117	6 808	2 360	2 651	63 091	62 080
Diskonteringsränta, vägt genomsnitt (procent)	3,1%	3,9%	2,7%	3,0%	4,0%	4,0%	2,5%	3,0%	-	-	-	-

Dödlighet

Reservrisken avseende dödlighet är relaterad till skadelivräntor, eftersom den faktiska dödligheten kan bli lägre än de dödlighetsantaganden som gjorts i samband med bedömningen av skulden. If tillämpar Lee-Millers dödlighetsmodell med parametrar baserade på befolkningsdödlighet i respektive land. Dessa modeller är If-specifika med undantag för 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 för att vara statisk. Dödlighetsantagandena differentieras generellt utifrån ålder, kön och födelseår. För 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 fastställande av skulden. Det finns dock metoder för att hantera osäkerheten. I första hand görs, som beskrivits ovan, en viss anpassning av inflationsantagandena med hänsyn till historiska erfarenheter för olika försäkringsslag. I de fall där enskilda skadeärenden är under rättslig prövning, och där If bedömer att det finns en risk för en negativ och prejudicerande dom, anpassas skulderna för likartade skadeärenden.

Förändringar under 2023

Den redovisade ökningen av skuld för inträffade skador under året uppgår till 4 237 MSEK. Effekter från valutaförändringar utgör en minskning med 1 081 MSEK, därmed har den faktiska förändringen av skuld för inträffade skador rensat för valutaeffekter uppgått till en ökning med 5 317 MSEK. Den bästa skattningen ökade med 3 609 MSEK och 1 542 MSEK av reservökningen är till följd av lägre diskontering av bästa skattningen då räntorna gick ned under året för alla större valutor förutom NOK. Därutöver ökade den diskonterade riskjusteringen skadereserven med 166 MSEK. Den odiskonterade bästa skattningen per geografiskt område har utvecklats på följande sätt:

- Odiskonterad bästa skattning i den svenska verksamheten, inklusive filialer till affärsområde Industri, ökade med 2 436 MSEK. Den största förändringen var i reserver för Egendomsförsäkring som ökade med 2 900 MSEK varav merparten för en enskild skada. Reserverna för Trafikförsäkring minskade med 400 MSEK. För andra försäkringsprodukter var det endast mindre ändringar.
- Odiskonterad bästa skattning i den norska verksamheten ökade med 1 727 MSEK. Den största förändringen var i reserver för Egendomsförsäkring som ökade med över 1 500 MSEK varav merparten för en enskild skada och över 500 MSEK till följd av översvämningar orsakade av stormen Hans. Reserver för Olycksfallsförsäkring ökade med över 500 MSEK, främst till följd av ökade skadelivräntor medan reserver för Trafikförsäkring minskade med 400 MSEK.
- Odiskonterad bästa skattning i den danska verksamheten ökade med 168 MSEK. Reserver för Arbetsskadeförsäkring ökade med över 200 MSEK främst till följd av högre indexeringsantaganden för skadelivräntor.
- Odiskonterad bästa skattning i den finska verksamheten minskade med 871 MSEK med en minskning på över 1 200 MSEK i reserver för Arbetsskadeförsäkring främst till följd av en minskning i reserv för skadelivräntor. Reserver för Trafikförsäkring minskade med 200 MSEK medan reserver för Olycksfallsförsäkring och Ansvarsförsäkring ökade med ungefär 200 MSEK vardera.
- Odiskonterad bästa skattning i de Baltiska länderna ökade med 150 MSEK främst hänförligt till ökade reserver för Motorförsäkring i Litauen.

20240415105937

Tillgången för inträffade skador (återförsäkrares andel av skuld för inträffade skador) ökade med 3 226 MSEK. Effekter från valutaförändringar utgör en minskning med 64 MSEK, därmed har den faktiska förändringen rensat för valutaeffekter uppgått till en ökning med 3 290 MSEK. Den odiskonterade bästa skattningen av tillgång för inträffade skador ökade med 3 304 MSEK varav 3 200 MSEK inom Egendomsförsäkring. Ökningen är främst hänförlig till två mycket stora skador i Norge och Sverige och översvämningar orsakade av stormen Hans. Förändringen i diskontering av cederad bästa skattning minskade reserven med 93 MSEK medan diskonterad riskjustering ökade reserven med 78 MSEK.

Förändringar i försäkringsskulder och återförsäkringstillgångar

Följande avstämningar från ingående till utgående balans visar hur de redovisade värdena på skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador förändrades under året till följd av belopp som redovisats i totalresultatet samt kassaflöden.

Förändringar i försäkringsskulder, Koncernen

	2023					2022				
	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt
MSEK	Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering		Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering	
Ingående balans	**9 649**	**82**	**62 894**	**1 807**	**74 433**	**8 948**	**258**	**63 864**	**1 767**	**74 837**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-61 158				**-61 158**	-56 570				**-56 570**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			45 020	664	**45 684**			37 940	551	**38 491**
Anskaffning av försäkringsavtal	1 149				**1 149**	1 086				**1 086**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-2 116	-498	**-2 614**			1 255	-592	**663**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		110			**110**		-176			**-176**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal			3 898		**3 898**			-6 579		**-6 579**
Omräkningsdifferenser	-159	-	-1 052	-28	**-1 240**	530	0	3 235	81	**3 846**
Totala förändringar i Totalresultat	**-60 168**	**110**	**45 750**	**138**	**-14 170**	**-54 953**	**-176**	**35 851**	**40**	**-19 239**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier [1)]	61 825				**61 825**	56 743				**56 743**
Utbetalda försäkringsersättningar [1)]			-41 651		**-41 651**			-36 820		**-36 820**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-1 202				**-1 202**	-1 089				**-1 089**
Totala kassaflöden under perioden	**60 623**	**-**	**-41 651**	**-**	**18 972**	**55 655**	**-**	**-36 820**	**-**	**18 835**
Utgående balans	**10 104**	**192**	**66 993**	**1 945**	**79 235**	**9 649**	**82**	**62 894**	**1 807**	**74 433**

[1)] Inte fullt ut överensstämmande med kassaflödesanalysen som även inkluderar effekter från tillgångar och skulder som redovisas inom Fordringar och Övriga skulder och som inte ingår i försäkringsskulderna, exempelvis premieskattfordringar, förutbetalda premier, regressfordringar och avräkningskonton.

Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Privat

	2023					2022				
	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt
MSEK	Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering		Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering	
Ingående balans	**5 115**	**82**	**27 616**	**739**	**33 553**	**5 236**	**256**	**28 656**	**792**	**34 941**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-32 880				**-32 880**	-31 386				**-31 386**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			23 864	228	**24 093**			21 998	206	**22 204**
Anskaffning av försäkringsavtal	-				**-**	-				**-**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-1 261	-177	**-1 438**			49	-281	**-232**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		110			**110**		-174			**-174**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal			1 861		**1 861**			-3 127		**-3 127**
Omräkningsdifferenser	-86	-	-473	-8	**-567**	118	-	973	22	**1 114**
Totala förändringar i Totalresultat	**-32 966**	**110**	**23 992**	**43**	**-8 820**	**-31 267**	**-174**	**19 893**	**-53**	**-11 600**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	32 937				**32 937**	31 146				**31 146**
Utbetalda försäkringsersättningar			-23 309		**-23 309**			-20 933		**-20 933**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-				**-**	-				**-**
Totala kassaflöden under perioden	**32 937**	**-**	**-23 309**	**-**	**9 628**	**31 146**	**-**	**-20 933**	**-**	**10 213**
Utgående balans	**5 087**	**192**	**28 298**	**782**	**34 360**	**5 115**	**82**	**27 616**	**739**	**33 553**

20240415055958

Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Företag

	2023					2022				
	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt
MSEK	Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering		Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering	
Ingående balans	**1 868**	**-**	**18 959**	**426**	**21 254**	**1 689**	**-**	**19 668**	**427**	**21 784**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-15 232				**-15 232**	-14 212				**-14 212**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			10 722	142	**10 864**			9 415	132	**9 547**
Anskaffning av försäkringsavtal	682				**682**	684				**684**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-808	-119	**-927**			339	-153	**186**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-			**-**		-			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	1 100		**1 100**			-2 175		**-2 175**
Omräkningsdifferenser	-59	-	-367	-9	**-435**	135	-	1 034	19	**1 188**
Totala förändringar i Totalresultat	**-14 609**	**-**	**10 647**	**14**	**-3 947**	**-13 393**	**-**	**8 612**	**-1**	**-4 782**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	15 251				**15 251**	14 248				**14 248**
Utbetalda försäkringsersättningar			-10 279		**-10 279**			-9 321		**-9 321**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-708				**-708**	-676				**-676**
Totala kassaflöden under perioden	**14 543**	**-**	**-10 279**	**-**	**4 264**	**13 572**	**-**	**-9 321**	**-**	**4 251**
Utgående balans	**1 803**	**-**	**19 328**	**441**	**21 571**	**1 868**	**-**	**18 959**	**426**	**21 254**

Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Industri

	2023					2022				
	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt
MSEK	Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering		Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering	
Ingående balans	**2 206**	**-**	**14 766**	**551**	**17 523**	**1 672**	**-**	**14 166**	**467**	**16 305**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-10 486				**-10 486**	-8 964				**-8 964**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			8 875	261	**9 136**			5 210	183	**5 393**
Anskaffning av försäkringsavtal	282				**282**	254				**254**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			57	-179	**-122**			1 001	-131	**870**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-			**-**		-			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	882		**882**			-1 225		**-1 225**
Omräkningsdifferenser	-11	-	-205	-10	**-227**	242	-	1 110	32	**1 384**
Totala förändringar i Totalresultat	**-10 215**	**-**	**9 608**	**72**	**-534**	**-8 468**	**-**	**6 096**	**84**	**-2 288**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	11 007				**11 007**	9 257				**9 257**
Utbetalda försäkringsersättningar			-6 714		**-6 714**			-5 496		**-5 496**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-296				**-296**	-255				**-255**
Totala kassaflöden under perioden	**10 711**	**-**	**-6 714**	**-**	**3 997**	**9 002**	**-**	**-5 496**	**-**	**3 506**
Utgående balans	**2 702**	**-**	**17 660**	**623**	**20 985**	**2 206**	**-**	**14 766**	**551**	**17 523**

