

Årsredovisning 2024

Innehållsförteckning

Koncernchef har ordet ... 3
Förvaltningsberättelse ... 4
- Fem år i sammandrag ... 8
- Hållbarhetsrapport ... 10

Koncernens resultaträkning ... 93
Koncernens totalresultat ... 94
Koncernens balansräkning ... 95
Koncernens kassaflödesanalys ... 97
Moderbolagets resultaträkning och totalresultat ... 98
Moderbolagets balansräkning ... 99
Moderbolagets kassaflödesanalys ... 100
Koncernens och moderbolagets förändring i eget kapital ... 101
Noter koncernen ... 102
- Redovisningsprinciper och väsentliga bedömningar ... 102
- Redovisning av effekter av ändrade valutakurser ... 110
- Upplysningar om närstående ... 111
- Risker och riskhantering ... 112
- Resultaträkningen ... 128
- Balansräkningen ... 142
- Övriga upplysningar ... 169

Noter moderbolaget ... 171
Underskrifter ... 178
Revisionsberättelse ... 179
Granskningsberättelse Hållbarhetsrapport ... 182
Koncernledning ... 184
Ordlista och definitioner ... 185

Koncernchef har ordet

Morten Thorsrud

Vi är redo för de kommande 25 åren!



If firade en viktig milstolpe 2024 i form av sitt 25-årsjubileum. 1999 känns avlägset när vi ser tillbaka på den imponerande resa vi gjort sedan dess. Idag har If vuxit till att vara det största sakförsäkringsbolaget i Norden och Baltikum. Denna marknadsledande position kommer att förstärkas genom integrationen med Topdanmark, som kommer att öka Ifs marknadsandel på den nordiska marknaden samt på den danska marknaden till över 20 procent. Topdanmark är ett framgångsrikt bolag och integrationen som ska slutföras under 2025 tillför över 2 000 nya kollegor till If med stor kompetens. Jag ser fram emot att hälsa dem välkomna!

2024 var ytterligare ett år när If hjälpte sina kunder mycket. Vi upplevde färre extrema väderhändelser jämfört med föregående år, men 2024 inleddes ändå med en ovanligt hård vinter med många väderrelaterade skador. Året kännetecknades också av ett flertal storskador.

Skadevolymerna inom egendom och motor var relativt oförändrade under året, medan det skedde en ökning inom personförsäkringar, en fortsättning på den trend vi har sett de senaste åren. Totalt hanterade If över 2 miljoner skador under 2024, med dagliga skadeutbetalningar på 115 miljoner kronor, samtidigt som vi höll kundnöjdheten på en hög nivå. 85 procent av kunderna gav oss betyget 8–10 efter att deras skador hade reglerats.

I takt med att vår tillväxt ökar får även digitaliseringen en större betydelse. Under 2024 rapporterades 63 procent av alla skador digitalt, vilket sparade tid för kunderna. Inom området motor har våra investeringar i digitalisering möjliggjort automatiserade beräkningar av skador baserat på närmare 65 000 fotoinspektioner av fordonsskador som kunderna har skickat in. Det har lett till en betydligt snabbare och kortare process för att bedöma skador och boka in nödvändiga reparationer.

Som en del av vår skadehantering köper If material och tjänster för flera miljarder kronor varje år inom egendoms- och motorsegmenten. Det utgör en betydande del av Ifs indirekta växthusgasutsläpp och är ett tydligt område där vi kan påverka. Därför är det en viktig prioritering för If och våra leverantörer att minska materialanvändningen, reparera mer och återanvända delar. För att säkerställa att vi upprätthåller våra höga ambitioner arbetar vi aktivt för att nå våra klimatmål, som har godkänts av Science Based Targets initiative (SBTi). Som det ledande sakförsäkringsbolaget i Norden hoppas vi att kunna föregå med gott exempel och att andra följer efter.

I en alltmer föränderlig värld erbjuder If stabilitet till våra kunder. Med vår storlek och styrka kan If ge kunderna den trygghet de behöver både i affärslivet och privatlivet.

Vi är redo för de kommande 25 åren!

Morten Thorsrud, koncernchef

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ), organisationsnummer 556241-7559, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024.

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. Den 1 november 2024 köpte If Skadeförsäkring Holding AB (publ) den danska försäkringskoncernen Topdanmark, med moderbolaget Topdanmark A/S. Därefter har en omstrukturering gjorts där alla Topdanmark A/S direktägda dotterbolag sålts upp till If Skadeförsäkring Holding AB (publ).

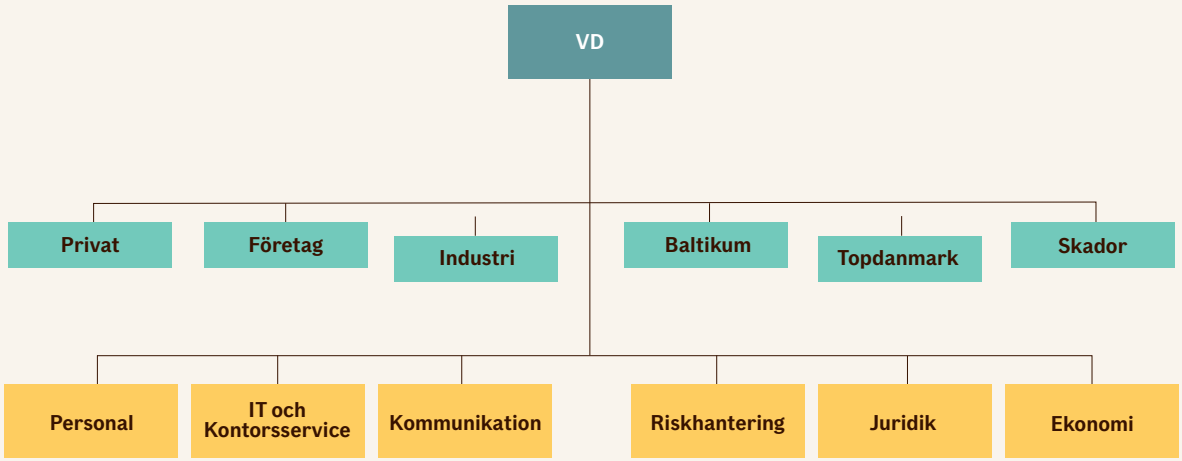
I årsredovisningen används begreppet If-koncernen för att beskriva verksamheten för samtliga konsoliderade bolag, inklusive Topdanmark. Begreppet If används för att beskriva verksamheten exklusive de bolag som ingick i förvärvet av Topdanmark, och Topdanmark används för att beskriva verksamheten som bedrivs av bolag som ingick i förvärvet för perioden 1 november till 31 december 2024.

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.

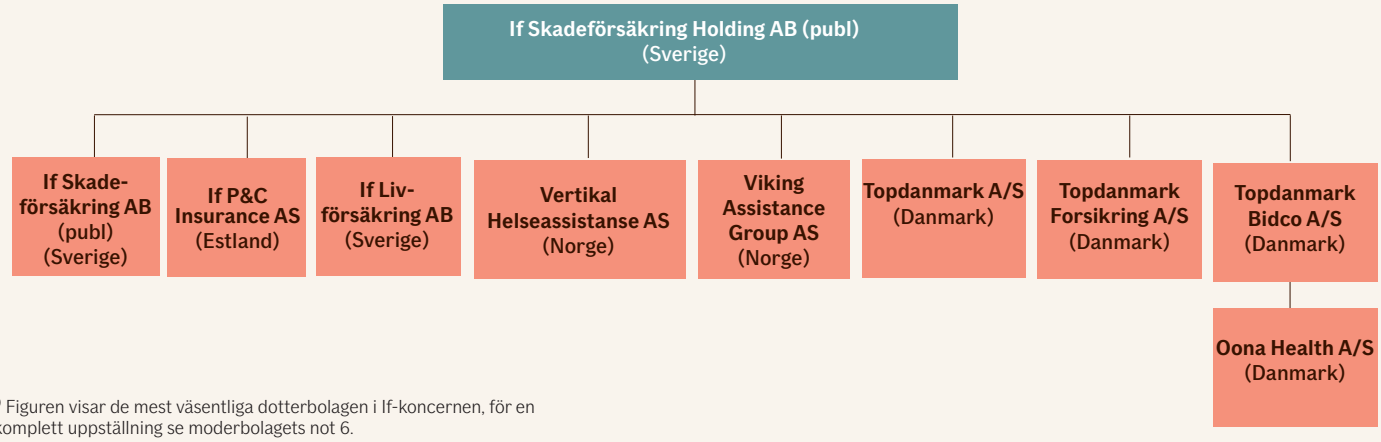
Försäkringsverksamheten i de nordiska länderna är organisatoriskt indelad efter kundsegment i affärsområdena Privat, Företag och Industri samt i en nordisk skadehanteringsenhet. Försäkringsverksamheten i Baltikum är organiserad i ett eget affärsområde. Efter rörelseförvärvet av Topdanmark A/S den 1 november 2024 redovisas Topdanmark bolagen för närvarande som ett eget affärsområde inom organisationen. Stödfunktioner som Personal, IT och Kontorsservice, Kommunikation, Risk, Juridik och Ekonomi är organiserade för att stödja affärsverksamheterna.

Koncernredovisningen som presenteras i denna rapport inkluderar affärsområdet Topdanmark från 1 november 2024.

Operativ struktur



Legal struktur [1)]



[1)] Figuren visar de mest väsentliga dotterbolagen i If-koncernen, för en komplett uppställning se moderbolagets not 6.

Väsentliga händelser och effekter under räkenskapsåret

Den 16 september 2024 slutförde If-koncernens moderbolag Sampo Abp framgångsrikt utbyteserbjudandet (som offentliggjordes den 17 juni 2024) för de aktier som de inte redan ägde i Topdanmark A/S.

Den 1 november 2024 förvärvade If Skadeförsäkring Holding samtliga utestående aktier i Topdanmark A/S från Sampo. Bolagen i Topdanmark koncernen håller för närvarande på att integreras i If-koncernen. Som ett led i integrationen har styrelserna i If Skadeförsäkring AB (publ) och Topdanmark Forsikring A/S i december beslutat om en fusion planerad till den 1 juli 2025.

Försäljningspriset på 34 750 MDKK, motsvarande cirka 54 029 MSEK, betalades genom ett låneavtal mellan Sampo och If Skadeförsäkring Holding samt ett aktieägartillskott från Sampo. Som ett resultat av detta har Topdanmark A/S konsoliderats fullt ut i If Skadeförsäkring Holdings räkenskaper från och med den 1 november 2024. För ytterligare information om förvärvet, se not 35.

Som en del av integrationen av Topdanmark i If-koncernens organisation genomfördes ledningsförändringar inom Ifs Business Management Group. Peter Hermann, nuvarande VD för Topdanmark, har utsetts till vice VD för If-koncernen. Dessutom har Lars Kufall Beck, nuvarande CFO för Topdanmark, tagit på sig rollen som Chief Operating Officer och övervakar företagsfunktionerna inom If-koncernens ledningsgrupp.

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

Resultat och ställning

Övergripande påverkas årets resultat av rörelseförvärvet av Topdanmark då deras resultat ingår i If-koncernen från 1 november 2024 och framåt. Se not 6, där Topdanmark redovisas som ett eget affärsområde för ytterligare information.

Resultat

Resultatet från försäkringstjänster ökade till 10 694 MSEK (9 664) varav Topdanmark ingår med 521 MSEK. Totalkostnadsprocenten förbättrades till 83,0 procent (83,1). Finansiellt resultat uppgick till 5 396 MSEK (6 133). Årets resultat före skatt uppgick till 13 905 MSEK (15 582).

Premier

Försäkringsintäkter uppgick till 68 045 MSEK (61 158) varav bruttopremieinkomsten uppgick till 69 719 MSEK (62 743). Bruttopremietillväxten var 11,0 procent (utan Topdanmark 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 42 412 MSEK (38 746). Ökningen är hänförlig till Topdanmark med 1 770 MSEK och resterande förändring är främst hänförlig till fler stora skador och hårt väder. Riskprocenten förbättrades till 61,6 procent (61,9), inklusive effekten av ett positivt avvecklingsresultat om 4,9 procentenheter (5,3).

Per den 31 december uppgick skulden för inträffade skador till 88 766 MSEK (68 938). Den största delen av ökningen är hänförlig till Topdanmark med 18 294 MSEK. Ifs förändring i skulden för inträffade skador, justerat för valutaeffekter, är 354 MSEK högre jämfört med årsskiftet 2023.

Återförsäkringstillgången för inträffade skador uppgick till 8 405 MSEK (5 848). Justerat för valutaeffekter är ökningen i If under perioden 1 545 MSEK vilket främst är hänförligt till stora skador.

Kostnader

Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader uppgick till 9 911 MSEK (8 916) och skaderegleringskostnader (inom försäkringsersättningar) uppgick till 3 592 MSEK (3 253). Justerat för valutaeffekter var ökningen av dessa kostnader 4,2 procent.

Omkostnadsprocenten för If-koncernen försämrades till 21,4 procent (21,2) medan Ifs omkostnadsprocent förbättrades mellan åren.

Övriga kostnader har ökat markant då omstruktureringskostnader kopplade till förvärvet av Topdanmark har redovisats med 1 719 MSEK.

Koncernresultat per kvartal och helår

MSEK	2024 Q4	2024 Q3	2024 Q2	2024 Q1	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Försäkringsintäkter	19 811	16 418	16 124	15 692	68 045	61 158
Kostnader för återförsäkringspremier	-1 464	-1 223	-1 199	-1 142	-5 028	-3 832
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-12 303	-11 972	-11 083	-10 819	-46 177	-43 180
varav skaderegleringskostnader	*-1 152*	*-818*	*-805*	*-817*	*-3 592*	*-3 253*
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-3 109	-2 305	-2 323	-2 174	-9 911	-8 916
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	435	1 959	1 000	370	3 765	4 434
Resultat från försäkringstjänster	**3 370**	**2 878**	**2 519**	**1 926**	**10 694**	**9 664**
Kapitalförvaltningens resultat	400	2 878	1 915	2 391	7 584	9 934
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	2	-1 884	-29	-277	-2 188	-3 801
Finansiellt resultat	**402**	**994**	**1 886**	**2 114**	**5 396**	**6 133**
Övriga intäkter	365	398	414	498	1 675	1 647
Övriga kostnader	-2 322	-426	-436	-496	-3 681	-1 765
Räntekostnad, upplåning	-164	-25	-26	-26	-240	-106
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld	2	2	2	2	7	8
Resultat från intresseföretag	57	0	0	-1	55	1
Resultat före skatt	**1 710**	**3 820**	**4 359**	**4 016**	**13 905**	**15 582**
Skadeprocent	64,7%	65,9%	67,6%	71,8%	67,3%	67,6%
Driftskostnadsprocent	16,9%	15,2%	15,6%	14,9%	15,7%	15,6%
Totalkostnadsprocent	81,6%	81,1%	83,1%	86,8%	83,0%	83,1%
Riskprocent [1)]	58,4%	60,5%	62,2%	66,2%	61,6%	61,9%
Omkostnadsprocent [1)]	23,2%	20,6%	21,0%	20,6%	21,4%	21,2%
Försäkringsmarginal [1)]	18,4%	18,9%	16,9%	13,2%	17,0%	16,9%

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

Finansiellt resultat

Finansiellt resultat uppgick till 5 396 MSEK (6 133), bestående av Kapitalförvaltningens resultat samt Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring.