20240415059

Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Baltikum

	2023					2022				
	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt	Skuld för återstående försäkringsskydd		Skuld för inträffade skador		Totalt
MSEK	Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering		Exklusive förlust-komponent	Förlust-komponent	Nuvärde av framtida kassa-flöden	Risk-justering	
Ingående balans	**459**	**-**	**1 553**	**91**	**2 103**	**351**	**2**	**1 373**	**80**	**1 807**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-2 561				**-2 561**	-2 008				**-2 008**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			1 693	32	**1 725**			1 442	30	**1 472**
Anskaffning av försäkringsavtal	185				**185**	148				**148**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-105	-23	**-127**			-133	-27	**-160**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-			**-**		-2			**-2**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	55		**55**			-53		**-53**
Omräkningsdifferenser	-3	-	-8	0	**-11**	35	0	118	7	**160**
Totala förändringar i Totalresultat	**-2 379**	**-**	**1 636**	**9**	**-734**	**-1 826**	**-2**	**1 374**	**10**	**-444**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	2 629				**2 629**	2 092				**2 092**
Utbetalda försäkringsersättningar			-1 482		**-1 482**			-1 194		**-1 194**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-198				**-198**	-158				**-158**
Totala kassaflöden under perioden	**2 431**	**-**	**-1 482**	**-**	**949**	**1 934**	**-**	**-1 194**	**-**	**740**
Utgående balans	**512**	**-**	**1 708**	**99**	**2 318**	**459**	**-**	**1 553**	**91**	**2 103**

Följande avstämningar från ingående till utgående balans visar hur de redovisade värdena på tillgång för återstående försäkringsskydd och tillgång för inträffade skador förändrades under året till följd av belopp som redovisats i totalresultatet samt kassaflöden.

Förändringar i återförsäkringstillgångar

	2023				2022			
MSEK	Tillgång för återstående försäkrings-skydd	Tillgång för inträffade skador		Totalt	Tillgång för återstående försäkrings-skydd	Tillgång för inträffade skador		Total
		Nuvärde av framtida kassaflöden	Risk-justering			Nuvärde av framtida kassaflöden	Risk-justering	
Ingående balans	**312**	**2 510**	**112**	**2 934**	**233**	**2 480**	**112**	**2 826**
Förändringar i Totalresultat								
Kostnader för återförsäkringspremier	-3 832			-3 832	-3 174			-3 174
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar								
Försäkringsersättningar, innevarande år		3 887	111	3 998		893	30	924
Förändring i tillgång för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)		469	-33	435		361	-38	323
Förändring i risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare		1		1		1		1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, innehavda återförsäkringsavtal		97		97		-91		-91
Omräkningsdifferenser	-8	-60	-4	-71	21	238	8	267
Totala förändringar i Totalresultat	**-3 840**	**4 393**	**74**	**628**	**-3 153**	**1 402**	**0**	**-1 751**
Kassaflöden under perioden								
Betalda premier	3 931			3 931	3 232			3 232
Erhållna försäkringsersättningar		-1 242		-1 242		-1 373		-1 373
Totala kassaflöden under perioden	**3 931**	**-1 242**	**-**	**2 689**	**3 232**	**-1 373**	**-**	**1 859**
Utgående balans	**403**	**5 661**	**186**	**6 251**	**312**	**2 510**	**112**	**2 934**

Följande avstämning från ingående till utgående balans visar hur det redovisade värdet på tillgång för anskaffning förändrades under året.

Förändringar i tillgång för anskaffning

MSEK	2023	2022
Ingående balans	-	-
Kassaflöden redovisade som en tillgång	73	-
Belopp överförda till skuld för återstående försäkringsskydd	-	-
Nedskrivningar	-	-
Återföring av nedskrivningar	-	-
Omräkningsdifferenser	0	-
Utgående balans	**73**	**-**

Följande tabell visar den förväntade tidpunkten då tillgång för anskaffning kommer att tas bort och istället inkluderas i skulden för återstående försäkringsskydd för gruppen av försäkringsavtal till vilken de är allokerade.

MSEK	Förväntad tidpunkt för borttagande			
2023	**2024**	**2025-2026**	**2027-2028**	**Totalt**
Tillgång för anskaffning	4	41	27	73

MSEK	Förväntad tidpunkt för borttagande			
2022	**2023**	**2024-2025**	**2026-2028**	**Totalt**
Tillgång för anskaffning	-	-	-	-

Skadeutveckling

Utöver känslighetsanalysen utgör även den efterföljande utvecklingen av tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på If:s förmåga att förutse den slutgiltiga skadekostnaden. Tabellerna nedan visar kostnadsutvecklingen för skadeåren 2014-2023 före och efter återförsäkring.

I den övre delen av tabellen framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår utvecklats årsvis avseende de odiskonterade kassaflödena för åtagandena (dvs. bestående både av bästa skattning och riskjustering). Den nedre delen visar hur stor del av detta som återfinns i balansräkningen. Alla skadeår exkluderar i möjligaste mån diskonteringseffekterna.

Eftersom If har verksamhet i olika länder är portföljen exponerad mot flera valutor. För att justera för valutaeffekter är den lokala rapporteringsvalutan omräknad med balansdagskursen per den 31 december 2023. Tabellen blir därför inte direkt jämförbar med motsvarande tabell redovisad tidigare år eftersom samtliga skadeår innehåller omräknade uppgifter baserade på slutkurser. Tabellen är inte heller direkt jämförbar med resultaträkningen där genomsnittskurser under året har tillämpats, samt då effekten delvis presenteras inom försäkringsersättningar och delvis inom finansiella intäkter eller kostnader från försäkring när det avser förändringar i indexering av skadelivräntor.

Tillkommande premier för återställande av återförsäkringsskydd redovisas inom återförsäkrares andel av försäkringsersättningar då dessa betalningar beror på skadeanspråk. Till följd av detta uppgår betalda skador för egen räkning till ett högre belopp än betalda bruttoskador för skadeår 2023.

20240415105960

MSEK **Skadekostnad – före avgiven återförsäkring** **Skadeår**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Total**
Uppskattad skadekostnad:											
i slutet av skadeåret	28 624	28 662	28 115	28 940	30 441	31 833	33 345	33 192	36 540	43 777	
ett år senare	28 493	28 819	28 466	29 346	31 469	32 308	33 763	34 706	37 539		
två år senare	28 549	28 642	28 400	29 193	31 784	32 462	34 206	34 381			
tre år senare	28 686	28 349	27 905	29 230	31 967	32 943	33 821				
fyra år senare	28 713	27 999	27 759	28 908	32 150	32 835					
fem år senare	28 321	27 929	27 865	28 994	31 792						
sex år senare	27 982	27 755	27 908	28 708							
sju år senare	27 860	27 855	27 562								
åtta år senare	27 830	27 632									
nio år senare	27 611										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	27 611	27 632	27 562	28 708	31 792	32 835	33 821	34 381	37 539	43 777	
Totalt utbetalt	26 016	25 854	25 586	26 598	28 858	29 502	29 754	28 748	28 590	21 138	
Skuld (brutto) upptagen i balansräkningen	1 595	1 777	1 976	2 110	2 933	3 333	4 068	5 633	8 949	22 639	55 014
varav skadelivräntor	*769*	*795*	*695*	*657*	*1 082*	*775*	*638*	*577*	*439*	*81*	*6 507*
Skuld (brutto) hänförlig till 2013 och tidigare											27 456
varav skadelivräntor											*20 907*
Skuld för skaderegleringskostnader											2 793
Diskonteringseffekt, brutto											-16 325
Total skuld för inträffade skador											**68 938**

MSEK **Skadekostnad – efter avgiven återförsäkring** **Skadeår**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Total**
Uppskattad skadekostnad:											
i slutet av skadeåret	28 224	28 206	27 526	28 324	29 876	31 175	31 395	31 824	35 564	39 620	
ett år senare	28 064	28 329	27 642	28 778	30 716	31 536	31 605	32 983	36 281		
två år senare	27 966	28 120	27 559	28 580	31 023	31 652	32 061	32 464			
tre år senare	28 095	27 919	27 156	28 612	31 226	32 153	31 705				
fyra år senare	28 077	27 546	27 009	28 299	31 367	32 073					
fem år senare	27 656	27 471	27 060	28 509	31 019						
sex år senare	27 321	27 304	27 112	28 219							
sju år senare	27 192	27 415	26 764								
åtta år senare	27 171	27 195									
nio år senare	26 948										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	26 948	27 195	26 764	28 219	31 019	32 073	31 705	32 464	36 281	39 620	
Totalt utbetalt	25 380	25 452	25 003	26 184	28 148	28 844	27 754	27 217	28 036	21 259	
Skuld (netto) upptagen i balansräkningen	1 568	1 743	1 761	2 034	2 871	3 229	3 951	5 248	8 245	18 362	49 012
varav skadelivräntor	*769*	*795*	*695*	*657*	*1 082*	*775*	*638*	*577*	*439*	*81*	*6 507*
Skuld (netto) hänförlig till 2013 och tidigare											27 299
varav skadelivräntor											*20 905*
Skuld för skaderegleringskostnader											2 793
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare											16
Diskonteringseffekt, netto											-16 030
Total nettoskuld för inträffade skador											**63 091**

Kommentarer

If hade under 2023 ett återförsäkringsskydd med ett självbehåll på 300 MSEK per händelse och mellan 100 och 300 MSEK per risk beroende på försäkringsskydd.

Skulden avseende fastställda skadelivräntor och dess utbetalningar finns med i uppdelningen per skadeår ovan. Av den totala skulden hänförlig till skadelivräntor på 27 412 MSEK avser således 20 905 MSEK årgång 2013 och tidigare.