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 7 584 MSEK (9 934) av vilket 204 MSEK kommer från Topdanmark. Detta motsvarar för If en totalavkastning om 6,0 procent (8,3), drivet av ett starkt resultat för både aktie- och ränteportföljen. Allokeringen av placeringstillgångarna var relativt stabil. Räntebärande tillgångar utgör 90 procent (89) och aktier 10 procent (11) av de totala placeringstillgångarna i If-koncernen. Durationen för de räntebärande tillgångarna vid årets slut var 2,6 (2,4).

Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring uppgick till -2 188 MSEK (-3 801) och inkluderar effekten av förändrad diskonteringsränta med -226 MSEK (-1 562) samt räntekostnader om -1 909 MSEK (-2 063).

Skattekostnad och nettoresultat

Årets effektiva skattekostnad uppgick till 20,68 procent (21,01). Av den totala skatten utgjorde aktuell skattekostnad 2 843 MSEK (2 642) och uppskjuten skattekostnad 33 MSEK (631).

Årets resultat efter skatt uppgick till 11 029 MSEK (12 309).

Resultat per affärsområde

Information avseende verksamhet och resultatutveckling i If-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. Sampo har under året fått godkännande av en grupp partiell intern modell (PIM) för beräkning av SCR. If Skadeförsäkring AB (publ) hade tidigare en egen godkänd PIM men omfattas nu av Sampos PIM för beräkning av SCR för försäkringsrisken medan andra risker beräknas enligt standardformeln. Topdanmark Forsikring använder sedan tidigare en egen godkänd partiell intern modell (PIM) för beräkning av SCR för försäkringsrisken medan andra risker beräknas enligt standardformeln. If Livförsäkring AB, If P&C Insurance AS (Estland), och Forsikringsselskabet Dansk Sundhedssikring A/S 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 50 573 MSEK (47 943).

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive netto investeringar i finansiella placeringstillgångar, uppgick till 8 997 MSEK (8 147) och utdelning har lämnats med 8 000 MSEK (8 000). Vidare har kassaflödet påverkats av förvärvet av Topdanmark med MSEK 53 685 som möts av ett erhållet aktieägartillskott på MSEK 34 029 och ett lån från Sampo på MSEK 20 000.

Personal

Antalet anställda ökade under året och uppgick vid årets slut till 10 547 personer (7 948). Medelantalet anställda under året var 8 462 personer (7 871), varav kvinnor 53 procent (53).

Under året nyanställde If cirka 1 000 personer (1 200), dels för att ersätta medarbetare som slutat eller avgått med pension, dels för att förstärka organisationen med ny kompetens. Från 1 november ingår Topdanmark i If-koncernen med cirka 2 400 anställda.

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

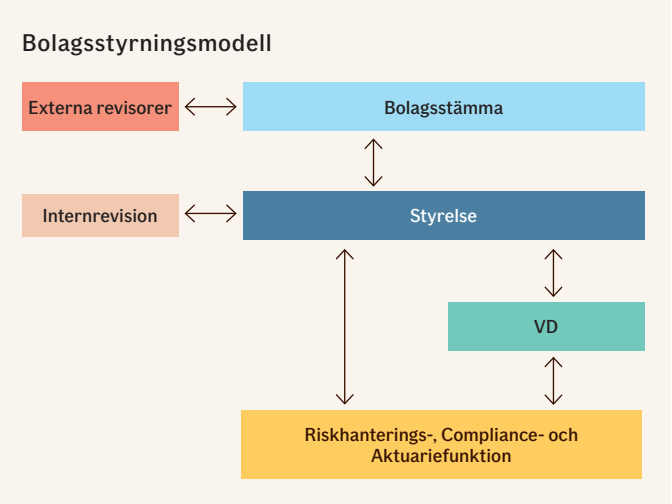
If Skadeförsäkring Holding AB (publ) upprättar koncernredovisningen i enlighet med av EU antagna internationella redovisningsstandarder (IFRS standarder, IAS standarder, SIC tolkningar och IFRIC tolkningar). För räkenskapsåret 2024 har det inte tillkommit nya eller ändrade standarder som inneburit några väsentliga ändringar eller nyheter för koncernens redovisning.

Mål och principer för finansiell riskstyrning

Målsättningen med riskhanteringen är att försäkra styrelserna och andra intressenter om att risker och kapital hanteras på lämpligt sätt och minimera effekten av ogynnsamma händelser samt risken för att de upprepas minimeras. Vidare är målet att ge högkvalitativ information för att stödja riskbaserade beslut och förespråka en stark risk kultur, där de anställda förstår vikten av risk och bidrar till riskhanteringen.

If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har ett riskramverk för att hantera sina risker i linje med övergripande riskhanteringsmål och strategi. If Skadeförsäkring Holding AB (publ) baserar sitt riskramverk på reglering och bästa praxis och samt applicerar modellen med tre linjer i det dagliga riskarbetet. Med förvärvet av Topdanmark har en integration startat för att integrera Topdanmark med If-koncernens riskramverk. I not 5 beskrivs risker, exponeringar och riskhantering.

Bolagsstyrningsrapport



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 If:s internkontrollpolicy, vilken baseras på det ramverk som tagits fram av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Syftet är att reducera väsentliga fel i de finansiella rapporterna. Kontrollmiljön omfattar faktorer såsom den organisatoriska strukturen, befogenheter och ansvar, integritet, styrdokument, etiska värden samt kompetens. Kontrollaktiviteter omfattar styrdokument, godkännandeförfarande, rutiner och kontroller för att hantera de risker som identifierats. Implementerade kontrollaktiviteter är bl.a. attestregler och andra rutiner för befogenheter såsom dualitetsprincipen.

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

Compliancefunktionen ansvarar för att ge råd till styrelse och VD i fråga om efterlevnaden av de regler som är relaterade till If-koncernens 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.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I februari 2025 meddelade Peter Hermann att han lämnar sitt uppdrag som vice VD per 1 juli 2025.

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.

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

Som en del i omstruktureringen efter förvärvet av Topdanmark A/S har Topdanmark A/S sålt samtliga direktägda dotterbolag till If Skadeförsäkring Holding AB. Dessa transaktioner har medfört en extra utdelning under året från Topdanmark A/S om 55 957 MSEK med en motsvarande nedskrivning av aktier i Topdanmark A/S om 55 597 MSEK. Moderbolagets resultat efter skatt var därmed stabilt och uppgick till 10 720 MSEK (8 272), främst bestående av utdelning från övriga dotterbolag.

Moderbolagets konsolideringskapital uppgick vid årets slut till 57 433 MSEK (20 679) och bolagets totala tillgångar till 79 156 MSEK (21 563).

Förslag till vinstdisposition

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

SEK	
Årets vinst	10 720 235 494
Balanserad vinst	42 092 389 656
	52 812 625 150

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	11 000 000 000
Balanseras i ny räkning	41 812 625 150
	52 812 625 150

Fem år i sammandrag

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatsammandrag (2022-2024) [1,2]					
Försäkringsintäkter	68 045	61 158	56 570		
Kostnader för återförsäkringspremier	-5 028	-3 832	-3 174		
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-46 177	-43 180	-38 978		
varav skaderegleringskostnader	*-3 592*	*-3 253*	*-3 002*		
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-9 911	-8 916	-8 512		
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	3 765	4 434	1 247		
Resultat från försäkringstjänster	**10 694**	**9 664**	**7 152**		
Kapitalförvaltningens resultat	7 584	9 934	2 927		
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	-2 188	-3 801	6 488		
Finansiellt resultat	**5 396**	**6 133**	**9 415**		
Övriga intäkter	1 675	1 647	1 470		
Övriga kostnader	-3 681	-1 765	-1 570		
Räntekostnad, upplåning	-240	-106	-81		
Räntekostnad, nettopensionsskuld	7	8	-4		
Resultat från intresseföretag	55	1	97		
Resultat före skatt	**13 905**	**15 582**	**16 479**		
Skatt	-2 876	-3 273	-3 456		
Årets resultat	**11 029**	**12 309**	**13 023**		
Resultatsammandrag (2020-2021) [1,2]					
Premieinkomst, f e r				49 262	48 126
Premieintäkter, f e r				48 418	47 028
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen				145	173
Övriga tekniska intäkter				1 232	1 079
Försäkringsersättningar, f e r				-31 717	-31 204
varav skaderegleringskostnader				*-2 701*	*-2 672*
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, f e r				-7 662	-7 416
Övriga driftskostnader				-1 260	-1 159
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				**9 155**	**8 502**
Kapitalförvaltningens resultat				2 371	1 529
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen				-361	-404
Räntekostnad, nettopensionsskuld				-13	-16
Räntekostnad, upplåning				-163	-160
Resultat från intresseföretag				-67	-1
Resultat före skatt				**10 923**	**9 451**
Skatt				-2 304	-2 046
Årets resultat				**8 618**	**7 405**

f e r = för egen räkning

Fem år i sammandrag, *fortsättning*

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Balansräkning per 31 december [1,2]					
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	19 546	2 119	2 233	2 137	2 256
Placeringstillgångar	147 040	120 312	116 288	113 839	108 535
Återförsäkringstillgångar/ Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	8 622	6 251	2 934	3 299	2 844
Uppskjuten skattefordran	66	40	98	45	217
Fordringar	4 579	3 530	2 711	17 129	15 969
Andra tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 732	6 750	7 082	9 423	8 267
Summa tillgångar	**189 585**	**139 001**	**131 345**	**145 872**	**138 089**
Eget kapital, avsättningar och skulder					
Eget kapital	43 512	42 587	38 937	36 292	30 868
Efterställda skulder	1 728	1 496	2 494	2 490	4 095
Uppskjuten skatteskuld	5 399	3 900	3 405	3 614	2 822
Försäkringsskulder/ Försäkringstekniska avsättningar	102 253	79 162	74 433	92 599	88 629
Skulder	32 051	9 166	9 332	8 447	8 506
Avsättningar, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 642	2 690	2 744	2 430	3 168
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**189 585**	**139 001**	**131 345**	**145 872**	**138 089**
Nyckeltal skadeförsäkring [1]					
Skadeprocent	67,3%	67,6%	70,7%	65,5%	66,4%
Driftskostnadsprocent	15,7%	15,6%	15,9%	15,8%	15,8%
Totalkostnadsprocent	83,0%	83,1%	86,6%	81,3%	82,1%
Riskprocent [3]	61,6%	61,9%	65,0%	59,9%	60,7%
Omkostnadsprocent [3]	21,4%	21,2%	21,6%	21,4%	21,5%
Försäkringsmarginal [3]	17,0%	16,9%	13,4%	19,0%	18,2%
Bruttopremieinkomst [3]	69 719	62 743	57 732	52 089	50 582
Premier för avgiven återförsäkring	-5 267	-4 029	-3 260	-2 827	-2 455
Nyckeltal kapitalförvaltning [2]					
Totalavkastningsprocent [4]	6,0%	8,3%	-4,4%	4,3%	2,3%
Kapitalavkastning [1,5]	7 584	9 934	-5 439	4 999	2 548
Övriga nyckeltal [1,2]					
Konsolideringskapital	50 573	47 943	44 739	42 352	37 568
varav uppskjuten skatt	*5 333*	*3 860*	*3 307*	*3 569*	*2 605*
Konsolideringsgrad	78,5%	81,7%	82,1%	86,0%	78,1%
Avkastning på eget kapital [3]	24,8%	27,7%	15,4%	29,2%	27,6%

[1] If tillämpar sedan 1 januari 2023 IFRS 17 Försäkringsavtal, varvid samtliga uppgifter avseende 2022 har räknats om i enlighet med dessa principer. Uppgifter avseende 2020-2021 är oförändrade, dvs. presenteras i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

[2] If tillämpar sedan 1 januari 2023 IFRS 9 Finansiella instrument. Uppgifter avseende 2020-2022 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 från och med 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).

Hållbarhetsrapport

Generell information

ESRS 2

BP-1 – Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten

Hållbarhetsrapporten utgör den lagstadgade hållbarhetsrapporten för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) i enlighet med Årsredovisningslagen. If Skadeförsäkring Holding AB har valt att förtidstillämpa de uppdaterade kraven i Årsredovisningslagen samt upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen. Hållbarhetsrapporten uppfyller även de krav enligt Årsredovisningslagens äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Hållbarhetsrapporten för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) är upprättad på samma konsoliderade grund som den finansiella rapporten och omfattar If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och dess dotterbolag. Definitionen av ett dotterbolag härrör från den finansiella rapporteringen. Konsolideringsprinciperna som används i hållbarhetsrapporten följer de som används i den finansiella rapporteringen. If-koncernen används för att beskriva verksamheten för samtliga konsoliderade bolag, inklusive Topdanmark. If används för att beskriva verksamheten exklusive de bolag som ingick i förvärvet av Topdanmark, och Topdanmark används för att beskriva verksamheten som bedrivs av bolag som ingick i förvärvet för perioden 1 november till 31 december 2024.

Hållbarhetsrapporten omfattar hela värdekedjan inklusive den egna verksamheten samt uppströms och nedströms. Uppströms i värdekedjan finns leverantörer av generiska kontorsprodukter eller tjänster. Nedströms i värdekedjan finns leverantörer av skadehantering, affärspartners och skadeförebyggande åtgärder, samt investeringsobjekt och kunder.

If-koncernen har inte använt möjligheten att utelämna specifik information om immateriella rättigheter, know-how eller resultat av innovation.

BP-2 – Upplysningar avseende särskilda omständigheter

If-koncernen rapporterar information relaterad till upplysningar avseende särskilda omständigheter tillsammans med de upplysningar de hänvisar till, när det är tillämpligt.

I den här hållbarhetsrapporten använder If-koncernen kortsiktiga, medellånga och långsiktiga tidshorisonter enligt definitionen i ESRS 1 avsnitt 6.4. Kort sikt definieras som rapporteringsperioden för den finansiella rapporten (ett år), medellång sikt som den finansiella planeringsperioden (upp till fem år) och lång sikt som mer än fem år.

När data för växthusgaser har beräknats har If-koncernen ibland förlitat sig på uppskattningar och/eller extrapoleringar när det inte funnits några uppgifter om aktiviteter eller kostnader. Det finns även data som är föremål för en hög grad av osäkerhet. För mer information om detta, se E1-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp.

När framåtblickande information redovisas, anges det om den anses vara osäker.

Den tidigare väsentlighetsbedömningen som gjordes i linje med GRI-standarderna har uppdaterats i enlighet med den dubbla väsentlighetsbedömningen som beskrivs i ESRS 1.

Informationen om utsläpp av växthusgaser har uppdaterats till följd av nya insikter om utsläppen. För mer information, se E-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp. Det finns inga övriga väsentliga fel från tidigare rapporteringsperioder.

Hållbarhetsrapporten baseras på EU:s direktiv om företags hållbarhetsrapportering (CSRD) och har strukturerats i enlighet med ESRS. Hållbarhetsrapporten inkluderar även information enligt rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) och EU:s taxonomiförordning. Den här informationen presenteras i separata avsnitt i rapporten.

Eftersom detta är det första året som hållbarhetsrapporten upprättas enligt ESRS finns det upplysningskrav och datapunkter som beskrivs i ESRS bilaga C som har utelämnats eller som inte är tillämpliga.

GOV-1 – Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Sammansättning av förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganen

Styrelsens beslutanderätt följer av lokal lagstiftning i respektive företags registrerade land, samt av bolagsordningen och eventuella andra instruktioner som ges direkt av bolagsstämman. Enligt bolagsordningen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) ska styrelsen bestå av minst tre och högst fem ledamöter valda av bolagsstämman.

År 2024 bestod styrelsen av totalt fyra valda ledamöter varav alla var icke-verkställande ledamöter. Styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har inga arbetstagarrepresentanter, men dotterbolaget If Skadeförsäkring AB (publ) har två arbetstagarrepresentanter i sin styrelse och Topdanmark AS har tre i sin styrelse.

Alla styrelseledamöter i If Skadeförsäkring Holding AB (publ) har omfattande erfarenhet av den nordiska försäkringsbranschen. Mer information om styrelseledamöternas erfarenhet finns på webbplatsen www.sampo.com. Andelen män i styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) är 100 procent och alla styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, men inte i förhållande till aktieägaren då de alla är anställda av ägarbolaget Sampo Abp.

Roller och ansvar för styrelsen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att verksamheten är organiserad på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen är också det företagsorgan som har det övergripande ansvaret för utformningen och tillsynen av riskhanteringsramverket och att riskhanteringen och uppföljningen av riskerna är tillfredsställande. Styrelsen har också det yttersta ansvaret över hållbarhet inom If-koncernen. Detta innefattar hela skalan av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade frågor. Vidare godkänner styrelsen policyramverket och antar instruktioner för den verkställande direktören där dess ansvar framgår. Samtliga styrdokument revideras årligen. Styrelsen godkänner också de finansiella planerna och beslutar om If-koncernens övergripande strategiska inriktning. Styrelsen och den verkställande direktören är gemensamt ansvariga för att förbinda sig till en kultur som främjar etiskt beteende, en hög nivå av integritet och ansvarstagande, samt en god internkontroll inom If-koncernen.

Styrelsen har inte inrättat några formella kommittéer inom ramen för dess ansvar. Styrelsen har däremot inrättat ett antal kommittéer på koncernnivå som är rådgivande och förberedande organ till styrelsen och den verkställande direktören eller vissa andra funktioner i respektive If-bolag. Kommittéerna har inget beslutsmandat, men i vissa kommittéer har styrelsen genom den relevanta policyn formellt delegerat mandatet att fatta vissa beslut som faller inom kommitténs ansvarsområde till den utsedda ordföranden. Styrelsen godkänner även den årliga hållbarhetsrapporten. Framstegen mot hållbarhetsmålen som beslutats av styrelsen i If Skadeförsäkring Holding AB (publ) följs upp minst årligen och rapporteras i hållbarhetsrapporten.

Ledningsroll

Den verkställande direktören har det yttersta ansvaret för den dagliga verksamheten inom If-koncernen. Den verkställande direktören har möjlighet att delegera beslutsfattande befogenheter rörande den dagliga verksamheten till andra personer inom organisationen, men behåller ansvaret för de beslut som fattas. Den verkställande

direktören i If Skadeförsäkring Holding AB (publ) ansvarar för att utveckla och genomföra den övergripande strategi som beslutats av styrelsen. Flera affärsgrupper har bildats för att samordna och följa upp olika frågor som ligger inom den verkställande direktörens ansvarsområde. Ifs koncernledning (Business Management Group) är ett förberedande organ för den verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ). Den verkställande direktören är också ordförande för gruppen.

Centrala funktioner

Riskhanteringsfunktionen leds av Chief Risk Officer. Ansvar och uppgifter inom funktionen utförs av Financial Risk & Capital Management-enheten, enheten för Icke-finansiella risker samt valideringsteamet. Funktionen har bland annat i uppgift att stödja implementering och utveckling av riskhanteringsramverket. Riskhanteringsfunktionen rapporterar till styrelsen och den verkställande direktören.

Compliancefunktionen leds av Chief Compliance Officer och ansvarar för att rapportera till styrelsen och den verkställande direktören om efterlevnaden av de regler som följer av tillståndet att bedriva försäkringsrörelse.

Internrevisionsfunktionen leds av internrevisionschefen. Internrevisionsfunktionen utvärderar och ger styrelserna och den verkställande direktören en försäkran om att styrning, riskhantering och interna kontrollprocesser som utformats och representeras av ledningen är tillräckliga och effektiva och stöder affärsmålen. Internrevisionsfunktionen utvärderar också lämpligheten och effektiviteten i det interna kontrollsystemet och alla andra delar av styrningssystemet och rapporterar direkt till styrelsen.

Aktuariefunktionen leds av chefaktuarien som ger råd i aktuariefrågor och utför uppgifter i enlighet med instruktionen för aktuariefunktionen. Aktuariefunktionen rapporterar till styrelsen och den verkställande direktören.

Alla centrala funktioner rapporterar till styrelsen varje kvartal. Förutom den regelbundna rapporteringen ansvarar compliancefunktionen också för att hantera visselblåsarkanalen, inklusive att initiera lämpliga åtgärder i samband med visselblåsarrapporter.

Hållbarhetskommitté, hållbarhetsforum och grupperna för hållbarhetsfrågor

Ifs hållbarhetskommitté är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören i frågor relaterade till hållbarhet och dess integration i verksamheten. Kommittén sammanträder kvartalsvis. Medlemmar i kommittén inkluderar Chief Financial Officer (ordförande), HR-chefen, chefen för Brand Marketing & Communication, Chief Legal Counsel, Chief Information Officer, Chief Risk Officer, hållbarhetschefen och representanter från affärsområdena Privat, Företag, Industri och Baltikum samt skadehanteringsenheten.

Hållbarhetschefen samordnar hållbarhetsarbetet och rapporterar om strategi, mål, åtgärder och uppföljningsprocesser till hållbarhetskommittén. Hållbarhetschefen stöds i detta arbete av hållbarhetsforumet och grupperna för hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsforumet ger till exempel strategisk input i hållbarhetsfrågor, samordnar rapporteringen till hållbarhetskommittén och samarbetar med grupperna för hållbarhetsfrågor. Grupperna för hållbarhetsfrågor består huvudsakligen av personer i linjeorganisationen som utför hållbarhetsrelaterat arbete inom If-koncernen. Hållbarhetspolicyn presenterar företagets position och förhållningssätt till hållbarhet.

Kompetens och expertis

Medlemmarna i styrelsen och den verkställande direktören har lämpliga färdigheter och kunskaper för att övervaka hållbarhetsfrågor. En av styrelseledamöterna i If Skadeförsäkring Holding AB (publ) leder Sampos hållbarhetsenhet och en annan är Sampo-koncernens Chief Investment Officer. If-koncernen tillhandahåller strukturerad utbildning för vissa grupper av anställda för att möta specifika affärsutmaningar, men varje anställd uppmuntras också att ta individuellt ansvar för att förbättra kunskapen inom sitt ansvarsområde. Styrelsen får regelbunden utbildning om utvecklingen inom hållbarhetsområdet. Till exempel erhöll styrelsen en utbildning om CSRD, ESRS, inklusive konsekvenser, risker och möjligheter kopplade till anpassningar till klimatförändringar och begränsning av klimatförändringar, samt taxonomiförordningen i december 2023.

Lämplighetskrav

If-koncernen tillämpar Sampo-koncernens riktlinjer för lämplighetsprövning av bolagsledning och andra nyckelpersoner inom bolaget. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att alla bolag inom Sampo-koncernen leds av personer med erforderlig kompetens och integritet. Som ett tillägg till Sampo-koncernens riktlinjer har en policy om lämplighetsprövning utfärdats. Policyn beskriver lämplighetsprövningsprocessen samt definierar vilka befattningar som är föremål för en lämplighetsprövning. Policyn beaktar till exempel personens yrkesmässiga meriter, formella kvalifikationer, samt kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringsbranschen, övriga finanssektorn eller andra branscher.

I syfte att företaget ska ledas och övervakas på ett professionellt sätt tar lämplighetsprövningen hänsyn till respektive styrelseledamots arbetsuppgifter och styrelsernas samlade kompetens. Detta görs för att säkerställa att kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter är tillräckligt diversifierade såväl individuellt som för styrelserna som helhet.

De personer som är föremål för en lämplighetsprövning förväntas ha gott anseende och integritet. Bedömningen innefattar en granskning av personens hederlighet och finansiella ställning baserat på dokumenterat anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen.

GOV-2 – Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

2024 sammanträdde styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) 14 gånger. Styrelsen diskuterar regelbundet granskningar relaterade till olika hållbarhetsområden, presenterade av ledning och specialister. Granskningarna ger styrelsen information om väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till hållbarhet, samt om de framsteg som skett mot företagets hållbarhetsmål. Granskningarna säkerställer också att styrelsens förståelse och kompetens inom hållbarhetsområdet hålls uppdaterad. Förutom rapportering från hållbarhetsenheten kan rapportering från andra enheter som compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och HR också inkludera hållbarhetsfrågor då hållbarhet är en integrerad del av verksamheten. Styrelsen och olika kommittéer får mötesmaterial före varje möte och har tid att ge feedback. Under ett möte ges en presentation av det aktuella ämnet innan ett beslut fattas.

Hållbarhetsrelaterade risker är en del av den övergripande riskhanteringen. Styrelsen ansvarar för att säkerställa att riskerna hanteras och kontrolleras på ett korrekt sätt. Dessutom övervakar styrelsen väsentliga konsekvenser och möjligheter relaterade till strategi och större transaktioner tillsammans med den operativa ledningen. 2024 godkände till exempel styrelsen hållbarhetsrapporten för 2023 och såg därmed över konsekvenser, risker och möjligheter relaterat till begränsning av klimatförändringar och vetenskapligt baserade mål.

Exempel på ämnen kopplade till If-koncernens väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter som identifierats i den dubbla

väsentlighetsanalysen och som har hanterats vid styrelsemöten under 2024:

– uppdatering och uppföljning av hållbarhetsmål inklusive kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp
– policyuppdateringar
– resultat från medarbetarundersökningar och relaterade utvecklingsåtgärder
– regelverksutveckling avseende hållbarhet
– hållbarhetsrapportering
– arbetssäkerhet/informationssäkerhet/incidenter avseende bristande regelefterlevnad/effektivitet i internkontroll.

En process för tillbörlig aktsamhet har utvecklats i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag för att identifiera, undvika och hantera eventuell negativ inverkan på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruptionsarbete i leverantörskedjan och bland affärspartners. Processen har inkluderats i de olika inköpsprocesserna på If, med start i Norge till följd av den norska öppenhetslagen (Åpenhetsloven). Öppenhetslagen kräver att If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och dess dotterbolag har en process för tillbörlig aktsamhet gällande grundläggande mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor i den egna verksamheten, leverantörskedjan och de affärspartners som är relaterade till verksamheten i Norge. I enlighet med lagstiftningen är If skyldig att årligen publicera en rapport om den tillbörliga aktsamhet som genomförts under rapporteringsperioden. För mer information om tillbörlig aktsamhet, se GOV-4 – Förklaring om tillbörlig aktsamhet.

GOV-3 – Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Medlemmarna i styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) deltar inte i några incitamentsprogram utfärdade av företaget.

Verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) deltar i ett årligt kortfristigt incitamentsprogram, där målen baseras på If-koncernens nyckeltal (KPI:er), affärsområdesresultat och individuell prestation. Verkställande direktören har också mål kopplade till Sampo-koncernen, på grund av sin position som medlem i Sampo-koncernens ledningsgrupp. En del av utbetalningen från det kortfristiga incitamentsprogrammet 2024 kommer att baseras på uppfyllandet av mål som är relaterade till Science Based Targets initiative.

Ersättningspolicyn anger att både kvantitativa och kvalitativa kriterier ska användas för att bedöma prestation och att kvalitativa kriterier inkluderar hållbarhetsåtgärder. Hållbarhetsrelaterade mått i årliga incitamentsprogram är till exempel kundlojalitet, kundnöjdhet (NPS) och medarbetarengagemang (eNPS). För att vara berättigad till betalning från ett rörligt ersättningsprogram måste deltagarna dessutom ha agerat i enlighet med interna och externa regler för verksamheten.

Verkställande direktören deltar även i två långfristiga incitamentsprogram (LTI), LTI 2020:1 och LTI 2024, varav det senare inkluderar mål för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG). Enligt villkoren för LTI 2024 är 10 procent av belöningen beroende av Sampo-koncernens arbete relaterat till hållbarhet. Hållbarhetskriteriet består av balanserade styrkort för koncernen och dotterbolagen relaterade till utveckling, implementering och genomförande av de vetenskapligt baserade målen.

Styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) godkänner årligen ersättningspolicyn, vilken rörlig ersättning som ska erbjudas samt de individuella rörliga ersättningselementen och de maximala nivåerna för rörlig ersättning för den verkställande direktören. HR-chefen har mandat att utfärda affärsinstruktioner för att styra implementeringen av ersättningspolicyn och ansvarar för att årligen fastställa detaljerade riktlinjer för ersättning i enlighet med ersättningspolicyn, Sampo-koncernens ersättningsprinciper och styrelsens instruktioner. Lanseringen av de långfristiga incitamentsprogrammen och deras villkor godkänns av styrelsen.

GOV–4 – Förklaring om tillbörlig aktsamhet

If-koncernen adresserar de faktiska och potentiella negativa konsekvenserna för miljö och människor som är kopplade till verksamheten. Dessa inkluderar negativa konsekvenser kopplade till den egna verksamheten samt uppströms och nedströms i värdekedjan. Dialog med interna och externa intressenter samt identifiering av och åtgärder för att hantera negativa effekter beskrivs under varje delavsnitt.