NOT 25 – Uppskjuten skatt

MSEK Förändringar i uppskjuten skatt 2023	Ingående balans	Effekt av övergång till IFRS 9	Redovisat i resultat-räkningen	Omräknings-differens	Redovisat i övrigt totalresultat	Förändring p.g.a förvärv/ avyttring	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran							
Övriga avsättningar	80	-	-6	0	-4	-	70
Goodwill [1]	86	-	-	0	-	-	86
Placeringstillgångar till verkligt värde	59	-	-59	5	-	-	4
Underskottsavdrag	5	-	4	0	-	-	9
Tillgång för återstående försäkringsskydd	1	-	4	0	-	-	5
Tillgång för inträffade skador	23	-	23	19	0	-	64
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	215	-	7	-6	-	-	216
Skuld för inträffade skador	3	-	-3	0	-	-	-
Leasingskulder	347	-	-27	0	-6	-	313
Övriga temporära skillnader	9	-	-2	0	1	-	7
Total uppskjuten skattefordran	**827**	**-**	**-59**	**17**	**-10**	**-**	**775**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-729**						**-735**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**98**						**40**
Uppskjuten skatteskuld							
Säkerhetsreserver och liknande reserver	1 756	-	-9	-46	-	-	1 702
Placeringstillgångar till verkligt värde	164	-1	850	0	-	-	1 012
Varumärke och kundrelationer	40	-	-6	-3	-	-2	30
Pensionstillgångar, netto	79	-	9	-	-15	-	73
Tillgång för återstående försäkringsskydd	0	-	0	0	-	-	-
Tillgång för inträffade skador	1	-	-1	0	-	-	-
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	5	-	24	-28	-1	-	0
Skuld för inträffade skador	1 415	-	-236	29	0	-	1 209
Leasingtillgångar	338	-	-27	-	-6	-	304
Övriga temporära skillnader	337	-	-33	1	-	0	306
Total uppskjuten skatteskuld	**4 134**	**-1**	**572**	**-46**	**-22**	**-2**	**4 635**
Nettoredovisad mot uppskjuten skattefordran	**-729**						**-735**
Redovisad uppskjuten skatteskuld enligt balansräkning	**3 405**						**3 900**
Uppskjuten skattekostnad enligt resultaträkningen			**-631**				

[1] Posten Goodwill avser möjligheten till skattemässigt avdrag på förvärvad goodwill i If Skadeförsäkring AB (publ).

MSEK Underskottsavdrag 2023	Land	Underskotts-avdrag i lokal valuta	Underskotts-avdrag	*Varav ingen uppskjuten skattefordran är redovisad*	*Varav uppskjuten skattefordran har redovisats*	Redovisad uppskjuten skattefordran
If Skadeförsäkring Holding AB (publ)	Norge	MNOK 83	82	*82*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Tyskland	MEUR 2	17	*17*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Frankrike	MEUR 16	177	*177*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Storbritannien	MGBP 20	254	*254*	-	-
If P&C Insurance AS	Lettland	-	-	-	-	-
Insrt AB	Sverige	MSEK 6	6	*6*	-	-
Viking Sverige AB	Sverige	MSEK 42	42	-	*42*	9
Viking Assistance A/S	Danmark	MDKK 33	50	*50*	-	-
Viking Nordic Assistance S.L	Spanien	-	-	-	-	-
Totalt						**9**

20240415059561

MSEK Förändringar i uppskjuten skatt 2022	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Omräknings-differens	Redovisat i övrigt totalresultat	Förändring p.g.a förvärv/ avyttring	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran						
Övriga avsättningar	84	-12	1	7	-	80
Goodwill [1]	86	-	0	-	-	86
Placeringstillgångar till verkligt värde	-	-	-	59	-	59
Underskottsavdrag	17	-12	1	-	0	5
Tillgång för återstående försäkringsskydd	-	1	0	-	-	1
Tillgång för inträffade skador	3	20	0	-	-	23
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	209	0	6	-	-	215
Skuld för inträffade skador	16	-13	1	-	-	3
Leasingskulder	338	5	-	4	-	347
Övriga temporära skillnader	11	-1	0	-1	0	9
Total uppskjuten skattefordran	**762**	**-13**	**9**	**68**	**0**	**827**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-708**					**-729**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**54**					**98**
Uppskjuten skatteskuld						
Säkerhetsreserver och liknande reserver	1 718	8	31	-	-	1 756
Placeringstillgångar till verkligt värde	1 695	-	5	-1 537	-	164
Varumärke och kundrelationer	30	-4	1	-	12	40
Pensionstillgångar, netto	-	2	-	77	-	79
Tillgång för återstående försäkringsskydd	-	0	0	-	-	0
Tillgång för inträffade skador	5	-4	0	-	-	1
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	4	1	0	-	-	5
Skuld för inträffade skador	593	773	49	-	-	1 415
Leasingtillgångar	330	4	-	4	-	338
Övriga temporära skillnader	332	-21	26	-	0	337
Total uppskjuten skatteskuld	**4 706**	**759**	**114**	**-1 457**	**12**	**4 134**
Nettoredovisad mot uppskjuten skattefordran	**-708**					**-729**
Redovisad uppskjuten skatteskuld enligt balansräkning	**3 998**					**3 405**
Uppskjuten skattekostnad enligt resultaträkningen		**-772**				

[1] Posten Goodwill avser möjligheten till skattemässigt avdrag på förvärvad goodwill i If Skadeförsäkring AB (publ).

MSEK Underskottsavdrag 2022	Land	Underskotts-avdrag i lokal valuta	Underskotts avdrag	*Varav ingen uppskjuten skattefordran är redovisad*	*Varav uppskjuten skattefordran har redovisats*	Redovisad uppskjuten skattefordran
If Skadeförsäkring Holding AB (publ)	Norge	-	-	-	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Tyskland	MEUR 5	53	*53*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Frankrike	MEUR 24	268	*268*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Storbritannien	MGBP 25	311	*311*	-	-
If P&C Insurance AS	Lettland	MEUR 3	38	*38*	-	-
Insrt AB	Sverige	MSEK 6	6	*6*	-	-
Viking Sverige AB	Sverige	MSEK 22	22	-	*22*	5
Viking Assistance A/S	Danmark	MDKK 33	50	*48*	*2*	0
Viking Nordic Assistance S.L	Spanien	MEUR 0	1	*0*	*1*	0
Totalt						**5**

NOT 26 – Avsättning för pensioner och liknande åtaganden

MSEK	2023	2022
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 315	2 341
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 437	2 446
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-122**	**-105**
varav redovisas som Pensionstillgångar, netto	*355*	*382*
varav ingår i posten Övriga avsättningar	*232*	*276*

If tillämpar IAS 19 Ersättningar till anställda och redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge. Övriga i koncernen förekommande pensionsplaner har antingen klassificerats som avgiftsbestämda eller klassificerats som förmånsbestämda men redovisats som avgiftsbestämda då If saknar tillräcklig information för att redovisa dem som förmånsbestämda eller då de bedömts som oväsentliga.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar If fastställda premier och har inga ytterligare åtaganden efter att dessa premier betalats. Pensionskostnaden för avgiftsbestämda planer motsvarar de premier som betalas för räkenskapsåret.

Den svenska förmånsbestämda pensionsplanen, FTP2, omfattar flera arbetsgivare och är stängd för nyanställda som är födda 1972 eller senare. I Norge finns ett fåtal mindre pensionsplaner, framför allt ofonderade pensionsplaner för vilka If ansvarar för de löpande utbetalningarna. Dessa inkluderar dels förtida ålderspension för nuvarande och tidigare anställda i Norge födda senast 1957 och som var anställda inom If 2013, dels ett färre antal pensionslöften på lön över 12 norska basbelopp eller individuell utfästelse.

Gemensamt för de förmånsbestämda pensionsplanerna är att de anställda och efterlevande som omfattas av planerna har rätt till en garanterad pension som beror på de anställdas tjänstgöringstid och pensionsmedförande lön vid pensionstillfället. Den dominerande förmånen är ålderspension och avser framför allt livsvarig pension efter förväntad pensionsålder.

Förväntad pensionsålder vid livsvarig pension är för Sverige 65 år. Livsvarig ålderspension vid full tjänstgöringstid utgör 10 procent av den pensionsmedförande lönen mellan 0 och 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent på lön mellan 7,5 och 20 inkomstbasbelopp samt 32,5 procent mellan 20 och 30 inkomstbasbelopp. Fribrev och/eller pensionsutbetalningar från de svenska planerna räknas normalt upp årligen motsvarande förändringen av konsumentprisindex. Dock finns det inte någon avtalad värdesäkring och framtida tillägg utöver avtalad pensionsförmån kan såväl öka som minska.

Pensionerna i Sverige är huvudsakligen finansierade genom försäkring där försäkringsgivaren fastställer premierna och utbetalar förmånerna. Ifs åtagande fullgörs primärt genom att premierna betalas. I händelse av att tillgångarna som är hänförliga till pensionsförmånerna inte är tillräckliga för att försäkringsgivaren ska kunna uppfylla de garanterade pensionsförmånerna kan If vara tvunget att betala kompletterande försäkringspremier eller på annat sätt säkerställa pensionsåtagandena. Givet försäkringsgivarens höga konsolideringsgrad är risken att If ska vara tvunget att vidta sådana åtgärder låg.

För de försäkrade pensionsförmånerna i Sverige, samt en liten försäkrad plan i Norge, förvaltas det hänförliga kapitalet som en del i försäkringsgivarnas förvaltningsportföljer. Nya och befintliga tillgångsslag utvärderas kontinuerligt för att diversifiera tillgångsportföljerna i syfte att optimera förväntad riskjusterad avkastning. Eventuellt överskott som uppstår vid förvaltningen av tillgångarna tillfaller normalt If och/eller de försäkrade och någon överföring av tillgångsvärden sker inte till övriga försäkringskollektiv.

Ansvaret för övervakning av pensionsplanerna inklusive investeringsbeslut och tillskott ligger gemensamt på försäkringsgivarna och If. Pensionsplanerna är i stort utsatta för likartade väsentliga risker avseende förmånernas slutliga belopp, de anställdas livslängd, investeringsrisk i plantillgångarna samt att val av diskonteringsränta påverkar värderingen i redovisningen.

Vid tillämpningen av IAS 19 beräknas pensionsförpliktelserna samt den på räkenskapsperioden hänförliga pensionskostnaden enligt Projected Unit Credit metoden. Beräkningen av pensionsförpliktelser baseras på framtida förväntade pensionsutbetalningar och inkluderar årligt uppdaterade antaganden om lönetillväxt, inflation, dödlighet och personalomsättning. De förväntade pensionsutbetalningarna diskonteras sedan till nuvärde med en diskonteringsränta som fastställs utifrån företagsobligationer, inklusive säkerställda bostadsobligationer, utgivna i lokal valuta och med kreditbetyg AAA och AA per mitten av december. De valda diskonteringsräntorna i Sverige och Norge beaktar durationen på bolagets pensionsförpliktelser i respektive land. Efter avräkning för förvaltningstillgångar redovisas i balansräkningen en nettotillgång eller en nettoskuld.

I följande tabeller redovisas några väsentliga antaganden, specificeringar av pensionskostnader, tillgångar och skulder samt en känslighetsanalys som visar den potentiella effekten på förpliktelserna av rimliga ändringar av dessa antaganden per utgången av räkenskapsåret. Redovisade belopp har angivits inklusive särskild löneskatt i Sverige (24,26 procent) och motsvarande avgift i Norge (14,1-19,1 procent).

Under 2022 stängdes redovisningsmässigt den huvudsakliga förmånsbestämda pensionsplanen i Norge, då endast ett fåtal individer finns kvar i planen, samt två små planer i Sverige. Detta redovisades som en reglering enligt IAS 19 per 31 december 2022.

20240415105962

MSEK Fördelning per land	2023 Sverige	 Norge	 Totalt	2022 Sverige	 Norge	 Totalt
Resultaträkningen och övrigt totalresultat						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	29	1	31	44	3	48
Kostnader/intäkter avseende tjänstgöring tidigare år och regleringar, m.m.	-	-	-	3	5	8
Totala kostnader/intäkter, förmånsbestämda pensioner i resultat från försäkringstjänster	**29**	**1**	**31**	**47**	**9**	**56**
Räntekostnad (ränteintäkt), nettopensionsskuld	-14	7	-8	-1	5	4
Omvärderingar av nettopensionsskulden, redovisad i övrigt totalresultat	73	-2	70	-327	-17	-344
Netto kostnader (intäkter), förmånsbestämda pensioner i totalresultatet	**88**	**6**	**93**	**-281**	**-3**	**-285**
Tillkommer avgiftsbestämda pensionsförmåner, exkl. soc avg			**690**			**635**
Balansräkningen						
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 063	251	2 315	2 045	296	2 341
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 418	19	2 437	2 427	19	2 446
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-355**	**232**	**-122**	**-382**	**276**	**-105**
Specifikation per tillgångsslag [1]						
Obligationer	42%	-		42%	-	
Aktier	20%	-		20%	-	
Fastigheter	10%	-		10%	-	
Övrigt	28%	-		28%	-	
Väsentliga aktuariella antaganden, m.m. [1]						
Diskonteringsränta	3,50%	3,75%		3,50%	3,25%	
Lönetillväxt	3,00%	3,25%		2,75%	3,00%	
Prisinflation	2,00%	2,25%		2,00%	2,00%	
Livslängdstabell	DUS23	K2013		DUS21	K2013	
Pensionsförpliktelsernas genomsnittliga löptid	17 år	11 år		18 år	10 år	
Förväntade inbetalningar till de förmånsbestämda pensionsplanerna under 2024 respektive 2023	64	-		62	-	
Känslighetsanalys [1]						
Diskonteringsränta, +0,50%	-162	-10	-171	-166	-11	-177
Diskonteringsränta, -0,50%	180	11	190	188	12	200
Lönetillväxt, +0,25%	39	1	39	40	1	41
Lönetillväxt, -0,25%	-37	-1	-37	-37	-1	-38
Förväntad livslängd, +1 år	64	6	70	68	6	74

[1] Uppgifterna för Specifikation per tillgångsslag, Väsentliga aktuariella antaganden, m.m. samt Känslighetsanalys är exklusive förmånsbestämda planer i det norska dotterbolaget Viking Assistance Group AS uppgående till en nettoförpliktelse om 5 (7) MSEK.

MSEK Fördelning av förpliktelser på säkerställda och icke säkerställda pensionsplaner	Säkerställda planer 2023	 2022	Ej säkerställda planer 2023	 2022
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 087	2 071	227	269
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 437	2 446	-	-
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-349**	**-375**	**227**	**269**

MSEK **Specifikation av förändringen i pensionsförpliktelser**	**2023**	**2022**
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets början, exkl. sociala avgifter m.m.	2 270	2 947
Årets intjäning	30	47
Kostnader/intäkter avseende tjänstgöring tidigare år, m.m.	-	-
Räntekostnader	77	52
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende finansiella antaganden	0	-699
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende demografiska antaganden	-2	-69
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende erfarenhetsbaserade justeringar	-35	262
Omräkningsdifferenser på utländska planer	-14	14
Utbetalda pensioner	-79	-215
Regleringar	-	-70
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets slut, exkl. sociala avgifter m.m.	**2 247**	**2 270**
Sociala avgifter m.m.	68	71
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets slut, inkl. sociala avgifter m.m.	**2 315**	**2 341**

MSEK **Specifikation av förändringen i pensionstillgångar**	**2023**	**2022**
Placeringar i pensionstillgångar vid årets början	2 446	2 745
Ränteintäkter	86	49
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt [1]	-108	-164
Inbetalda premier	63	102
Omräkningsdifferenser på utländska planer	-1	6
Utbetalda pensioner	-48	-215
Regleringar	-	-77
Placeringar i pensionstillgångar vid årets slut	**2 437**	**2 446**

[1] För år 2023 inkluderar beloppet en effekt på -125 MSEK från en ändrad uppskattning av hur stor del av förvaltningsportföljen som är hänförlig till de förmånsbestämda pensionsplanerna.

NOT 27 – Övriga avsättningar

MSEK **Förändring av övriga avsättningar**	**2023**	**2022**
Ingående balans	**69**	**97**
Utnyttjade avsättningar under räkenskapsåret	-29	-39
Outnyttjade avsättningar reverserade under räkenskapsåret	-8	-17
Avsättningar under räkenskapsåret	37	24
Omräkningsdifferenser	-1	4
Utgående balans [1]	**68**	**69**

[1] Varav förväntas regleras senare än 12 månader efter balansdagen 45 MSEK (47).

Övriga avsättningar omfattar medel reserverade för framtida utgifter hänförliga till tidigare genomförda samt beslutade organisationsförändringar med 29 MSEK (30). Utveckling av effektivare processer inom administration och skadereglering och strukturella förändringar i distributionskanaler medför krav på organisatoriska förändringar inom samtliga affärsområden. Förutom reserveringar hänförliga till omstruktureringar omfattar posten arbetsgivaravgifter reserverade för åtaganden hänförliga till kapitalförsäkringar med 39 MSEK (38).

20240415105963

NOT 28 – Övriga skulder

MSEK	2023	2022
Skatter		
Premieskatt	1 820	1 954
Aktuella skatteskulder	465	899
Källskatt	148	141
Övriga skatter	161	123
Totala skatter	**2 594**	**3 116**
Övriga försäkrings- och återförsäkringsrelaterade skulder	2 557	2 184
Leasingskulder	1 647	1 783
Skuld patientförsäkringspool för offentlig sektor	706	742
Säkerheter och fondlikvidskulder	59	537
Lån från kreditinstitut	295	315
Leverantörsskulder	143	150
Övriga skulder	522	430
Totalt [1]	**8 523**	**9 258**

[1] Varav förfaller till betalning senare än 12 månader efter balansdagen 2 256 MSEK (2 558).

För mer information avseende leasingavtal, se not 1 Redovisningsprinciper, not 12 Kapitalförvaltningens resultat och not 21 Materiella tillgångar.

NOT 29 – Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	2023	2022
Upplupna räntekostnader, upplåning	8	7
Övriga upplupna kostnader	2 228	2 231
Förutbetalda intäkter	154	160
Totalt	**2 390**	**2 399**

Övriga upplupna kostnader består i huvudsak av personalrelaterade reserveringar som semesterlöneskulder, sociala avgifter, provisioner och andra rörliga ersättningar, men även reserveringar för ofakturerade övriga driftskostnader.

Övriga upplysningar

NOT 30 – Ställda säkerheter

MSEK **Panter och jämförliga säkerheter för egna skulder och förpliktelser redovisade som avsättningar**	**2023**	**2022**
Andra finansiella placeringstillgångar		
Säkerheter för försäkringsåtaganden	4 427	3 938
Säkerheter ställda för derivathandel	95	91
Totalt	**4 522**	**4 029**
Aktier i dotterbolag		
Säkerheter för lån	1 005	1 045
Kassa och bank		
Säkerheter ställda för derivathandel	28	-
Övriga säkerheter	4	3
Totalt	**32**	**3**
Totalt	**5 560**	**5 077**

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 rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

MSEK **Försäkringstagarnas förmånsrätt**	**2023**	**2022**
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	111 338	107 257
Försäkringstekniska avsättningar, netto [1]	-68 469	-67 646
Överskott av registerförda tillgångar	**42 869**	**39 611**

[1] Värderade enligt Solvens II-regelverket.

NOT 31 – Eventualförpliktelser och andra åtaganden

MSEK	**2023**	**2022**
Borgens- och garantiförbindelser	20	21
Andra åtaganden	56	56
Totalt	**76**	**77**

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

I samband med överlåtelsen av skadeförsäkringsrörelsen från Skandia-koncernen till If-koncernen med effekt från 1 mars 1999, ställde If Skadeförsäkring Holding och If Skadeförsäkring 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 företag i Skandia-koncernen, inom den skadeförsäkringsverksamhet som överförts till If-koncernen.

If Skadeförsäkring Holding och If Skadeförsäkring AB (publ) har var för sig ingått avtal tillsammans med Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Tryg-Baltica Forsikring AS, i vilka Skandia och Trygg-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 i 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.

Med avseende på vissa IT-system som If använder gemensamt med Sampo-koncernen, har If Skadeförsäkring Holding åtagit sig att ersätta Sampo Abp för eventuella kostnader orsakade av If som Sampo Abp kan ådra sig mot ägarna av IT-systemen.

If Skadeförsäkring AB (publ) har utestående åtaganden gentemot private equity fonder om 35 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.