Sampo-koncernen har undertecknat UN Global Compact, och koncernens uppförandekod är baserad på de tio principerna relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Detta är också en integrerad del av If-koncernens policyer för tillbörlig aktsamhet och de processer som riktar sig till anställda (till exempel HR-policyn och etikpolicyn), kunder (till exempel underwritingpolicyn), investeringsobjekt (till exempel policyn för ansvarsfulla investeringar) och leverantörer och affärspartners (till exempel uppförandekoden för leverantörer och policyn för upphandling).

Anställda

Eftersom If-koncernens verksamhet huvudsakligen bedrivs i de nordiska och baltiska länderna anses risken för direkta kränkningar av mänskliga rättigheter i den egna verksamheten[1] vara relativt låg. Det är dock erkänt att vissa åtgärder kan ha en indirekt negativ påverkan på mänskliga rättigheter, till exempel brist på inkludering på grund av språkbarriärer, obefogade löneskillnader, ojämlik behandling eller trakasserier.

If-koncernen strävar efter att säkerställa en konstruktiv och förtroendefull dialog med anställda och deras valda representanter i syfte att utveckla företaget och säkerställa korrekt behandling av anställda. If-koncernen identifierar möjliga problem samt risker och konsekvenser relaterade till sina egna anställda genom till exempel medarbetarundersökningar, arbetsmiljöråd, möten med arbetstagarrepresentanter och incidentrapporteringskanaler.

Ifs etikkommitté diskuterar och samordnar etiska frågor och ger rekommendationer. Etikpolicyn, som gäller för alla anställda, beskriver mer detaljerat Ifs mål, principer och ansvar inom etikområdet, inklusive mänskliga rättigheter. Varje affärsområde, skadehanteringsenheten och koncernens stödfunktioner har därutöver utsett etikansvariga personer som kan kontaktas för råd om etiska frågor. If organiserar också kurser, seminarier och diskussioner om etik och etiska dilemman på arbetsplatsen och erbjuder digitala utbildningar i etik. Den digitala utbildningen ”One Responsible If” är obligatorisk för alla anställda att genomföra årligen. Utbildningen inkluderar ett avsnitt som speglar innehållet i etikpolicyn samt utbildning i en metod för att hantera etiska dilemman.

Topdanmark har implementerat en uppförandekod som består av ett antal principer som återspeglar det beteende Topdanmark vill främja. Principerna omfattar hur anställda ska behandla varandra, bemöta kunder och interagera med andra intressenter som investerare, leverantörer, affärspartners och myndigheter. Principerna återspeglar också hur bolagsstyrning utövas och hur Topdanmark arbetar med social och miljömässig hållbarhet. Uppförandekoden täcker ett brett spektrum av ämnen inklusive affärsprinciper, affärsetik, inklusive antikorruption och lobbyverksamhet samt visselblåsarsystem. Alla nyanställda och konsulter på Topdanmark är skyldiga att

[1] www.amnesty.org/en/countries/

genomföra och klara den digitala utbildningen om uppförandekoden i samband med sin anställning. Övriga anställda är skyldiga att genomföra utbildningen vartannat år. Uppförandekoden gäller för alla anställda, ledningen, konsulter och styrelseledamöter.

Försäkring

If har integrerat hållbarhetsfaktorer direkt i underwriting-processen för företagskunder. Huvudfokus är stora företagskunder, men kraven gäller även mindre företagskunder. Ramverket baseras på UN Global Compact och omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

If förväntar sig att företagskunder, inklusive de företag som tillhör samma koncern som kunderna, följer UN Global Compact, även om de inte själva deltar i initiativet. För att bedöma om kunderna följer UN Global Compact använder If bedömningar från en extern tjänsteleverantör. Om en kund, enligt bedömningen, bryter mot en eller flera av UN Global Compacts principer, kommer kunden att kontaktas och uppmanas att åtgärda situationen. Om en kund inte är villig eller i stånd till att förbättra sitt förhållningsätt för att kunna följa principerna, kan de uppmanas att hitta en annan försäkringsgivare.

Topdanmark använder en extern tjänsteleverantör för tillbörlig aktsamhet gällande kunder. Alla företagskunder med minst två anställda granskas för ESG-kriterier och det hålls kontinuerliga möten med hållbarhetsteamet och försäkringsteamet för att bedöma potentiella överträdelser av UN Global Compact. Vid en överträdelse uppmanas kunden att vidta åtgärder för att säkerställa att inga fler överträdelser sker. Denna process sker i dialog mellan Topdanmark och kunden. Dialogprocessen är viktig eftersom en stor del av Topdanmarks kunder är små och medelstora företag som till följd av sin storlek inte alltid har tillräckliga resurser för att agera på egen hand. Om kunden inte är villig att vidta åtgärder för att säkerställa att inga fler överträdelser sker kan Topdanmark välja att avsluta kundrelationen. De specifika kraven för kunder när det gäller att upprätthålla mänskliga rättigheter anges uttryckligen på Topdanmarks hemsida, i policyn för mänskliga rättigheter och i uppförandekoden för leverantörer. Resultaten av granskningarna rapporteras kvartalsvis i Sampo-koncernens ESG Fact Book.

Investeringar

Sampo-koncernen har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Som en aktiv och ansvarsfull ägare har If-koncernen integrerat ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsprocesserna, samt i ägarpolicyer och praxis. Sampo-koncernens investeringsfilosofi är att investera direkt i enskilda företags aktier och skuldebrev. Företagen studeras noggrant innan några investeringar görs, och ESG-faktorer beaktas tillsammans med andra faktorer som kan påverka risk och avkastning för enskilda investeringar.

Ifs investeringspolicyer inkluderar instruktioner om hur ESG-frågor ska beaktas genom att använda en intern ESG-trafikljusmodell. Trafikljusmodellen är baserad på en ESG-bedömning som tillhandahålls av en extern tjänsteleverantör.

Som ett komplement till riskbedömningen använder If-koncernen sektorbaserad screening och normbaserade analyser. Den sektorbaserade screeningen syftar till att identifiera och informera inför beslut om företag som är involverade i vissa branscher och i produktion och distribution av vissa produkter och tjänster. Vissa branscher kan anses vara känsliga eller kontroversiella ur ett ESG-perspektiv.

Normbaserade analyser hjälper till vid beslutsfattande om företagens efterlevnad av internationella normer avseende miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Om en hållbarhetsrisk identifieras måste ytterligare analyser genomföras, och investeringen tillåts inte utan ett särskilt tillstånd från Ifs Chief Financial Officer. ESG-riskbedömningen, den sektorbaserade screeningen och den normbaserade analysen övervakas och följs upp månadsvis och en mer detaljerad rapport presenteras för investeringskommittén. Informationen rapporteras också till styrelsen årligen.

If engagerar sig med företag genom direkt dialog och röstning, men också genom gemensamt engagemang med andra investerare, om det bedöms vara ett effektivt sätt att uppnå önskad förändring inom företaget. Anledningar till att engagera sig med andra investerare kan till exempel vara brott mot internationella normer och standarder. Informationen erhålls genom den normbaserade screeningen. Om bolaget som är föremål för engagemanget inte reagerar på uppmaningarna och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller överträdelse inom en rimlig tidsram kan investeringen som en sista utväg säljas.

If har en separat policy för ansvarsfulla investeringar, som utökar omfattningen av processerna för de ansvarsfulla investeringarna och stärker harmoniseringen inom Sampo-koncernen. I policyn omfattas både nuvarande och nya investeringar av processerna för ansvarsfulla investeringar, och tydligt definierade ansvarsområden för de olika delarna av dessa processer har inkluderats. Dessutom har de branscher som anses vara känsliga samt toleransnivåerna för dessa sektorer granskats och uppdaterats. Undantag kan dock beviljas för vissa sektorer om företaget har en trovärdig strategi för att övergå till en mer hållbar affärsmodell och policyn inkluderar exempel på sådana strategier.

Topdanmarks aktieexponering härrör främst från investeringar i börshandlade fonder (ETF), där fondbolagens urvalskriterier exkluderar positioner som inte är i linje med Topdanmarks policy för ansvarsfulla investeringar. Fondbolagen hanterar engagemang och röstning för Topdanmarks räkning eftersom det bedöms att de på grund av sin storlek, effektivare kan påverka företag att bedriva sin verksamhet mer hållbart.

Leverantörer och affärspartners

If-koncernen har en process för tillbörlig aktsamhet för leverantörer och affärspartners, baserad på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Syftet med processen är att identifiera, undvika och hantera möjliga negativa effekter på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruptionsåtaganden som är kopplade till leverantörskedjan och affärspartners.

Processen för tillbörlig aktsamhet implementeras för närvarande i Ifs olika affärsområden och länder, med vissa variationer för att ta hänsyn till de specifika omständigheterna för varje avdelning och dess leverantörskedja.

Det finns fyra huvudsteg i processen. I det inledande skedet av processen verifieras och screenas leverantörer och affärspartners mot globala sanktions- och varningslistor. Därefter bedöms leverantörer utifrån hållbarhetsrisker, baserat på den sektor och det geografiska område de verkar i. Leverantörer som bedöms ha en hög riskprofil får komplettera informationen i självskattningsformulär.

Uppförandekoden för leverantörer definierar de minimikrav som leverantörer ska respektera. Uppförandekoden är baserad på UN Global Compact och dess underliggande konventioner och deklarationer och bifogas till avtal med leverantörer. Uppförandekoden utgör grunden för uppföljning och dialog med leverantörerna.

Leverantörer inom motor- och fastighetsskador förväntas också följa ytterligare miljökrav. För mer information om innehållet i dessa, se E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi.

För att säkerställa att leverantörer följer uppförandekoden genomför If olika typer av uppföljning. Till exempel kan If skicka

ett självskattningsformulär, eller genomföra platsbesök. If arbetar fortlöpande med att formalisera och vidareutveckla denna process. Vid eventuella identifierade avvikelser från uppförandekoden kommer leverantören ombes ta fram en åtgärdsplan som If-koncernen ska godkänna. Syftet med processen är att hjälpa leverantörer att utveckla och vidareutveckla sitt arbete snarare än att avsluta affärsrelationen med dem. If-koncernen förbehåller sig dock rätten att säga upp ett avtal om det finns allvarliga överträdelser som leverantören inte hanterar eller åtgärdar på ett tillfredsställande sätt.

Processen för tillbörlig aktsamhet övervakas genom kvartalsvis intern rapportering.

GOV–5 - Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Riskhanterings- och internkontrollsystemet gällande processen för hållbarhetsrapportering är en del av det övergripande riskhanteringsramverket. Riskhanteringsramverket hanterar risker i linje med de övergripande riskhanteringsmålen och -strategin. Ramverket är baserat på regelverk och branschpraxis, och modellen med tre försvarslinjer tillämpas i den dagliga riskhanteringen. Som en del av ramverket inkluderar riskhanteringsprocessen riskidentifiering, bedömning, åtgärder, övervakning och rapportering. Modellen med tre försvarslinjer beskriver hur specifika uppgifter relaterade till risk och kontroll tilldelas och samordnas. Den första linjen omfattar affärsområdena, skadehanteringsenheten och stödfunktionerna. Den andra linjen består av riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen och aktuariefunktionen. Den tredje linjen utgörs av internrevisionsfunktionen.

Risker identifieras och bedöms av första linjen baserat på riskhanteringsramverket. Detta inkluderar både riskhantering som en del av den dagliga verksamheten och kvartalsvisa riskbedömningar. Identifiering av risker genomförs inom respektive affärsområde eller funktion, där både internkontroll och inträffade incidenter beaktas. Riskerna bedöms baserat på deras påverkan och sannolikhet, där åtgärder beslutas och prioriteras utifrån hur kritiska riskerna är. Nyckelkontroller relaterat till hållbarhetsrapporteringen har utvecklats för de mest kritiska riskerna.

Risker kopplade till hållbarhetsrapporteringen är främst relaterade till felaktiga eller ofullständiga data och otillräcklig presentation av hållbarhetsrapporteringen. Olika interna kontroller relaterade till hållbarhetsrapporteringen har implementerats, till exempel dualitetsprincipen för att säkerställa riktighet i produktionen, avstämning av data för att verifiera fullständighet och IT-kontroller såsom åtkomsträttigheter och uppdelning av arbetsuppgifter i rapporteringssystemet för att säkerställa tillgänglighet, integritet och konfidentialitet i data och rapporter. Dessutom implementeras tydliga policyer och instruktioner för att säkerställa att hållbarhetsrapporten innehåller rättvisande presentationer och upplysningar.

Baserat på riskhanteringsprocessen följs risker med hög riskklassificering kontinuerligt upp både av riskägare i första linjen och av andra linjen. Risker och identifierade brister i internkontroll kommuniceras till relevanta intressenter i processen för hållbarhetsrapportering så att de kan vidta åtgärder vid behov, såsom förbättringar av interna kontroller.

Riskrapporteringsrutiner har formaliserats och inrättats för att uppfylla interna och externa regulatoriska krav. Första linjen rapporterar regelbundet sina identifierade risker och brister i internkontroll till såväl andra linjen som till tillämpliga kommittéer. Andra linjen är ansvarig för rapportering av iakttagelser till riskkommittén, den verkställande direktören och styrelsen.

SBM-1 – Strategi, affärsmodell och värdekedja

If-koncernen tillhandahåller försäkringslösningar för privatpersoner, företag och internationella industriföretag och har mer än 4 miljoner kunder i de nordiska och baltiska länderna. If-koncernen har även filialer i Frankrike, Tyskland, Nederländerna och Storbritannien för att betjäna kunder som bedriver internationell verksamhet.

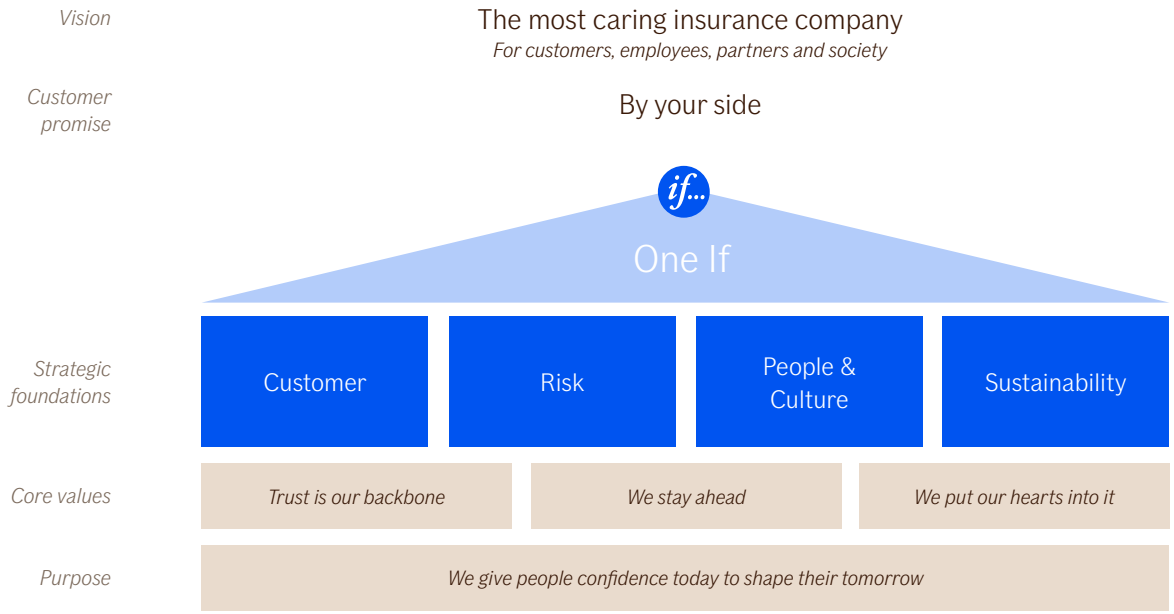
Försäkringsverksamheten är uppdelad enligt kundsegment i de nordiska affärsområdena Privat, Företag (små och medelstora företag), Industri (stora företag) och Topdanmark. Verksamheten i de baltiska länderna utgör ett eget affärsområde. Affärsområdet Privat står för mer än hälften av den totala premieinkomsten, där motor-, fastighets- och personförsäkringar utgör de huvudsakliga försäkringsgrenarna. Försäkringar tillhandahålls genom egna filialer, andra varumärken och i samarbete och partnerskap för att erbjuda kunderna ett komplett utbud av konkurrenskraftiga försäkringslösningar.