NOT 32 – Specifikationer till rapport över kassaflöden

	Efterställda skulder [1]		**Lån från kreditinstitut [1]**		**Leasingskulder**	
MSEK	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Ingående balans	**2 497**	**2 491**	**319**	**307**	**1 783**	**1 710**
Kassaflödespåverkande - återbetalning	-1 000	-	-	-	-274	-243
Kassaflödespåverkande - betalda räntor	-85	-63	-17	-10	-19	-16
Ej kassaflödespåverkande - omräkningsdifferens	0	0	-21	9	-41	60
Ej kassaflödespåverkande - nya leasingavtal och modifieringar	-	-	-	-	180	256
Ej kassaflödespåverkande - räntekostnader	87	69	19	12	19	16
Utgående balans	**1 499**	**2 497**	**300**	**319**	**1 647**	**1 783**

[1] I ingående och utgående balanser ingår upplupna räntor som i balansräkningen redovisas i Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

20240415105964

NOT 33 – Övergångseffekter av ändrade redovisningsprinciper tillämpade från 2023 (IFRS 17 och IFRS 9)

Redovisningsstanderna IFRS 17 Försäkringsavtal och IFRS 9 Finansiella instrument har tillämpats sedan 1 januari 2023. IFRS 17 Försäkringsavtal har ersatt IFRS 4 Försäkringsavtal, där IFRS 17 innehåller ett komplett regelverk för värdering och presentation av försäkringsavtal. IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, där IFRS 9 har ändrat principerna för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och introducerat en ny nedskrivningsmodell baserad på förväntade, snarare än uppkomna, kreditförluster. Se not 1 för de nya tillämpade redovisningsprinciperna.

Övergång till IFRS 9 Finansiella instrument

För finansiella instrument har jämförelsetalen för 2022 inte räknats om vid övergången till IFRS 9. Finansiella tillgångar som If klassificerade som tillgängliga för försäljning under IAS 39 har vid övergången till IFRS 9 klassificerats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen vilket lett till att fond för verkligt värde som redovisades per den 31 december 2022 har flyttats till balanserad vinst. Övergångseffekten för koncernen per 1 januari 2023 avseende förändrade värderingskategorier och effekt på eget kapital framgår nedan.

Redovisningsprinciper för finansiella placeringstillgångar enligt IAS 39 tillämpade till och med 31 december 2022

Placeringstillgångar klassificerades och värderades till verkligt värde och - som huvudregel - med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisationstidpunkten. Nedskrivningar som bedömts nödvändiga till följd av orealiserade värdenedgångar redovisades i resultaträkningen. Placeringstillgångar i utländsk valuta värderades till balansdagens kurs. Uppkomna valutakursdifferenser redovisades i resultaträkningen som valutaresultat.

MSEK	Klassificering enligt IAS 39	Klassificering enligt IFRS 9	Bokfört värde 31 dec 2022	Omklassificering	Omvärdering [1]	Bokfört värde 1 jan 2023
Derivat	Verkligt värde via resultaträkningen (trading)	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	608	-	-	608
Aktier och andelar	Tillgängliga för försäljning	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	12 983			12 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Tillgängliga för försäljning	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	100 301	-	-	100 301
Övriga lån	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	2 331	-	-6	2 325
Andra finansiella placeringstillgångar			**116 223**	-	**-6**	**116 217**

[1] Omvärderingen hänförs till förväntade kreditförluster. Beloppet har påverkat eget kapital per 1 januari 2023 med -5 MSEK varav uppskjuten skattefordran är 1 MSEK.

Övergång till IFRS 17 Försäkringsavtal

För försäkringsavtal har en fullt retroaktiv metod tillämpats för övergången till den nya standarden (IFRS 17) med omräknade finansiella rapporter för jämförelseåret 2022, inklusive den tredje balansräkningen per 1 januari 2022. Övergångseffekten för koncernen per 1 januari 2022 och förändringar i den omräknade jämförelseperioden 31 december 2022 presenteras nedan.

Övergången till IFRS 17 har haft en stor påverkan på presentationen, med nya delrader i resultaträkningen och för balansräkningen har både tillgångar och skulder minskat till följd av omklassificeringar av premiefordringar och förutbetalda anskaffningskostnader från tillgångar till försäkringsskulder.

Vid övergången per 1 januari 2022 var de väsentliga förändringarna i värderingen som minskade skuld för inträffade skador hänförliga till förändringar i diskonteringseffekt med ett belopp på -2 665 MSEK, avseende både ändrad omfattning och diskonteringsränta, samt effekt från redovisning av en explicit diskonterad riskjustering jämfört med implicit försiktighet enligt tidigare redovisningsprinciper. De väsentliga förändringarna i värderingen som påverkade skuld för återstående försäkringsskydd avsåg förändringar i kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal som uppgick till 735 MSEK. Skuld för återstående försäkringsskydd påverkades även av redovisningen av en förlustkomponent för ett begränsat antal identifierade grupper med förlustkontrakt.

MSEK Koncernens resultaträkning enligt IFRS 4	IFRS 4 2022	Förändring	IFRS 17 2022	Koncernens resultaträkning enligt IFRS 17
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN				
Premieinkomst, före avgiven återförsäkring	57 732			
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 162			
	56 570		56 570	Försäkringsintäkter
Premier för avgiven återförsäkring	-3 497	0		
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	91			
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	232			
	-3 173	0	-3 174	Kostnader för återförsäkringspremier
Utbetalda försäkringsersättningar, före avgiven återförsäkring	-36 820			
Förändring i avsättning för oreglerade skador, före avgiven återförsäkring	1 062	-3 220		
	-35 758	-3 220	-38 978	Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, före avgiven återförsäkring	-8 429	-83	-8 512	Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader
Utbetalda försäkringsersättningar, återförsäkrares andel	1 372	0		
Förändring i avsättning för oreglerade skador, återförsäkrares andel	-108	-18		
	1 264	-17	1 247	Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar
	10 473	**-3 320**	**7 152**	**Resultat från försäkringstjänster**
Övriga tekniska intäkter	1 470		1 470	Övriga intäkter
Övriga driftskostnader	-1 570		-1 570	Övriga kostnader
	-100		**-100**	**Resultat från andra tjänster**
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	115	-115		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**10 488**			
ICKE-TEKNISK REDOVISNING				
Kapitalförvaltningens resultat	2 902	25	2 927	Kapitalförvaltningens resultat
		6 579	6 579	Försäkringsavtal
		-91	-91	Innehavda återförsäkringsavtal
		6 488	6 488	Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-471	471		
			9 415	**Finansiellt resultat**
Räntekostnad, upplåning	-81		-81	Räntekostnad, upplåning
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld	-4		-4	Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld
Resultat från intresseföretag	97		97	Resultat från intresseföretag
Resultat före skatt	**12 931**	**3 548**	**16 479**	**Resultat före skatt**
Skatt	-2 693	-762	-3 456	Skatt
Årets resultat	**10 237**	**2 786**	**13 023**	**Årets resultat**
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter	1 503	221	1 724	Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter
Övriga poster i Övrigt totalresultat	-6 638		-6 638	Övriga poster i Övrigt totalresultat
Summa totalresultat	**5 103**	**3 007**	**8 110**	**Summa totalresultat**

20240415105965

MSEK Koncernens balansräkning enligt IFRS 4	IFRS 4 31 dec 2021	Omklass- ificeringar	Omvärde- ringar	IFRS 17 1 jan 2022	Koncernens balansräkning enligt IFRS 17
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					**Återförsäkringstillgångar**
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	719	-485		233	Tillgång för återstående försäkringsskydd
Avsättning för oreglerade skador	2 581		12	2 592	Tillgång för inträffade skador
	3 299	**-485**	**12**	**2 826**	
Uppskjuten skattefordran	**45**		**10**	**54**	**Uppskjuten skattefordran**
Fordringar					
Fordringar avseende direktförsäkring	15 107	-13 972			
Fordringar avseende återförsäkring	1 108	-840			
Övriga fordringar	913				
	17 129	**-14 812**		**2 317**	**Fordringar**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					**Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**
Upplupna ränte- och hyresintäkter	355			355	Upplupna ränte- och hyresintäkter
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 162	-1 162			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	458			458	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
	1 975	**-1 162**		**813**	
Totala förändringar tillgångar		**-16 459**	**22**		
Eget kapital					**Eget kapital**
Balanserad vinst inklusive Årets resultat 2021	25 467		1 435	26 903	Balanserad vinst inklusive Årets resultat 2021
Övriga poster i eget kapital	10 825			10 825	Övriga poster i eget kapital
	36 292		**1 435**	**37 727**	
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					**Försäkringsskulder**
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	24 177	-15 964	993	9 206	Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning
Avsättning för oreglerade skador	68 422		-2 792	65 631	Skuld för inträffade skador
	92 599	**-15 964**	**-1 798**	**74 837**	
Avsättningar för andra risker och kostnader					**Avsättningar för andra risker och kostnader**
Uppskjuten skatteskuld	3 614		384	3 998	Uppskjuten skatteskuld
Övriga avsättningar	364			364	Övriga avsättningar
	3 978		**384**	**4 362**	
Skulder					**Skulder**
Skulder avseende direktförsäkring	1 548				
Skulder avseende återförsäkring	441	-433			
Derivat	78			78	Derivat
Övriga skulder	6 380			7 936	Övriga skulder
	8 447	**-433**		**8 014**	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	52	-52			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 013	-9			
	2 066	**-62**		**2 004**	**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**
Totala förändringar eget kapital, avsättningar och skulder		**-16 459**	**22**		

MSEK Koncernens balansräkning	IFRS 4 31 dec 2022	Omklass- ificeringar	Omvärde- ringar	IFRS 17 31 dec 2022	MSEK Koncernens balansräkning
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					**Återförsäkringstillgångar**
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	899	-587		312	Tillgång för återstående försäkringsskydd
Avsättning för oreglerade skador	2 723		-102	2 621	Tillgång för inträffade skador
	3 622	**-587**	**-102**	**2 934**	
Uppskjuten skattefordran	**95**		**2**	**98**	**Uppskjuten skattefordran**
Fordringar					
Fordringar avseende direktförsäkring	16 982	-15 530			
Fordringar avseende återförsäkring	1 107	-864			
Övriga fordringar	1 016				
	19 105	**-16 394**		**2 711**	**Fordringar**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					**Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**
Upplupna ränte och hyresintäkter	702			702	Upplupna ränte och hyresintäkter
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 321	-1 321			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	502			502	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
	2 525	**-1 321**		**1 204**	
Totala förändringar tillgångar		**-18 301**	**-100**		
Eget kapital					**Eget kapital**
Balanserad vinst inklusive Årets resultat 2022	30 287		4 442	34 729	Balanserad vinst inklusive Årets resultat 2022
Övriga poster i eget kapital	4 208			4 208	Övriga poster i eget kapital
	34 495		**4 442**	**38 937**	
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					**Försäkringsskulder**
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	26 504	-17 696	923	9 731	Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning
Avsättning för oreglerade skador	71 349		-6 647	64 702	Skuld för inträffade skador
	97 853	**-17 696**	**-5 724**	**74 433**	
Avsättningar för andra risker och kostnader					**Avsättningar för andra risker och kostnader**
Uppskjuten skatteskuld	2 223		1 182	3 405	Uppskjuten skatteskuld
Övriga avsättningar	345			345	Övriga avsättningar
	2 568		**1 182**	**3 750**	
Skulder					**Skulder**
Skulder avseende direktförsäkring	2 174				
Skulder avseende återförsäkring	528	-519			
Derivat	74			74	Derivat
Övriga skulder	7 074			9 258	Övriga skulder
	9 850	**-519**		**9 332**	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	64	-64			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 421	-23			
	2 486	**-87**		**2 399**	**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**
Totala förändringar eget kapital, avsättningar och skulder		**-18 301**	**-100**		