Per den 31 december 2024 var det totala antalet anställda i If-koncernen 11 172. Antalet anställda per geografiskt område presenteras i S1 Den egna arbetskraften.

År 2024 uppgick If-koncernens försäkringsintäkter till 68 045 MSEK (61 158). För mer information om fördelningen av de totala intäkterna per verksamhetssegment, se Not 6 – Resultat per affärsområde.

Hållbarhet är en integrerad del av If-koncernens kärnverksamhet. Ambitionen är att vara det mest pålitliga försäkringsbolaget och aktivt bidra till ett mer hållbart samhälle. If-koncernen tillhandahåller social och ekonomisk trygghet till kunder och samhället i stort genom högkvalitativa försäkringsprodukter, och tror att dess kunskap, produkter och tjänster kan stödja övergången till ett mer hållbart samhälle på det sätt som beskrivs i åtagandena nedan.

Ifs strategiska ramverk består av fyra strategiska grundpelare: Customer, Risk, People & Culture, och Sustainability. Den strategiska grundpelaren för hållbarhet är byggd på tre åtaganden: åtagande gentemot våra kunder, åtagande gentemot våra anställda och åtagande gentemot samhället.



Customer
Ifs ambition är att ha de nöjdaste kunderna och partnerna i Norden och Baltikum.

Risk
Ifs ambition är att vara bäst på risk.

People & Culture
Ifs ambition är att ha de mest engagerade medarbetarna.

Sustainability
Ifs ambition är att vara det mest pålitliga försäkringsbolaget och aktivt bidra till ett mer hållbart samhälle.

Ifs hållbarhetsstrategi baserar sig på dess väsentlighetsbedömning och bygger på:

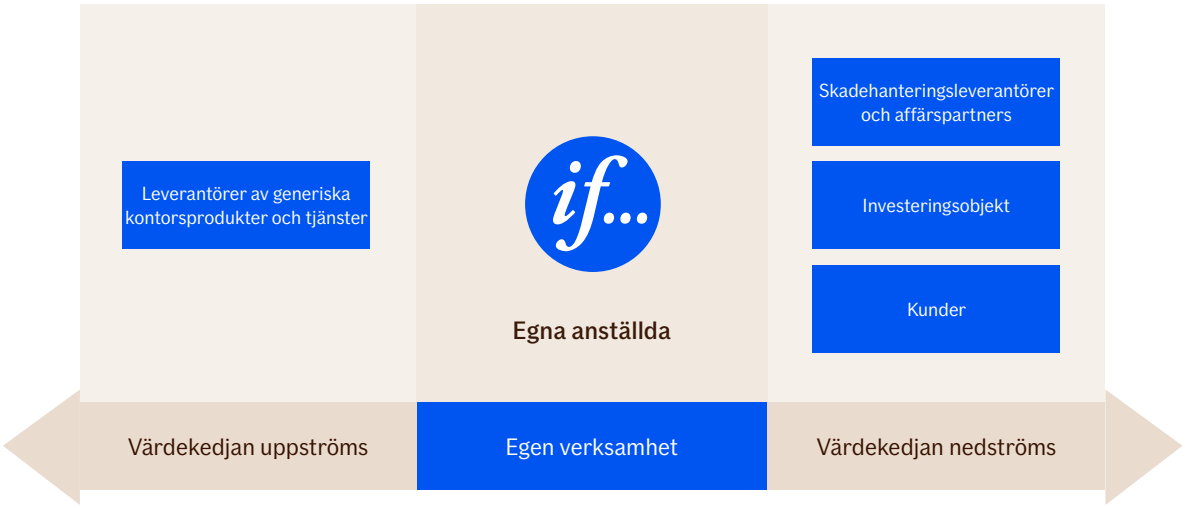
Åtagande gentemot våra kunder
- If tillhandahåller toppmoderna skadeförebyggande tjänster som förebygger risk och ekonomiska kostnader, ökar säkerheten och minskar miljöpåverkan.
- När något händer hjälper If kunderna att återuppbygga och återhämta sig, och ser till att skadorna hanteras på ett hållbart sätt.
- If utmärker sig i ansvarsfulla affärsmetoder och tillhandahåller försäkringsprodukter och tjänster med fokus på kvalitet, transparens och effektivitet.

Åtagande gentemot våra anställda
- If tillhandahåller en hälsosam, säker och attraktiv arbetsmiljö för alla anställda.
- If tillhandahåller en inkluderande arbetsmiljö där man värnar om mångfald och där alla behandlas rättvist och jämlikt.
- If tillhandahåller miljövänliga arbetsplatser som gör det möjligt för de anställda att minimera sitt miljöavtryck.

Åtagande gentemot samhället
- If utövar god bolagsstyrning och transparens.
- If bidrar till att bygga ett mer motståndskraftigt samhälle genom sin expertis inom riskhantering.
- If stödjer omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

För mer information om mätbara värden relaterade till åtagandet för våra kunder, se till exempel mätetal relaterade till resurseffektivitet och cirkulär ekonomi i skaderegleringsverksamheten i E5 – Cirkulär ekonomi. Mål relaterade till åtagandet för de anställda redovisas i S1-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras. Mål som relaterar till åtagandet för samhället och omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle (vetenskapligt baserade mål) redovisas i E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Affärsmodell och värdekedja
För att få input om viktiga frågor i värdekedjan, inklusive hållbarhetsfrågor, genomför If-koncernen screening av sina försäkrings- och investeringsportföljer samt interagerar med leverantörer och affärspartners genom regelbundna möten och processer för tillbörlig aktsamhet. För att läsa mer om dessa aktiviteter, se S2-2 – Rutiner för



kontakter med medarbetare i värdekedjan angående konsekvenser. Denna input ger information om potentiella konsekvenser, risker och möjligheter som är viktiga för hållbarhetsarbetet och affärsmodellen i allmänhet.

If-koncernen erbjuder skadeförebyggande tjänster för sina kunder. Dessa hjälper till att förebygga risker och ekonomiska kostnader, öka säkerheten, och minska miljöpåverkan. If-koncernen prioriterar att hjälpa kunderna hantera risker och ge stöd när olyckor inträffar. Att dela kunskap och insikter är också en viktig del av interaktionen med andra nyckelintressenter och samhället i stort. If-koncernen deltar i relevanta forskningsprojekt med koppling till risker och att stärka samhällets motståndskraft samt deltar aktivt i den offentliga debatten om relevanta ämnen som klimatförändringar, trafiksäkerhet, och hälsa.

If-koncernens värdekedja inkluderar den egna verksamheten (egna kontor och anställda), värdekedjan uppströms bestående av leverantörer av generiska kontorsprodukter, samt värdekedjan nedströms bestående av skadehanteringsleverantörer, affärspartners, investeringsobjekt och kunder.

SBM-2 – Intressenters intressen och synpunkter

If-koncernen har regelbundna dialoger med sina olika intressenter och har även involverat intressenterna som en del av den dubbla väsentlighetsbedömningen. De primära intressentgrupperna är kunder, anställda, ledningen, partners och leverantörer, myndigheter och lokala samhällen. Varje primär intressentgrupp har flera underkategorier.

Interaktioner och aktiviteter med intressenter har integrerats i den ordinarie affärsverksamheten för att säkerställa meningsfulla och regelbundna dialoger med intressentgrupperna. Typen av dialog och aktivitet beror på den specifika intressentgruppen, (se tabellen Intressentengagemang).

Intressenternas perspektiv ger viktiga insikter för att identifiera och fullt ut förstå de faktiska och potentiella, negativa och positiva, effekterna på miljö och människor. Detta inkluderar konsekvenser på mänskliga rättigheter som sker av olika aktiviteter och affärsrelationer i värdekedjan, samt materiella risker och möjligheter.

Som ett resultat av den kontinuerliga dialogen uppfattar If-koncernen att de viktigaste intressenterna stödjer den valda strategin och affärsmodellen. Intressenternas åsikter och intressen beaktas noggrant vid utvecklingen av strategin och If-koncernen strävar efter att utveckla verksamheten och relationen med intressenterna ytterligare. Exempel på åtgärder som vidtagits inkluderar förbättrad extern kommunikation, kundservice och intern rapportering. Styrelsen informeras om intressenternas åsikter och intressen som en del av den regelbundna rapporteringen och vid behov.

De egna medarbetarnas intressen, åsikter och rättigheter påverkar företagets strategiska beslut. If-koncernen eftersträvar en konstruktiv, förtroendefull och öppen dialog med anställda och deras valda representanter, i syfte att utveckla företaget och säkerställa korrekt behandling av alla anställda.

If-koncernen har en värdekedja med många olika grupper av medarbetare, inklusive de som är involverade i skadehantering (till exempel fordonsreparationer och fastighetsrenoveringar), investeringsobjektens verksamhet, IT hårdvara och mjukvara, kontorsmaterial, samt i kundernas företag. Perspektiven från arbetarna i värdekedjan ger viktiga insikter för att identifiera och förstå If-koncernens påverkan på mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden inom olika aktiviteter och affärsrelationer.

Dialoger med arbetstagare i värdekedjan är integrerat i den dagliga affärsverksamheten, till exempel genom processen för tillbörlig aktsamhet.

Kunder identifieras som en primär intressentgrupp som både påverkar och påverkas av If-koncernen på kort och lång sikt. Interaktioner och aktiviteter med intressenter är integrerade i den ordinarie affärsverksamheten för att säkerställa meningsfullt och regelbundet engagemang med intressentgrupperna.

De huvudsakliga forumen för kunder att framföra sina åsikter är genom kundmöten, kundnöjdhetsundersökningar, kundombudsmannen, intervjuer, och i vissa länder, den lagstadgade funktionen för kundklagomål. Viktiga frågor som ofta tas upp är framför allt relaterade till att förebygga skador och olyckor; ansvarsfull och miljövänlig skadehantering: ansvarsfulla investeringar samt att motverka ekonomisk brottslighet och korruption.

Som en del av den dubbla väsentlighetsbedömningen har två typer av intressenter identifierats;

1. Potentiellt och faktiskt påverkade intressenter (d.v.s. påverkade av ett bolags affärsverksamhet) och
2. Användare av hållbarhetsrapporten.

Intressenternas åsikter och förväntningar har inkluderats i bedömningen.

Utöver intressenterna i tabellen identifierade Topdanmark även investerare, icke-statliga organisationer (NGO:er), media, ratinginstitut och analytiker som viktiga intressenter.

Topdanmark var fram till 18 oktober 2024 noterat på den danska börsen och dialog med aktieägare skedde fram tills dess regelbundet för att säkerställa en effektiv finansiell allokering och för att förstå

Intressentengagemang

Intressentgrupp	Forum för dialog	Exempel på diskussionsämnen
Kunder[1,2]	– Kundmöten – Kundnöjdhet – Kundombudsman	– Förebygga skador, personskador och olyckor – Ansvarsfull och miljövänlig skadehantering – Ansvarsfulla investeringar – Motverka ekonomisk brottslighet och korruption
Anställda[1,2]	– Dialoger mellan ledare och anställda – Arbetsmiljöråd – Möten med fackliga representanter – Medarbetarundersökningar	– Hälsosam och säker arbetsmiljö – Mångfald och inkludering – Kompetens- och yrkesutveckling – Affärsetik och uppförande
Ledning[1,2]	– Styrelsemöten – Ledningsgruppsmöten	– Ansvarsfulla affärsmetoder och nöjda kunder – Hälsosam, säker och inkluderande arbetsmiljö där det värnas om mångfald – God bolagsstyrning, aktivt bidrag till samhället och minskning av växthusgasutsläpp
Partners och leverantörer[1,2]	– Möten med partners och leverantörer – Dialog genom processen för tillbörlig aktsamhet	– Ansvarsfulla upphandlingsmetoder som uppmuntrar tillmiljövänliga produkter och tjänster – Ansvarsfulla affärsmetoder och transparens – Aktivt bidrag till samhället och minskning av växthusgasutsläpp
Myndigheter och lokala samhällen[1,2]	– Möten med tillsynsmyndigheter – Möten och kommunikation via branschorganisationer	– Ansvarsfulla affärsmetoder – God bolagsstyrning och transparens – Aktivt bidrag till samhället och minskning av växthusgasutsläpp

[1] Potentiella och faktiskt påverkade intressenter (dvs. påverkade av affärsverksamheten).
[2] Användare av hållbarhetsrapporten

aktieägarnas intressen. Dialog skedde bland annat genom den årliga bolagsstämman och möten. De ämnen som diskuterats är bland annat den finansiella utvecklingen, strategin, koncernstrukturen, den regelverksmässiga utvecklingen, och klimatmål. Genom aktiv dialog och samarbete med ratinginstitut som fokuserar på noterade företag, tillhandahöll Topdanmark transparens för investerarna och marknaden. Dialogen med ratinginstitut skedde främst genom möten och informationsutbyte gällande till exempel mål, åtgärder och resultat. Dialog med media skedde främst genom möten och deltagande i evenemang och seminarier. De ämnen som diskuterades var finansiella resultat, kundservice, ESG-frågor, samhällsfrågor samt lagstiftning.

Topdanmark förde även dialog med NGO:er genom möten och evenemang, samt delning av kunskap till NGO:er som arbetar inom områden som är förenliga med Topdanmarks affärsstrategi.

SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

If-koncernen har genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning enligt kraven i de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS). Resultaten av bedömningen presenteras i tabellen på nästa sida. De väsentliga konsekvenserna, riskerna och möjligheterna hanteras i strategin och riskhanteringsramverket och är jämnt fördelade genom den egna verksamheten samt uppströms och nedströms i värdekedjan. För mer information om faktorer som används för att sätta tröskelvärdet för väsentlighet se IRO-1 - Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

Klimatförändringar

Det finns fysiska risker och omställningsrisker relaterade till klimatförändringar som kan leda till finansiella konsekvenser för If-koncernen. Klimatrelaterade fysiska risker är relevanta redan på kort sikt och förväntas öka på medellång till lång sikt. Riskerna hanteras genom en kombination av återförsäkring, prissättning och diversifiering. Försäkringar ger kunderna ett omfattande skydd mot naturkatastrofer och erbjuder stöd och incitament för skadeförebyggande åtgärder och skadehantering.

Klimatpåverkan från den egna verksamheten är relativt låg eftersom If-koncernens växthusgasutsläpp är relativt låga. När hela värdekedjan beaktas, inklusive investeringar och skadehantering, är den negativa påverkan av växthusgasutsläppen större. If-koncernen har satt vetenskapligt baserade mål för att minska utsläppen, vilket inkluderar investeringarna och skadehanteringen, och har vidtagit åtgärder för att uppnå dem.

Resursanvändning och cirkulär ekonomi

If-koncernen har en negativ påverkan på miljön relaterad till resursanvändning, särskilt inom skadehanteringen. Genom att till exempel öka antalet återanvända delar i fordonsskador och minska materialanvändningen i hanteringen av fastighetsskador kan If-koncernen begränsa de negativa konsekvenserna och minska kostnaderna.

Den egna arbetskraften

Arbetsförhållanden anses vara ett väsentligt ämne där If-koncernen har stor påverkan, särskilt eftersom de anställda tillbringar mycket tid på jobbet. Det finns flera rutiner och åtgärder på plats och balansen mellan arbete och fritid bedöms regelbundet. If-koncernen har en positiv påverkan på utbildning och kompetensutveckling genom olika utvecklingsmöjligheter som interna karriärmöjligheter, utvecklingssamtal, jobbskuggning och jobbrotering. Det finns en risk för ökade kostnader och högre personalomsättning om förväntningarna relaterade till arbetsförhållanden, integritetslagstiftning och lika behandling och möjligheter för alla inte uppfylls.

Medarbetare i värdekedjan

If-koncernen har en påverkan på medarbetare i värdekedjan, särskilt genom sina leverantörer inom skadehantering, affärspartners,

Ämne	Konsekventiell väsentlighet	Finansiell väsentlighet	Värdekedja
E1 Klimatförändringar	Väsentlig	Väsentlig	Hela värdekedjan
E2 Förorening	-	-	-
E3 Vatten och marina resurser	-	-	-
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	-	-	-
E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi	Väsentlig	Väsentlig	Hela värdekedjan
S1 Den egna arbetskraften	Väsentlig	Väsentlig	Egna verksamheten
S2 Medarbetare I värdekedjan	Väsentlig	-	Hela värdekedjan utom den egna verksamheten
S3 Påverkade samhällen	-	-	-
S4 Konsumenter och slutanvändare	Väsentlig	Väsentlig	Kunder
G1 Affärsetik	-	Väsentlig	Hela värdekedjan

företagskunder och investeringar. Sannolikheten för negativ påverkan kan mildras med policyer och tydlig styrning, men på grund av värdekedjans komplexitet och begränsningar kan de inte elimineras helt. På grund av ökad reglering och möjlig ryktesmässig skada kan negativa konsekvenser också orsaka finansiella risker.

Konsumenter och slutanvändare

If-koncernen har en positiv påverkan på konsumenter och slutanvändare genom att skydda dem och deras tillgångar. Att skydda konsumenternas och slutanvändarnas tillgångar, hälsa, säkerhet och trygghet är If-koncernens kärnverksamhet och den främsta möjligheten för företaget. Att inte uppfylla kundernas förväntningar relaterade till dataskydd och annan lagstiftning kan få negativa konsekvenser och är därför både en ryktesrisk och en finansiell risk.

Affärsetik

If-koncernen ser ansvarsfull affärsetik som en grundläggande norm. Genom att främja höga standarder, effektiv bolagsstyrning och utbildning i ämnen som affärsetik, företagskultur, antikorruption och mutor kan risken minskas för ryktesskada på grund av att anställda inte agerar ansvarsfullt.

Mer information om hur strategin och affärsmodellen relaterar till väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter finns under varje ämnesspecifik ESRS-standard.

If-koncernen använder sin expertis inom riskhantering för att bidra till att bygga ett mer motståndskraftigt samhälle. If-koncernen deltar i relevanta forskningsprojekt relaterade till riskhantering, med målet att bygga kunskap om hur man minskar risker och ökar samhällens motståndskraft. If-koncernen deltar också i den offentliga debatten inom relevanta ämnen, såsom klimatförändringar, trafiksäkerhet och hälsa, och för kontinuerlig dialog med beslutsfattare.

Hållbarhetsrisker reduceras genom proaktiva insatser för att minska exponeringen mot både omställningsrisk och fysisk klimatrisk. Exponeringen reduceras genom aktiv riskbedömning och prissättning, återförsäkring, diversifiering, klassificering av ESG-risker, screening av känsliga sektorer, normbaserad analys, aktivt ägande i investeringsportföljen, en uppförandekod för leverantörer, vetenskapligt baserade klimatmål och att hålla sig uppdaterad om forskning gällande klimatanpassning. If-koncernen fokuserar aktivt på att förutse och förebygga väderrelaterade skador för att minska risken för högre kostnader. Motståndskraft mot väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter bedöms som en del av de befintliga processerna för riskhantering, strategiutveckling och hållbarhetsarbete.

För att bedöma känsligheten för klimatförändringar har If-koncernen analyserat investeringsportföljens exponering för systematiska ekonomiska och finansiella klimatförändringsrisker. Klimatförändringarnas inverkan på försäkringsresultaten har också analyserats utifrån makroekonomiska variabler samt effekter på skador och prissättning av försäkringsavtal. Slutsatsen av analysen är att avkastningen från både försäkringsverksamheten och investeringsverksamheten är motståndskraftig mot klimatförändringar. Syftet med analysen är också att hitta information som är användbar för processerna för försäkrings- och investeringsbeslut och de insikter som erhålls kan användas för att avlägsna eller reducera klimatförändringsrisker eller för att dra nytta av identifierade möjligheter.

En mer detaljerad beskrivning av de väsentliga hållbarhetsämnena, relaterade konsekvenser, risker och möjligheter, samt hanteringen av dem finns i varje ämnesspecifik ESRS-standard.

2024 är det första rapporteringsåret som If-koncernen har genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning, och därför rapporteras inga förändringar från föregående år.

Baserat på de identifierade riskerna och möjligheterna i bedömningen förväntar sig If-koncernen inga väsentliga justeringar under nästa års rapporteringsperiod av de redovisade tillgångarna och skulderna i den finansiella rapporteringen.

Identifierade konsekvenser, risker och möjligheter omfattas av de sektoragnostiska upplysningskraven i enlighet med ESRS. Vissa enhetsspecifika mått har dock lagt till.

IRO-1 - Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter

Under 2023 och 2024 genomförde If-koncernen en dubbel väsentlighetsbedömning för att identifiera hållbarhetsfrågor som kan utlösa risker eller möjligheter som påverkar förmågan att skapa och skydda värde (finansiell väsentlighet), samt hållbarhetsfrågor relaterade till verksamheten som kan ha positiva eller negativa konsekvenser för människor eller miljö (konsekventiell väsentlighet). Den dubbla väsentlighetsbedömningen användes för att identifiera vilken information som skulle inkluderas i hållbarhetsrapporten. Metodiken som användes i den dubbla väsentlighetsbedömningen följer de lagstadgade kraven och EFRAG:s vägledning.

Den första fasen av den dubbla väsentlighetsbedömningen var att identifiera en initial lista över hållbarhetsämnen som potentiellt är

väsentliga för If-koncernen. Listan baserades på ESRS-standarderna, den tidigare väsentlighetsbedömningen som gjordes i linje med GRI-standarderna, och branschinformation. De identifierade ämnena kartlades mot de delar i värdekedjan där konsekvenser, risker och möjligheter (IRO) potentiellt kan uppstå. If-koncernens värdekedja är uppdelad i uppströms (leverantörer av generiska kontorsprodukter eller tjänster), den egna verksamheten (egen arbetskraft och kontor) och nedströms (skadehanteringsleverantörer, affärspartners, investeringsobjekt och kunder).

I den andra fasen genomfördes flera intervjuer och workshops med interna intressenter och experter, ledda av en extern konsult. I workshoparna identifierade deltagarna från till exempel hållbarhetsenheten, riskhanteringsfunktionen, HR, koncernjuridik och affärsområdena olika konsekvenser, risker och möjligheter associerade med hållbarhetsämnena i den initiala listan. Utöver detta, användes externa källor såsom bransch- och forskningsrapporter för att verifiera information eller för att förstå olika problem bättre. Den förväntade tidshorisonten för varje påverkan, risk och möjlighet definierades som kortsiktig (ett år), medellång sikt (upp till fem år) eller långsiktig (mer än fem år).

Information om de påverkade intressenternas perspektiv som samlats in genom de befintliga kanalerna användes vid bedömningen av påverkan. För en lista över If-koncernens intressenter och forum där intressentdialogerna äger rum, se SBM-2 – Intressenters intressen och synpunkter.

Vid bedömning av konsekventiell väsentlighet kategoriserades varje hållbarhetsämne baserat på om dess konsekvenser för människor eller miljö är positiva eller negativa, och om de är faktiska eller potentiella. Kriterierna som användes för att bedöma väsentligheten för varje ämne var allvarlighet (omfattning, räckvidd, och för negativa effekter, återställbarhet och sannolikhet (om det var en faktisk påverkan eller en sannolikhet för potentiell påverkan). I händelse av en potentiell negativ inverkan på de mänskliga rättigheterna hade allvarlighetsgraden företräde framför dess sannolikhet, i enlighet med kravet i ESRS 1.

Vid bedömning av finansiell väsentlighet identifierade och bedömde If-koncernen risker och möjligheter associerade med varje hållbarhetsämne baserat på om de potentiellt påverkar den finansiella utvecklingen, prestationen, ställningen, kassaflödet, tillgången till finansiering och kostnaden för kapital. De identifierade konsekvenserna var utgångspunkt för identifiering av risker och möjligheter. Kriterierna som användes för att definiera den finansiella väsentlighetsbedömningen för varje ämne var den potentiella omfattningen av de finansiella effekterna och sannolikheten för att de inträffar.

Tröskelvärden sattes baserat på den kvantitativa bedömningen av allvarlighet/finansiell effekt och sannolikhet med hjälp av expertis och perspektiv från involverade intressenter. Konsekvenser, risker och möjligheter med den högsta kombinerade bedömda allvarligheten/finansiella effekten och sannolikheten bedömdes vara väsentliga. Tröskelvärden sattes tillsammans med Sampos hållbarhetsenhet, interna representanter från If-koncernen och andra interna nyckelpersoner baserat på deras kunskap om försäkringsbranschen, If-specifika omständigheter, affärsmodell och marknad samt hållbarhetsexpertis. De kvantitativa tröskelvärdena användes för att underlätta värderingen av materialitet, och jämförbarheten mellan ämnen och underämnen, men bedömningen har främst varit kvalitativ.

Det pågående arbetet och resultatet av den dubbla väsentlighetsbedömningen, presenterades för hållbarhetskommittén i syfte att kontrollera och förankra resultatet, och för styrgruppen för det interna CSRD-projektet[2] i syfte att kontinuerligt kontrollera, förankra och besluta om resultaten.

De identifierade hållbarhetsrelaterade riskerna är integrerade i det övergripande riskhanteringsramverket och är föremål för samma riskhanteringsprocess. De identifierade konsekvenserna och möjligheterna är inte direkt inkluderade i riskhanteringsprocessen, utan styrningen av dem ligger inom hållbarhetsenheten eller andra relevanta affärsenheter. Metodiken och bedömningen av riskerna diskuterades med riskhanteringsfunktionen för att säkerställa att bedömningen var i linje med befintliga riskbedömningar samt för att få insikter baserade på avdelningens expertis.
Detta var den första dubbla väsentlighetsbedömningen som genomfördes. Därför finns det inga förändringar i hur analysen genomfördes jämfört med tidigare rapporteringsperioder. Den dubbla väsentligheten kommer att omprövas årligen, och eventuella ändringar i processen kommer då att rapporteras.

En separat dubbel väsentlighetsbedömning genomfördes under 2024 för Topdanmark vilken inte ger uppphov till någon förändring av If:s väsentliga ämnen.

Klimatförändringar

Utöver den dubbla väsentlighetsbedömningen används beräkningar av växthusgasutsläpp, klimatrelaterade scenarioanalyser och flera riskhanteringsmetoder (till exempel interna modellen, prisanalyser, stresstester, scenarioanalyser och känslighetsanalyser) för att identifiera och bedöma konsekvenser, risker och möjligheter kopplade till klimatförändringar.

Växthusgasutsläppen från den egna verksamheten (scope 1 och 2) har inga betydande negativa effekter på klimatförändringarna, utan den största påverkan på klimatförändringarna förorsakas av indirekta utsläpp (scope 3) från investeringsverksamheten och leverantörskedjan (skadehanteringen). If-koncernen analyserar och bedömer kontinuerligt potentiella ytterligare källor till utsläpp av växthusgaser, till exempel kommer If-koncernen att fortsätta undersöka försäkringsrelaterade utsläpp under 2025.

If-koncernen har bedömt klimatrelaterade fysiska risker i den egna verksamheten och i värdekedjan. På kort sikt uppstår risker i form av förändringar i skadefrekvens och/eller omfattningen av de klimatrelaterade fysiska risker som redan är relevanta i det nuvarande klimatet i Norden, såsom stormar, översvämningar, kraftiga regn, jordskred, erosion, värmeböljor och stigande havsnivåer. På medellång till lång sikt kommer ökade väderrelaterade skador sannolikt att öka exponeringen. Ökade skadekostnader till följd av klimatrelaterade fysiska risker reduceras genom prissättning. De ekonomiska konsekvenserna av oväntat höga nivåer av naturkatastrofer hanteras genom en kombination av återförsäkring och diversifiering. För mer information, se ESRS 2 SBM-3 – Scenarioanalys.

Omställningsrisker är förknippade med nya regleringar, ny teknik, förändrat beteende hos kunder och ökad oro bland intressenter. Företagskunder kan utsättas för rättstvister enligt ny lagstiftning relaterad till klimatförändringar, vilket kan leda till ökade skadekostnader inom ansvarsförsäkringar. Ökad oro hos vissa intressenter kan leda till ökade kostnader för tillbörlig aktsamhet och ett behov att avsluta affärsrelationer med vissa leverantörer och kunder. Möjligheter relaterade till klimatförändringarna har också identifierats, såsom möjligheter att investera i ny grön teknologi. Ökade klimatrelaterade fysiska risker kan också leda till en ökad efterfrågan på försäkringsprodukter och tjänster som ger skydd mot fysiska risker och stödjer anpassning till klimatförändringar. Utveckling av nya produkter och tjänster är redan en del av affärsutveckling och innovation, och riskhanteringstjänster är redan en del av tjänsteutbudet till både privata kunder och företagskunder.