NOT 34 – Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

20240415105966

NOT 1 – Medelantal anställda

Medelantal anställda	2023	*Varav kvinnor %*	2022	*Varav kvinnor %*
Norge	2	*0*	3	*0*
Sverige	2	*0*	4	*0*
Totalt	**4**	*0*	**7**	*0*

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	2023	2022
Styrelsen	0 %	0 %
Övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %

NOT 2 – Löner och andra ersättningar för ledande befattningshavare och övriga anställda

MSEK	2023	2022
Löner och ersättningar	-16	-108
Pensionskostnader	-5	-8
Sociala avgifter	-4	-29
Totalt	**-25**	**-145**

MSEK **Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare [1]**	2023	2022
Fast ersättning och förmåner	-10	-22
Rörliga ersättningar och incitamentsprogram	-6	-71
Totalt	**-16**	**-93**

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

kSEK **Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2023**	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar [1]	Övriga ersättningar	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktören Morten Thorsrud [2]	3 281	2 510	-	11	496	6 298
Övriga ledande befattningshavare, 5 personer [3]	6 949	3 131	-	283	4 544	14 907
Totalt	**10 230**	**5 641**	**-**	**294**	**5 040**	**21 205**

[1] Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram i koncernens not 10.

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

[3] Anställningen för övriga ledande befattningshavare övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ).

kSEK **Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2022**	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar [1]	Övriga ersättningar	Pensions-kostnader	Totalt
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktören Morten Thorsrud	7 076	4 495	16 286	32	1 150	29 039
Övriga ledande befattningshavare, 5 personer	14 631	5 644	44 489	463	6 048	71 275
Totalt	**21 707**	**10 139**	**60 775**	**495**	**7 198**	**100 314**

[1] Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram i koncernens not 10.

Långsiktiga incitamentsprogram

Avstämning av utestående antal kontantreglerade andelar	2023	2022
Utestående vid periodens början	**667 000**	867 900
Flyttade under perioden	-667 000	-
Utbetalade under perioden	-	-200 900
Utestående vid periodens utgång	**-**	**667 000**

kSEK Utestående andelar och värden vid periodens utgång	2023 Utestående antal andelar	2023 Maximalt belopp	2023 Reserverat belopp	2022 Utestående antal andelar	2022 Maximalt belopp	2022 Reserverat belopp
Verkställande direktören Morten Thorsrud	-	-	-	150 000	49 714	20 658
Övrig koncernledning, - (5) personer	-	-	-	417 000	138 156	57 512
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	-	-	-	100 000	33 143	13 772
Totalt	**-**	**-**	**-**	**667 000**	**221 013**	**91 943**

Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till - MSEK (72,5).

NOT 3 – Resultat från intresseföretag

MSEK	2023	2022
Realisationsresultat vid försäljning [1]	-	-8
Nedskrivning [2]	-	-42
Totalt	**-**	**-50**

[1] Avser SOS International A/S.

[2] Avser omvärdering till verkligt värde i samband med förvärv av utestående aktier i Boalliansen AS och Digiconsept AS.

NOT 4 – Ränteintäkter och liknande resultatposter

MSEK	2023	2022
Ränteintäkter, koncernföretag	34	17
Övriga ränteintäkter [1]	184	46
Realiserade och orealiserade vinster [2]	9	0
Totalt	**226**	**63**

[1] Varav ränteintäkter för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen 78 MSEK (29).

[2] Varav nettovinster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen 9 MSEK (-).

NOT 5 – Räntekostnader och liknande resultatposter

MSEK	2023	2022
Räntekostnader, koncernföretag	-118	-23
Övriga räntekostnader [1]	-87	-78
Realiserade och orealiserade förluster [2]	-8	0
Övrigt	-11	-9
Totalt	**-224**	**-110**

[1] Varav räntekostnader för finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen 1 MSEK(-).

[2] Varav nettoförluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen 8 MSEK (-).

20240415105967

NOT 6 – Skatt

MSEK	2023	2022
Aktuell skatt	-11	-7
Uppskjuten skatt	-7	1
Total skatt i resultaträkningen	**-18**	**-6**

MSEK	2023	2022
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	8 290	8 339
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-1 708	-1 718
Ej skattepliktig utdelning från dotterbolag, intresseföretag och andra innehav	1 691	1 735
Ej skattepliktigt/ej avdragsgillt realisationsresultat och nedskrivning	-2	-10
Övriga permanenta skillnader, netto	0	-8
Ej avräkningsbar utländsk skatt	0	-5
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-18**	**-6**

NOT 7 – Aktier i koncernföretag

	Land	Antal aktier	Andel %	Bokfört värde, MSEK 2023	2022
If Skadeförsäkring AB (publ), org.nr 516401-8102	Sverige	1 044 306	100	16 515	16 515
If Livförsäkring AB, org.nr 516406-0252	Sverige	10 000	100	73	73
If Services AB, org.nr 559058-0824	Sverige	50 000	100	7	7
Insrt AB, org.nr 556691-1094 [1]	Sverige	1 000	100	11	1
If IT Services A/S	Danmark	501	100	1	1
Vertikal Helseassistanse AS	Norge	957 731	100	342	342
Viking Assistance Group AS	Norge	820 378	100	918	918
Boalliansen AS	Norge	-	-	-	18
Digiconsept AS	Norge	-	-	-	5
If P&C Insurance AS	Estland	6 391 165	100	442	442
Totalt				**18 309**	**18 322**

[1] Tidigare namn var Nordisk Hälsoassistans AB.

NOT 8 – Aktier i intresseföretag

	Land	Antal aktier	Andel %	Bokfört värde, MSEK 2023	2022
CAB Group AB, org.nr 556131-2223	Sverige	1 209	22,0	7	7
Rogaland Forsikring AS	Norge	6 530	33,0	13	13
Totalt				**20**	**20**

NOT 9 – Kortfristiga placeringar

Klassificering av kortfristiga placeringar

Värderingen och redovisningen av finansiella tillgångar och skulder är avhängig av deras klassificering. Nedan visas klassificeringen av tillgångar i enlighet med IFRS 9. Jämförelsesiffrorna är inte omräknade utan följer klassificeringen enligt IAS 39 eftersom If Skadeförsäkring Holding AB har valt att utnyttja det frivilliga undantaget från retroaktiv tillämpning vid övergången till IFRS 9.

	Anskaffningsvärde		Verkligt värde		Bokfört värde	
MSEK	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	-	-	1	2	1	2
Aktier och andelar	23		23		23	
Obligationer	1 962		1 941		1 941	
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Aktier och andelar		7		7		7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 974		2 948		2 948
Totalt placeringstillgångar till verkligt värde	**1 985**	**2 981**	**1 965**	**2 957**	**1 965**	**2 957**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	-	-	5	-	5	-
Totalt finansiella skulder till verkligt värde	**-**	**-**	**5**	**-**	**5**	**-**

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Nedan visas obligationer och andra räntebärande värdepapper uppdelade per typ av emittent.

MSEK	Nominellt värde		Verkligt värde		Bokfört värde	
Typ av emittent	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Svensk offentlig sektor	-	187	-	186	-	186
Svenska finansiella företag	235	787	230	775	230	775
Övriga svenska företag	703	1 033	706	1 026	706	1 026
Utländska finansiella företag	350	581	349	582	349	582
Övriga utländska företag	714	393	656	378	656	378
Totalt	**2 002**	**2 974**	**1 941**	**2 948**	**1 941**	**2 948**

Räntekänsligheten, mätt som effekten på det orealiserade resultatet vid en ökning av marknadsräntan med 1 procentenhet, uppgick per den 31 december 2023 till -8 MSEK (-11). Durationen för portföljen uppgick till 0,25 (0,33) vid utgången av år 2023.

Kortfristiga placeringar värderade till verkligt värde

Inom If Skadeförsäkring Holding AB (publ) 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 Holding huvudsakligen av information som sammanställs av Bloomberg. Värderingen av obligationer görs i regel med priser från Bloomberg, där senaste köpkurser används för noterade räntebärande värdepapper.

Moderbolagets finansiella instrument som värderas till verkligt värde klassificeras i tre olika nivåer beroende dels på vilka värderingsmetoder som används, 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 i samförstånd med riskhanteringsfunktionen 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/skulds verkliga värde. En aktiv marknad kännetecknas normalt av noterade priser som är enkelt och regelbundet tillgängliga och som representerar aktuella och regelbundet förekommande transaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Tillgångar och skulder i kategorin omfattar räntebärande instrument där det finns noterade priser i 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.

Instrument som värderas i nivå 2 omfattar räntebärande tillgångar där marknaden inte bedöms tillräckligt aktiv.

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.

Instrument som värderas i nivå 3 omfattar onoterade aktier.

Kortfristiga placeringar fördelade i verkligt värde-hierarki

MSEK	2023				2022			
	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)								
Derivat	-	1	-	1	-	2	-	2
Aktier och andelar	-	-	23	23				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 689	252	-	1 941				
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Aktier och andelar					-	-	7	7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					2 313	634	-	2 948
Totalt placeringstillgångar till verkligt värde	**1 689**	**253**	**23**	**1 965**	**2 313**	**636**	**7**	**2 957**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Derivat	-	5	-	5	-	-	-	-
Totalt finansiella skulder till verkligt värde	**-**	**5**	**-**	**5**	**-**	**-**	**-**	**-**

Överföringar från nivå 1 till nivå 2 uppgick till - MSEK (334) motsvarande 0 procent (11) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde. Överföringar från nivå 2 till nivå 1 uppgick till 294 MSEK (-) motsvarande 15 procent (0) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde.

20240415105968

NOT 10 – Efterställda skulder

MSEK	Ursprungligt nominellt belopp	Löptid	Räntesats	2023 Verkligt värde [1]	2023 Bokfört värde	2022 Verkligt värde [1]	2022 Bokfört värde
Förlagslån, emitterat 2018	1 000 MSEK	evigt	3 mån STIBOR + 2,75%	-	-	1 001	1 000
Förlagslån, emitterat 2021	1 500 MSEK	30 år	3 mån STIBOR + 1,30%	1 548	1 496	1 501	1 494
Totalt				**1 548**	**1 496**	**2 502**	**2 494**

[1] Efterställda skulder är i enlighet med Ifs tillämpning av IFRS 9 (IAS 39 för jämförelseåret) 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. Förlagslånet emitterat 2021 är klassificerat i nivå 2 och verkliga värden baserar sig på noterade priser på inaktiva marknader.

Lånet om 1 000 MSEK emitterades i mars 2018 med rörlig ränta. Efter fem år och vid efterföljande ränteförfallodagar medgavs rätt till förtida lösen. If återbetalade lånet i mars 2023.

Lånet om 1 500 MSEK emitterades i mars 2021 med rörlig ränta. Efter fem år, dagligen i en tremånadersperiod efter de första fem åren och vid efterföljande ränteförfallodagar medges rätt till förtida lösen. Lånet är noterat på Luxemburgs fondbörs (BdL Market).

NOT 11 – Uppskjuten skatt

MSEK **Förändringar i uppskjuten skatt 2023**	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran				
Övriga temporära skillnader	9	-6	0	2
Kortfristiga placeringar till verkligt värde	5	-1	-	4
Total uppskjuten skattefordran[1]	**14**	**-7**	**0**	**6**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-**			**-**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**14**			**6**
Uppskjuten skatteskuld				
Kortfristiga placeringar till verkligt värde	-	-	-	-
Total uppskjuten skatteskuld	**-**			**-**
Nettoredovisad mot uppskjuten skattefordran	**-**			**-**
Redovisad uppskjuten skatteskuld enligt balansräkning	**-**			**-**
Uppskjuten skattekostnad enligt resultaträkningen		**-7**		

[1] Vid utgången av 2023 hade bolagets norska filial ett skattemässigt underskott om MSEK 82 (MNOK 83). Någon uppskjuten skattefordran har inte redovisats relaterad till underskottet.

MSEK **Förändringar i uppskjuten skatt 2022**	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran				
Övriga temporära skillnader	8	1	0	9
Kortfristiga placeringar till verkligt värde	-	-	5	5
Total uppskjuten skattefordran	**8**	**1**	**6**	**14**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-2**			**-**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**5**			**14**
Uppskjuten skatteskuld				
Kortfristiga placeringar till verkligt värde	2	-	-2	-
Total uppskjuten skatteskuld	**2**	**-**	**-2**	**-**
Nettoredovisad mot uppskjuten skattefordran	**-2**			**-**
Redovisad uppskjuten skatteskuld enligt balansräkning	**-**			**-**
Uppskjuten skatteintäkt enligt resultaträkningen		**1**		

NOT 12 – Eventualförpliktelser och andra åtaganden

I samband med överlåtelsen av skadeförsäkringsrörelsen från Skandia-koncernen till If-koncernen med effekt från 1 mars 1999 ställde If Skadeförsäkring Holding och If Skadeförsäkring 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 företag i Skandia-koncernen inom den skadeförsäkringsverksamhet som överförts till If-koncernen.

If Skadeförsäkring Holding och If Skadeförsäkring AB (publ) har var för sig ingått avtal tillsammans med Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Tryg-Baltica Forsikring AS i vilka Skandia och Trygg-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 i 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.

Med avseende på vissa IT-system som If använder gemensamt med Sampo-koncernenen, har If Skadeförsäkring Holding åtagit sig att ersätta Sampo Abp för eventuella kostnader orsakade av If som Sampo Abp kan ådra sig mot ägarna av IT-systemen.

NOT 13 – Förslag till vinstdisposition

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

SEK	
Årets vinst	8 271 877 125
Balanserad vinst	7 791 291 354
	16 063 168 478

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	8 000 000 000
Balanseras i ny räkning	8 063 168 478
	16 063 168 478

Underskrifter

20240415059969

Vi försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med av EU antagna internationella redovisningsstandarder och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 11 mars 2024

Torbjörn Magnusson Digitally signed by Torbjörn Magnusson Date: 2024-03-11 08:48:56+01:00

Torbjörn Magnusson
Styrelseordförande

Knut Alsaker Digitally signed by Knut Alsaker Date: 2024-03-11 08:45:16+01:00

Knut Arne Alsaker
Styrelseledamot

Ville Petteri Talasmäki Digitally signed by Ville Petteri Talasmäki Date: 2024-03-11 11:26:40+02:00

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

RICARD WENNERKLINT Digitally signed by RICARD WENNERKLINT Date: 2024-03-11 08:27:14Z

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot

Thorsrud, Morten Digitally signed by Thorsrud, Morten Date: 2024-03-11 08:47:09+01:00

Morten Thorsrud
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 11 mars 2024

Deloitte AB

HENRIK NILSSON Digitally signed by HENRIK NILSSON Date: 2024-03-11 14:49:33+01:00

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i If Skadeförsäkring Holding AB (publ), organisationsnummer 556241-7559

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-7. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-93 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Skuld för inträffade skador

Koncernens skuld för inträffade skador, före avgiven återförsäkring, uppgår till 68 938 MSEK per 31 december 2023.

Koncernens skuld för inträffade 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 inträffade 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 skuldens 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 skulden för inträffade skador bygger på och not 5 behandlar bolagets exponering för och hantering av försäkringsriskerna kopplade till skulden för inträffade skador. I not 24 beskrivs vidare de metoder som koncernen tillämpar vid värderingen av balansposten och utvecklingen av skulden för inträffade skador.

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

Vi har involverat aktuariespecialister och IT-specialister tillsammans med IFRS 17-specialister i våra revisionsåtgärder och våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande bestått av att vi:

- Utvärderat om aktuariella värderingsmetoder och modeller för beräkning av skuld för inträffade 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 skuld för inträffade skador.
- På urvalsbasis granskat indata som används vid beräkningarna av skulden för inträffade skador.
- Utfört oberoende kontrollberäkningar utifrån aktuariella metoder för en väsentlig del av skulden för inträffade skador.
- Utvärderat företagsledningens väsentliga antaganden och bedömningar.
- Utvärderat företagsledningens tolkning av den nya redovisningsstandarden IFRS 17 och dess tillämpning på relevanta försäkringskontrakt och affärshändelser.
- Utvärderat de förändringar som införts i de finansiella rapporterna med tillhörande upplysningar efter implementering av IFRS 17.
- Utvärderat om väsentliga notupplysningar, exempelvis om tillämpade metoder och antaganden, försäkringsrisker och skadeutveckling, kopplat till skulden för inträffade skador är rättvisande och fullständiga utifrån gällande redovisningsregler.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-3. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. 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 och koncernredovisningen upprättas och att

20240415050970

de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU och 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser 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 och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande 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 betryggande sätt. Den 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 betryggande sätt.

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 försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, 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.

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 ersättningsskyldighet 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.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-7 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats.

Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Deloitte AB, utsågs till If Skadeförsäkring Holding AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 12 april 2023 och har varit bolagets revisor sedan 6 april 2021.

Stockholm den 11 mars 2024

Deloitte AB

Electronically signed by: HENRIK NILSSON
Date: Mar 11, 2024 14.49 GMT+1

HENRIK NILSSON

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

20240415105971

Koncernledning

Morten Thorsrud
Född 1971
VD och koncernchef
Anställd 2002
Bosatt i Nesbru

Odd Magnus Barstad
Född 1979
Chef för Skador
Anställd 2011
Bosatt i Oslo

Johan Börjesson
Född 1967
Personaldirektör
Anställd 2005
Bosatt i Lidingö

Måns Edsman
Född 1974
Finansdirektör
Anställd 2002
Bosatt i Stockholm

Anna-Kitty Ekstam
Född 1969
Chef för Risk Managementenheten
Anställd 2002
Bosatt i Grankulla

Ingrid Janbu Holthe
Född 1982
Chef för affärsområde Privat
Anställd 2014
Bosatt i Oslo

Sumit Malhotra
Född 1976
Chef för Koncernkommunikation
Anställd 2020
Bosatt i Stockholm

Andris Morozovs
Född 1977
Chef för affärsområde Baltikum
Anställd 1999
Bosatt i Ozolnieki

Dag Rehme
Född 1970
Chefjurist
Anställd 2006
Bosatt i Stockholm

Poul Steffensen
Född 1964
Chef för affärsområde Industri
Anställd 1999
Bosatt i Frederiksberg

Klas Svensson
Född 1985
Chef för affärsområde Företag
Anställd 2012
Bosatt i Danderyd

Kjell Rune Tveita
Född 1963
Chef för IT och Kontorsservice
Anställd 1999
Bosatt i Lørenskog

Ordlista och definitioner

Avkastning på eget kapital [1)]
Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

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

Bruttopremieinkomst [1)]
Med bruttopremieinkomst avses den ersättning som If erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. Bruttopremieinkomsten är den avtalsbestämda premien (för hela försäkringsperioden) för de försäkringsavtal där risköverföringen påbörjats under perioden och därefter justerats för förväntade förluster och bortskrivningar.

Bruttopremietillväxt [1)]
Förändring i bruttopremieinkomst 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.

Direktavkastning
Summan av ränteintäkter, utdelning på aktier och andelar samt driftsöverskott från byggnader och mark.

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

Driftskostnadsprocent
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, uttryckt i procent.

Duration
Inom både kapitalförvaltning och försäkringsverksamhet tillämpas modifierad duration. Modifierad duration är ett känslighetsmått för hur mycket nuvärdet på placeringstillgångar eller försäkringsskulder 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.