För att hantera klimatrelaterade risker genomför If-koncernen känslighetsanalyser med scenarier där allvarligheten i och sannolikheten för naturkatastrofer antas öka. Omfattningen, metoden och resultaten av scenarierna beskrivs i ESRS 2 SBM-3 – Scenarioanalys.

[2] Styrgruppen leds av Hållbarhetschefen. Övriga medlemmar är CFO, CRO och Head of Corporate Reporting and Cash Management.

Föroreningar
If-koncernen har bedömt att föroreningar inte är ett väsentligt hållbarhetsämne för ett företag som verkar inom skadeförsäkringsbranschen och har därför inte gjort någon uttömmande granskning av alla geografiska platser och affärsverksamheter avseende detta ämne.

Vatten- och marina resurser
If-koncernen har bedömt att vatten och marina resurser inte är ett väsentligt hållbarhetsämne för ett företag som verkar inom skadeförsäkringsbranschen och har därför inte granskat sina tillgångar och aktiviteter avseende detta ämne.

Biologisk mångfald och ekosystem
If-koncernen har bedömt att biologisk mångfald och ekosystem inte är ett väsentligt hållbarhetsämne för ett företag som verkar inom skadeförsäkringsbranschen och har därför inte granskat sina tillgångar och aktiviteter avseende detta ämne. De mest relevanta konsekvenserna, beroenden, riskerna och möjligheterna relaterade till biologisk mångfald och ekosystem är kopplade till värdekedjan, främst genom försäkringsverksamheten, investeringsverksamheten och skadehanteringen. If-koncernen kommer att följa ämnet och väsentligheten kommer att omvärderas under de kommande åren.

Resursanvändning och cirkulär ekonomi
Processen för att identifiera väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi har fokuserat på information som redan finns inom If-koncernen. Påverkade samhällen konsulterades inte specifikt i relation till resursanvändning och cirkulär ekonomi baserat på bransch, affärsmodell och den begränsade resursanvändningen i den egna verksamheten. If-koncernen har flera kanaler för dialoger med intressenter, där ämnen som cirkulär ekonomi och resursanvändning kan tas upp. För mer information om intressentengagemang, se SBM-2 – Intressenters intressen och åsikter.

If-koncernen har identifierat finansiella möjligheter relaterade till cirkulär ekonomi, främst genom att implementera ett cirkulärt resursflöde i skadehanteringen inom fastighet och motor. Genom detta kan If-koncernen minska den negativa påverkan på miljön nedströms i värdekedjan. För mer information gällande resursanvändning och cirkulär ekonomi, samt prioriteringen av de Materiella resurser som används, se E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi.

Affärsetik
Vid identifiering och bedömning av väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter har If-koncernen utvärderat den geografiska kontexten för sin verksamhet, med hänsyn till de miljömässiga, sociala och regelmässiga miljöer som påverkar konsekvenserna. Försäkringstjänsterna, inklusive produktutbudet och tjänsteleveransmetoderna, har bedömts för att identifiera potentiella och faktiska konsekvenser. De identifierade riskerna och möjligheterna är till största delen specifikt förekommande i försäkringsbranschen och relaterar till företagskultur, skydd av visselblåsare samt korruption och mutor.

IRO-2 –Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport
Baserat på resultaten av den dubbla väsentlighetsbedömningen rapporterar If-koncernen väsentliga upplysningskrav relaterade till ESRS ämnesstandarder E1 Klimatförändringar, E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi, S1 Den egna arbetskraften, S2 Medarbetare i värdekedjan, S4 Konsumenter och slutanvändare och G1 Affärsetik. För mer information om den dubbla väsentlighetsprocessen, se IRO-1 – Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

Ansvarsfulla investeringar och ansvarsfull försäkring är två hållbarhetsområden som är väsentliga för If-koncernen, men dessa rapporteras inte som enhetsspecifika utan täcks i stället under ESRS standarderna E1 Klimatförändringar och S2 Medarbetare i värdekedjan.

Upplysningskrav relaterade till E2 Förorening, E3 Vatten och marina resurser, E4 Biologisk mångfald och ekosystem samt S3 Påverkade samhällen, rapporteras inte eftersom konsekvenser, risker och möjligheter i relation till dessa ämnen inte anses vara väsentliga. If-koncernen kommer dock att följa utvecklingen inom dessa ämnen och eventuellt omvärdera väsentligheten under de kommande åren.

För mer information om vilka upplysningskrav som If-koncernen följer vid upprättandet av hållbarhetsredovisningen se Bilaga 1. För mer information om datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning, se Bilaga 2.

Generell information om policyer
Policyer granskas årligen och godkänns av styrelsen. Verkställande direktör är ansvarig för att organisera och övervaka de dagliga affärsaktiviteterna i enlighet med instruktioner från styrelsen. Alla anställda måste läsa, förstå och följa interna regler. Alla ledare med personalansvar har ett ytterligare ansvar att se till att det är möjligt för de anställda att följa de interna regler som gäller för dem. Ifs digitala utbildning, One Responsible If, är en del av introduktionen för alla nya anställda och en årlig aktivitet för alla befintliga anställda. Programmet täcker Ifs policyer om etik, sociala medier, hållbarhet, informationssäkerhet, personuppgifter, intressekonflikter, uppförandekod, motarbetande av penningtvätt och finansiering av terrorism. Introduktionen för nya anställda omfattar moduler om mångfald, jämlikhet och inkludering, regelefterlevnad, etik och säkerhet. Introduktionen för nya ledare inkluderar dessutom information om till exempel ledarskap, hälsa och säkerhet samt fackligt samarbete.

Som en allmän regel gäller policyer för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen. Alla policyer och Sampo-koncernens riktlinjer finns tillgängliga på intranätet. Policyer som är relevanta för externa intressenter publiceras på den externa webbplatsen. Intressenternas intressen kommuniceras genom aktiviteter för intressentengagemang och beaktas i processen för granskning av policyer.

Sampo-koncernen, som If-koncernen är en del av, har förbundit sig att respektera internationellt erkända mänskliga rättigheter, vilka definieras i FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna (United Nations' Universal Declaration of Human Rights) och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UN Guiding Principles on Business and Human Rights). Sampo-koncernen har också förbundit att följa Internationella arbetsorganisationens (International Labour Organization, ILO) standarder. Sampo-koncernen har undertecknat UN Global Compact, vilket är ett principbaserat ramverk för företag som fastställer bindande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Dessa principer är en integrerad del av de policyer som riktar sig till If-koncernens anställda, kunder, investeringsobjekt och leverantörer. Sampo-koncernenen har också undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på ett annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer Ifs policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

Hållbarhetsrelaterade policyer och instruktioner

Policy for motarbetande av penningtvätt (AML) och finansiering av terrorism (CTF)

Syfte
Etablera Ifs generella ramverk mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Innehåll
Beskrivning av roller och ansvar, förebyggande åtgärder, rapportering och implementering.

Väsentlighet
Affärsetik.

Övervakning
Styrelsen ansvarar för att övervaka den interna styrningen och ramverket för intern kontroll och för att säkerställa att tillämpliga krav uppfylls för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. En styrelseledamot utses som ansvarig för implementeringen av de åtgärder som krävs för att följa AML/CTF-förordningen och en AML/CTF Compliance Officer utses i compliancefunktionen.

Instruktion för motarbetande av bedrägeri

Syfte
Bevaka kundens intressen, företagets intressen och försäkringskollektivets intressen genom att aktivt förebygga, upptäcka och avvärja bedrägerier.

Innehåll
Beskrivning av roller och ansvar, rapportering och implementering.

Väsentlighet
Affärsetik.

Övervakning
Processerna beskrivs närmare i de enhetsspecifika anvisningarna. Ledarna ansvarar för att tillhandahålla en tillräcklig intern kontrollstruktur. Utredningsenheten ansvarar för att stödja organisationen.

Uppförandekod (publik)

Syfte
Definiera Sampo-koncernens principer för företagsstyrning och hur anställda ska behandla varandra, kunder och andra intressenter.

Innehåll
Beskrivning av principer och standarder för affärsetik, yrkesetik, en rättvis och trygg arbetsplats samt miljö- och klimathänsyn.

Väsentlighet
Affärsetik, Klimatförändringar, Resursanvändning och cirkulär ekonomi, Den egna arbetskraften, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Sampo-koncernens uppförandekod gäller för alla bolag som ingår i Sampo-koncernen och utgör grunden för uppföranderelaterade policyer och riktlinjer i hela koncernen och följs upp i enlighet med det interna ramverket för företagsstyrning.

Policy för hantering av klagomål

Syfte
Beskriva hur klagomålshanteringen går till.

Innehåll
Beskrivning av ansvar, process, rapportering, utbildning och implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Varje enhet övervakar klagomålshanteringsprocessen enligt interna instruktioner. Kunden kan begära en granskning av den interna, oberoende kundombudsmannen. Kundombudsmannen rapporterar årligen om klagomål till styrelsen och, om det är tillämpligt enligt lokal lagstiftning, till de finansiella tillsynsmyndigheterna.

Compliancepolicy

Syfte
Uppnå en integrerad regelefterlevnadskultur.

Innehåll
Beskrivning av ansvar, kommunikation och rapportering samt implementering.

Väsentlighet
Affärsetik.

Övervakning
Styrelsen ansvarar för att säkerställa bolagets regelefterlevnad. Compliancefunktionen ansvarar för att ge råd och rapportera till styrelsen och verkställande direktör samt för att stödja organisationen i hanteringen av compliancerisker. Ledare är ansvariga för att se till att deras organisation arbetar i enlighet med tillämpliga regler.

Policy för intressekonflikter

Syfte
Göra det möjligt för anställda att hantera intressekonflikter.

Innehåll
Beskrivning av ansvar, identifiering av intressekonflikter, kommunikation och rapportering, regler och föreskrifter samt implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Den egna arbetskraften, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Ledare är ansvariga för att granska potentiella individuella intressekonflikter som identifierats av medarbetare. Risk- och kvalitetssamordnare, HR-compliance och compliancefunktionen ansvarar för att stödja organisationen i hanteringen av intressekonflikter.

Distributionspolicy

Syfte
Ge vägledning på hög nivå om distribution av försäkringsprodukter och se till att all distribution sker i enlighet med tillämpliga regler.

Innehåll
Beskrivning av ansvar och implementering.

Väsentlighet
Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Ledare är ansvariga för att säkerställa korrekt implementering inom sitt ansvarsområde.

Instruktion om mångfald, jämlikhet och inkludering

Syfte
Beskriva ambitionsnivån och de åtgärder If vidtar för att främja en arbetsplats där mångfald och inkludering räknas och där de anställda känner sig trygga, inkluderade och stimulerade till att göra sitt jobb och bidra till den fortsatta utvecklingen av If.

Innehåll
Beskrivning av ansvar, regler och föreskrifter samt implementering.

Väsentlighet
Den egna arbetskraften.

Övervakning
Styrgruppen för mångfald och inkludering är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören och övervakar initiativ och framsteg. Chefen för mångfald, jämlikhet och inkludering stödjer organisationen och rapporterar till styrgruppen för mångfald och inkludering.

Etikpolicy (publik)

Syfte
Beskriva Ifs åtagande rörande hög etisk standard.

Innehåll
Beskrivning av ansvar, kommunikation och rapportering samt implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Den egna arbetskraften, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Etikkommittén är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören. Ordföranden för etikkommittén är ansvarig för att informera styrelsen om relevanta frågor som lyfts i etikkommittén. En etikansvarig tillsätts i varje affärsområde för att säkerställa att policyn följs och att en hög etikstandard iakttas inom affärsområdet.

Policy för företagsstyrning

Syfte
Att på en hög nivå beskriva Ifs principer och processer för företagsstyrning.

Innehåll
Beskrivning av legal och operativ struktur, internkontrollsystem, beslutsfattande, interna granskningar, kommunikation och rapportering, regler och förordningar samt implementering.

Väsentlighet
Affärsetik.

Övervakning
Styrelsen är ansvarig för korrekt implementering och övervakning av effektiviteten i Ifs företagsstyrningssystem. Internrevisionsfunktionen utvärderar lämpligheten och effektiviteten i interkontrollsystemet och andra delar av företagsstyrningssystemet.

HR policy

Syfte
Beskriva principerna för arbetsmiljö, ledarskap och medarbetarskap på If.

Innehåll
Beskrivning av ansvar och implementering.

Väsentlighet
Den egna arbetskraften.

Övervakning
Övervakas genom HR-processer, regelbundna granskningar, undersökningar och rapporter.

Informationssäkerhetspolicy	
Syfte Säkerställa skydd av information som ägs av If, och information från tredje part som förvaras av If. **Innehåll** Beskrivning av ramverk för informationssäkerhet, informationshantering, ansvar, rapportering och implementering.	**Väsentlighet** Affärsetik. **Övervakning** Informationssäkerhetskommittén är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören. Chief Information Security Officer ansvarar för att övervaka informationssäkerhetsverksamheten och rapporterar till informationssäkerhetskommittén.
Instruktion för ledare inom If	
Syfte Tydliggöra förväntningar, aktiviteter och ansvar för alla ledare inom If. **Innehåll** Beskrivning av ansvar, kommunikation och rapportering samt implementering.	**Väsentlighet** Affärsetik, Den egna arbetskraften. **Övervakning** Ledarens ledare har huvudansvaret för att följa upp ledarskapsprestationen med stöd av HR.
Personuppgiftspolicy	
Syfte Säkerställa att personuppgifter behandlas i enlighet med gällande regler och förordningar, samt att det finns en god intern kontroll över all personuppgiftsbehandling. **Innehåll** Beskrivning av behandling av personuppgifter, laglighet, ansvar, rapportering och implementering.	**Väsentlighet** Den egna arbetskraften, Konsumenter och slutanvändare. **Övervakning** Dataskyddsombudet övervakar behandlingen av personuppgifter och rapporterar till riskkommittén, styrelsen och relevanta tillsynsmyndigheter.
Upphandlingspolicy	
Syfte Se till att de anställda är medvetna om och förstår skyldigheterna och ansvaret i förhållande till leverantörer och andra tredje parter. **Innehåll** Beskrivning av omfattning, roller, avtalskrav, upphandlingsprocess och tillbörlig aktsamhet, beslutsprocess och implementering.	**Väsentlighet** Medarbetare i värdekedjan. **Övervakning** Leverantörskommittén är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören. Leverantörskommittén övervakar If:s leverantörsaktiviteter, utarbetar en årlig plan över vilka avtal som ska granskas och revideras som förslag till compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen samt rapporterar till styrelsen.
Ersättningspolicy	
Syfte Beskriva ersättningsramverket för If. **Innehåll** Beskrivning av regler, ansvar, kommunikation och rapportering, övervakning och kontroll, samt implementering.	**Väsentlighet** Den egna arbetskraften. **Övervakning** Ersättningskommittén stödjer styrelsen i dess ansvar att se över ersättningspolicyn. En oberoende styrelseledamot konsulteras vid beredningen av ersättningsärenden till styrelsen. If:s riskhanteringsfunktion, compliancefunktionen och/eller en extern revisor granskar ersättningspolicyn och utbetalningar från rörliga ersättningsprogram. Granskningarna rapporteras till styrelsen.
Policy för ansvarsfulla investeringar (publik)	
Syfte Presentera de principer för ansvarsfulla investeringar som tillämpas inom If. **Innehåll** Beskrivning av If:s engagemang för ansvarsfulla investeringar, implementering, ansvar, kommunikation och rapportering.	**Väsentlighet** Affärsetik, Klimatförändring, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare. **Övervakning** Investeringskommittén övervakar If:s placeringsverksamhet och rapporterar till styrelsen. Ordföranden i investeringskommittén ansvarar för att övervaka implementeringen.