Ekonomiskt kapital
If 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.

Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring
Förändringar i skuld/tillgång för inträffade skador hänförliga till förändringar i diskonteringseffekt till följd av ändrade diskonteringsräntor samt räntekostnader/-intäkter.

Finansiellt resultat
Summan av kapitalförvaltningens resultat och finansiella intäkter eller kostnader från försäkring.

Försäkringsintäkter
Den ersättning som erhållits från försäkringstagare, för att acceptera överföring av försäkringsrisk och tillhandahålla försäkringstjänster, som intjänats under räkenskapsåret.

Försäkringsmarginal [1)]
Resultat från försäkringstjänster i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, uttryckt i procent.

Försäkringsskulder
Summan av skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning, samt skuld för inträffade skador.

IBNR (Incurred But Not Reported)
Ingår i skuld för inträffade 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. Avkastning avseende intresseföretag omfattas inte.

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).

Kapitalförvaltningens resultat
Resultatet från kapitalförvaltning som redovisas i resultaträkningen, vilket inkluderar direktavkastning, värdeförändringar och förvaltningskostnader.

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.

Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader
Driftskostnader avseende anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal samt administrationskostnader.

Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar
Summan av utbetalda försäkringsersättningar under perioden och förändringar i skulden för inträffade skador, inklusive skaderegleringskostnader.

Kostnader för återförsäkringspremier
Premier, netto efter provisioner, till återförsäkrare som är hänförliga till räkenskapsåret för erhållna återförsäkringstjänster.

Omkostnader
Summan av kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader och skaderegleringskostnader.

Omkostnadsprocent [1)]
Summan av kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, uttryckt i procent.

[1)] Avser alternativt nyckeltal.

20240415105972

Placeringstillgångar
Tillgångar som har karaktär av kapitalplacering. Detta inkluderar fastigheter och värdepapper såsom aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, lån och derivat liksom samtliga placeringar i koncern- och intresseföretag.

Premieinkomst, f e r
Bruttopremieinkomst med avdrag för premier för avgiven återförsäkring.

Premier för avgiven återförsäkring
Summan av premier, netto efter provisioner, för ingångna återförsäkringsavtal under räkenskapsåret.

Resultat från försäkringstjänster
Summan av försäkringsintäkter, kostnader för återförsäkringspremier, kostnader för försäkringstjänster (försäkringsersättningar och driftskostnader) samt återförsäkrares andel av försäkringsersättningar.

Riskprocent [1)]
Summan av kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar exklusive skaderegleringskostnader och återförsäkrares andel av försäkringsersättningar i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, 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.

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 kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar inklusive skaderegleringskostnader och återförsäkrares andel av försäkringsersättningar i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, uttryckt i procent.

Skaderegleringskostnader
Kostnader hänförliga till hantering och administration av försäkringsersättningar.

Skuld för inträffade skador
Skuldpost i balansräkningen som utgörs av nuvärdet av förväntade framtida utbetalningar för redan inträffade skador och förväntade skaderegleringskostnader samt en riskjustering som återspeglar osäkerheten i belopp och tidpunkt för utbetalningarna.

Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning
Skuldpost i balansräkningen som motsvarar nettot av inbetalda premier och utbetalda anskaffningsutgifter som i bokslutet hänförs till kommande perioder. Skulden omfattar även en förlustkomponent för olönsamma grupper av försäkringsavtal.

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.

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 kostnader för försäkringstjänster (försäkringsersättningar och driftskostnader) och återförsäkrares andel av försäkringsersättningar i förhållande till summan av försäkringsintäkter och kostnader för återförsäkringspremier, uttryckt i procent.

Återförsäkring
Riskfördelningsmetod 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.

Återförsäkringstillgångar
Summan av återförsäkringstillgång för återstående försäkringsskydd och tillgång för inträffade skador. Tillgång för återstående försäkringsskydd motsvarar betalda premier, netto efter provisioner, till återförsäkrare som i bokslutet hänförs till kommande perioder. Tillgång för inträffade skador består av återförsäkrares andel av inträffade skador som ännu inte erhållits.

[1)] Avser alternativt nyckeltal.

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

if...

If Holding Annual Report 2023

Final Audit Report 2024-03-11

Created:	2024-03-11
By:	Maria Dernestam Trolén (maria.dernestam.trolen@if.se)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA8b4A_BnGgSgbtsIb8hfeEPtWYPOOOBBL

"If Holding Annual Report 2023" History

Document created by Maria Dernestam Trolén (maria.dernestam.trolen@if.se)
2024-03-11 - 07:32:27 GMT- IP address: 62.119.15.83

Document emailed to morten.thorsrud@if.no for signature
2024-03-11 - 07:37:46 GMT

Document emailed to torbjorn.magnusson@sampo.com for signature
2024-03-11 - 07:37:46 GMT

Document emailed to ville.talasmaki@sampo.com for signature
2024-03-11 - 07:37:47 GMT

Document emailed to knut-arne.alsaker@sampo.fi for signature
2024-03-11 - 07:37:47 GMT

Document emailed to ricard.wennerklint@sampo.com for signature
2024-03-11 - 07:37:47 GMT

Email viewed by ville.talasmaki@sampo.com
2024-03-11 - 07:38:39 GMT- IP address: 193.65.7.86

Email viewed by morten.thorsrud@if.no
2024-03-11 - 07:43:24 GMT- IP address: 104.28.105.25

Email viewed by knut-arne.alsaker@sampo.fi
2024-03-11 - 07:43:55 GMT- IP address: 104.47.0.254

knut-arne.alsaker@sampo.fi verified Identity with Digital Identity Gateway
Identity Provider: BankID Sweden
Service Description: BankID Sweden is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: 683d22ed-7175-484d-81aa-0d952a6a4da0
Subject Identifier: e2590dd9-9b8b-4810-979d-05d14ec32890

Powered by
Adobe
Acrobat Sign

Verification Date: 2024-03-11 - 07:44:26 GMT- IP address: 62.119.15.83

morten.thorsrud@if.no verified Identity with Digital Identity Gateway

Identity Provider: BankID Norway
Service Description: BankID Norway is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: 0eecb278-8134-47ba-b9ce-cf92337e6cb9
Subject Identifier: b44b6e67-6215-4813-b0a4-ab67c88a5ddd
Verification Date: 2024-03-11 - 07:44:37 GMT- IP address: 77.16.74.112

Document digitally signed by Knut Alsaker (knut-arne.alsaker@sampo.fi)

Cloud Service Provider: BankID Sweden
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 07:45:17 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 62.119.15.83

Email viewed by torbjorn.magnusson@sampo.com

2024-03-11 - 07:46:54 GMT- IP address: 104.47.2.254

Document digitally signed by Thorsrud\, Morten (morten.thorsrud@if.no)

Cloud Service Provider: BankID Norway
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 07:47:10 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 77.16.74.112

torbjorn.magnusson@sampo.com verified Identity with Digital Identity Gateway

Identity Provider: BankID Sweden
Service Description: BankID Sweden is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: 0b22bf9a-f74e-4163-9630-4ea9fda7b952
Subject Identifier: 7019d276-cfff-46d9-b757-536a019f8e5d
Verification Date: 2024-03-11 - 07:47:21 GMT- IP address: 62.119.15.83

Document digitally signed by Torbjörn Magnusson (torbjorn.magnusson@sampo.com)

Cloud Service Provider: BankID Sweden
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 07:48:57 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 62.119.15.83

Email viewed by ricard.wennerklint@sampo.com

2024-03-11 - 08:24:38 GMT- IP address: 104.28.64.59

ricard.wennerklint@sampo.com verified Identity with Digital Identity Gateway

Identity Provider: BankID Sweden
Service Description: BankID Sweden is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: d50fc71f-f3f7-45a8-a97a-9bb51619b84c
Subject Identifier: 6ab052a3-4e88-4ac5-b732-63b712920f81

Powered by
Adobe
Acrobat Sign

Verification Date: 2024-03-11 - 08:25:11 GMT- IP address: 195.74.114.29

Document digitally signed by RICARD WENNERKLINT (ricard.wennerklint@sampo.com)

Cloud Service Provider: BankID Sweden
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 08:27:15 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 195.74.114.29

ville.talasmaki@sampo.com verified Identity with Digital Identity Gateway

Identity Provider: Finnish Trust Network (FTN)
Service Description: Finnish Trust Network is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: 2e0f033f-e2a7-4bc8-b9b8-d13182b270d2
Subject Identifier: 040975-141R
Verification Date: 2024-03-11 - 09:25:26 GMT- IP address: 193.65.7.86

Document digitally signed by Ville Petteri Talasmäki (ville.talasmaki@sampo.com)

Cloud Service Provider: Finnish Trust Network
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 09:26:41 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 193.65.7.86

Document emailed to HENRIK NILSSON (henilsson@deloitte.se) for signature

2024-03-11 - 09:26:42 GMT

Email viewed by HENRIK NILSSON (henilsson@deloitte.se)

2024-03-11 - 13:44:31 GMT- IP address: 81.216.66.68

HENRIK NILSSON (henilsson@deloitte.se) verified Identity with Digital Identity Gateway

Identity Provider: BankID Sweden
Service Description: BankID Sweden is a public electronic identity service provided by Intesi Group. For more information: info@intesigroup.com
Reference ID: 9302a80a-f77f-4a89-8c02-f23c2b4ade7c
Subject Identifier: 163435b7-d020-4c71-a3c9-53dc0ed783bd
Verification Date: 2024-03-11 - 13:45:12 GMT- IP address: 163.116.168.119

Document e-signed by HENRIK NILSSON (henilsson@deloitte.se)

Verified Signature - Identity verified by BankID Sweden
Signature Date: 2024-03-11 - 13:49:29 GMT - Time Source: server- IP address: 163.116.168.119

Document digitally signed by HENRIK NILSSON (henilsson@deloitte.se)

Cloud Service Provider: BankID Sweden
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA
Secure timestamp: 2024-03-11 - 13:49:34 GMT
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU7
Signer IP address: 163.116.168.119

Powered by
Adobe
Acrobat Sign

Agreement completed.

2024-03-11 - 13:49:33 GMT

Powered by
Adobe
Acrobat Sign