Riskhanteringspolicy

Syfte
Sätta ramarna för riskhantering inom If.

Innehåll
Beskrivning av Ifs mål för riskhantering, riskhanteringsramverk, riskhanteringsstrategi, riskkultur, uttalande om riskaptit, kapitalhantering, riskhanteringsprocess, riskkategorier, riskägande, roller och ansvar, rapportering och implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Klimatförändring, Resursanvändning och cirkulär ekonomi, Den egna arbetskraften, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Styrelsen ansvarar för utformningen och tillsynen av riskhanteringsramverket. Den verkställande direktören ansvarar för implementeringen och uppföljningen av effektiviteten i riskhanteringsramverket. Riskkommittén är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören i tillsynen av riskhanteringssystemet. Chief Risk Officer rapporterar till styrelsen. Det finns ytterligare kommittéer för de viktigaste riskområdena, vilka övervakar att risker hanteras och kontrolleras i enlighet med styrelsens beslut. Riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen och aktuariefunktionen stöder organisationen i uppföljningen av riskhanteringsprocessen.

Uppförandekod för leverantörer (publik)

Syfte
Säkerställa att Ifs leverantörer bedriver sin verksamhet i enlighet med Ifs standarder för hållbarhet.

Innehåll
Beskrivning av regler och föreskrifter, omfattning, ansvar, kommunikation och rapportering, samt efterlevnad av uppförandekoden.

Väsentlighet
Affärsetik, Klimatförändring, Resursanvändning och cirkulär ekonomi, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
If övervakar leverantörerna genom självutvärderingsformulär, revisioner och platsbesök. Leverantören ansvarar för att säkerställa att leverantörer i deras leverantörskedja följer de skyldigheter som anges i denna uppförandekod.

Hållbarhetspolicy

Syfte
Beskriva Ifs engagemang för att främja hållbarhet.

Innehåll
Beskrivning av Ifs åtaganden, ansvar, kommunikation och rapportering samt implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Klimatförändring, Resursanvändning och cirkulär ekonomi, Den egna arbetskraften, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Hållbarhetskommittén är ett rådgivande och förberedande organ för den verkställande direktören. Hållbarhetskommittén granskar framstegen gällande nyckeltal. Hållbarhetschefen rapporterar till hållbarhetskommittén och samordnar Ifs hållbarhetsarbete. Styrelsen fastställer årligen hållbarhetsrapporten som en del av årsredovisningen.

Underwritingpolicy

Syfte
Säkerställa att Ifs försäkringsverksamhet bedrivs i enlighet med företagets strategi och fastställa övergripande principer för försäkringsverksamheten inom If.

Innehåll
Beskrivning av regler och förordningar, aktiviteter, styrning och ansvar samt implementering.

Väsentlighet
Klimatförändring, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Underwritingkommittén är ett förberedande och rådgivande organ för den verkställande direktören. Utsedda personer eller enheter ansvarar för den interna underwritingkontrollen. Varje enhet är föremål för regelbundna granskningar. Underwritingkommittén rapporterar till riskkommittén.

Visselblåsarinstruktion

Syfte
Uppnå transparens och hög etik, minska risker och upprätthålla förtroendet för Ifs verksamhet.

Innehåll
Beskrivning av ansvarsområden, när och hur visselblåsartjänsten ska användas, utredningsprocess och implementering.

Väsentlighet
Affärsetik, Den egna arbetskraften, Medarbetare i värdekedjan, Konsumenter och slutanvändare.

Övervakning
Chief Compliance Officer är ansvarig för visselblåsartjänsten. Utsedda visselblåsarteam hanterar ärendena.

Miljöinformation

EU:s Taxonomi

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som översätter EU:s klimat- och miljömål till kriterier för specifika ekonomiska aktiviteter för investeringsändamål. Den grundläggande principen för taxonomin är att för att en ekonomisk aktivitet ska erkännas som miljömässigt hållbar (förenlig med taxonomin) måste den göra ett betydande bidrag till minst ett av EU:s klimat- och miljömål (begränsning av klimatförändringar; anpassning till klimatförändringar; hållbar användning och skydd av vatten- och marina resurser; övergång till en cirkulär ekonomi; förebyggande och kontroll av föroreningar; och skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem). Dessutom får den ekonomiska aktiviteten inte orsaka betydande skada på något av dessa mål och måste uppfylla minimikriterierna för sociala skyddsåtgärder. Taxonomiförordningarna fastställer och upprätthåller kriterier (tekniska granskningskriterier) för aktiviteter som har en betydande positiv miljöpåverkan.

Företag är skyldiga att rapportera om i vilken utsträckning verksamheten omfattas av taxonomin (rapportera om den ekonomiska aktiviteten ingår i taxonomiförordningarna) och hur väl verksamheten är förenlig med taxonomin (rapportera om den ekonomiska aktiviteten uppfyller de tekniska granskningskriterierna för i) väsentligt bidrag till de fastställda miljömålen, ii) inte orsakar betydande skada, och iii) uppfyller minimikriterierna för sociala skyddsåtgärder).

Försäkringsbolag är skyldiga att rapportera om nyckeltal (KPI:er) för hållbara försäkringsaktiviteter (andelen av skadeförsäkringspremierna som motsvarar försäkringsverksamhet som identifierats som miljömässigt hållbar enligt taxonomin i förhållande till de totala skadeförsäkringspremierna) och hållbara investeringar (andelen av försäkringsbolagets eller återförsäkringsbolagets investeringar som riktas till eller är associerade med finansiering av ekonomiska aktiviteter som kvalificerar sig som miljömässigt hållbara).

2024, var det vägda genomsnittet av If-koncernens taxonomiförenliga aktiviteter gällande försäkringsverksamheten och investeringsverksamheten 1,7 procent (omsättningsbaserad) och 1,7 procent (kapitalutgiftsbaserad)[3].

Försäkringsverksamheten

Skadeförsäkring och återförsäkring anses vara möjliggörande ekonomiska aktiviteter som väsentligt kan bidra till miljömålet anpassning till klimatförändringar. Vid tidpunkten för skrivandet av denna rapport definierar taxonomin inga andra miljömål för försäkringsaktiviteter.

De skadeförsäkringsaktiviteter som listas i taxonomiförordningarna är (a) sjukvårdsförsäkring; (b) försäkring avseende inkomstskydd; (c) trygghetsförsäkring vid arbetsskada; (d) ansvarsförsäkring för motorfordon; (e) övrig motorfordonsförsäkring; (f) sjö-, luftfarts- och transportförsäkring; (g) försäkring mot brand och annan skada på egendom; (h) assistansförsäkring.

Metod

För att omfattas av taxonomin måste en skadeförsäkringsaktivitet tillhandahålla täckning mot klimatrelaterade faror (till exempel översvämningar, jordskred och värmestress).

If-koncernen följer Europeiska kommissionens meddelande om tolkningen av vissa rättsliga bestämmelser i Disclosures Delegated Act enligt artikel 9 i EU:s taxonomiförordning, som publicerades den 21 december 2023[4]. Detta innebär att endast den andel av försäkringspremierna som avser täckning av klimatrelaterade faror rapporteras som omfattade av taxonomin. De premier för vilka If-koncernen inte har kunnat erhålla nödvändiga data gällande klimatrelaterade faror rapporteras som ej omfattade av taxonomin.

För att en omfattad försäkringsaktivitet ska klassificeras som förenlig med taxonomin måste den uppfylla de tekniska granskningskriterier som fastställts för väsentligt bidrag till miljömålet gällande anpassning till klimatförändringar, principen om att inte orsaka betydande skada (DNSH) för miljömålet begränsning av klimatförändringar samt minimikriterierna för sociala skyddsåtgärder.

Vid bedömningen av förenlighet med taxonomin fokuserade If-koncernen på de mest relevanta produkterna när det gäller anpassning till klimatförändringar, vilka huvudsakligen är relaterade till affärsgrenen ’försäkring mot brand och annan skada på egendom’. För de produkter där potentiell förenlighet till de tekniska granskningskriterierna identifierades, genomfördes en mer noggrann och detaljerad produktanalys och uppdelning av premie (till exempel baserat på avtal, land eller element) för att identifiera de specifika premier som är inom ramen för förenlighet med taxonomin. Till exempel ansågs premier relaterade till hemförsäkring med mer omfattande täckning vara inom ramen för förenlighet, medan premier som inte är kopplade till den omfattande täckningen togs bort från beräkningen. Slutligen var det endast den del av premierna som avser täckning av klimatrelaterade faror som ansågs vara förenliga.

[3] Topdanmark är inkluderad per 2024-12-31 i KPI:n för investeringsaktiviteterna och november–december 2024 i KPI:n för försäkringsaktiviteterna
[4] https://eur-lex.europa.eu/eli/C/2024/6691/oj/eng#

Hållbar försäkringsverksamhet – förenlighet

Väsentligt bidrag	Orsaka inte betydande skada (DNSH)	Minimikriterier för sociala skyddsåtgärder
För att en omfattad skadeförsäkringsaktivitet ska klassificeras som miljömässigt hållbar (taxonomiförenlig) måste den uppfylla de tekniska granskningskriterier som fastställts för väsentligt bidrag till miljömålet anpassning till klimatförändringar: – Ledarskap inom modellering och prissättning av klimatrisker – till exempel använder försäkringsaktiviteten toppmoderna modelleringstekniker som: (a) korrekt återspeglar klimatrisker; (b) inte enbart förlitar sig på historiska trender; (c) integrerar framåtblickande scenarier. – Produktdesign – till exempel erbjuder försäkringsprodukter som säljs under försäkringsaktiviteten riskbaserade belöningar för förebyggande åtgärder som vidtas av försäkringstagarna. – Innovativa försäkringslösningar – till exempel erbjuder försäkringsprodukter som säljs under försäkringsaktiviteten täckning för klimatrelaterade faror enligt försäkringstagarnas krav och behov. – Datadelning – till exempel erbjuds en betydande andel av skadedata relaterade till försäkringsgivarens aktivitet kostnadsfritt, till offentliga myndigheter för analytisk forskning. – Hög servicenivå efter en katastrofsituation – till exempel behandlas skador under försäkringsaktiviteten på ett för kunden rättvist sätt, i enlighet med höga standarder för skadereglering.	Skadeförsäkringsaktiviteten som omfattas av taxonomin måste också uppfylla de tekniska granskningskriterier som fastställts för principen om DNSH för miljömålet begränsning av klimatförändringar: – Aktiviteten inkluderar inte försäkring för utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, eller försäkring av fordon, fastigheter eller andra tillgångar dedikerade till sådana ändamål.	Slutligen måste skadeförsäkringar som omfattas av taxonomin uppfylla minimikriterier för sociala skyddsåtgärder (till exempel implementerade processer för att säkerställa överensstämmelse med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer[1]): – Mänskliga rättigheter, inklusive arbetstagares rättigheter – till exempel har lämpliga processer för tillbörlig aktsamhet avseende mänskliga rättigheter upprättats. – Mutor/korruption – till exempel har lämpliga interna kontroller, regelefterlevnadsprogram eller åtgärder för att förebygga och upptäcka mutor upprättats. – Beskattning – företaget har till exempel lämpliga strategier och processer för hantering av skatterisker. – Rättvis konkurrens – till exempel medvetenhet hos anställda om vikten av att följa alla tillämpliga konkurrenslagar.

[1] FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive de principer och rättigheter som anges i de åtta grundläggande konventioner som identifieras i Internationella arbetsorganisationens deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

If-koncernens analys av väsentligt bidrag

Ledarskap inom modellering och prissättning av klimatrisker
För att uppfylla kriteriet måste försäkringsaktiviteterna använda toppmoderna modelleringstekniker som korrekt återspeglar klimatrisker, inte enbart förlitar sig på historiska data och integrerar framåtblickande scenarier. För If-koncernen är klimatrelaterade fysiska risker relevanta redan på kort sikt och förväntas öka på medellång till lång sikt. Som en del av planeringsprocessen följs noggrant externa faktorer som stormar, havstemperatur och översvämningar som kan påverka portföljen. Prissättningen baseras vanligtvis på historiska skadeuppgifter och portföljresultat, och skadetrender kommer automatiskt att påverka priset. Framåtblickande scenarier (inklusive scenarier relaterade till naturkatastrofer) på ett års sikt är också en del av den årliga kapitalallokeringsprocessen som i sin tur påverkar prissättningen av alla produkter. På medellång sikt används ett antal scenarioanalyser, stresstester, känslighetsanalyser och omvända stresstester, inklusive scenarier relaterade till naturkatastrofer, i bedömningen. Scenarioanalyser används också för att förstå klimatförändringarnas påverkan på långsiktiga risker och möjligheter. Dock används inte scenarierna för medellång och lång sikt i den faktiska prissättningen, eftersom dessa avser en längre period än kontrakten är tecknade för.

Produktdesign
Försäkringsgivaren behöver också ge incitament för riskreducering genom att fastställa villkor för försäkringsskyddet som fungerar som en prissignal för risken. Incitamentet kan vara en ökad täckning eller minskad självrisk eller premie när försäkringstagaren skyddar en tillgång eller aktivitet mot skador från naturkatastrofer. Kärnan i försäkringsverksamheten är att ge kunderna råd om förebyggande åtgärder. Till exempel ger huskontrollerna som tillhandahålls till husägare i Sverige och Norge kunden rekommendationer om underhåll och skadeförebyggande åtgärder. Om åtgärder vidtas kan försäkringens täckning ökas eller självrisken minskas.

Innovativa försäkringslösningar
I enlighet med reglerna i försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) angående produkttillsyn och styrning (POG) måste alla relevanta risker för den specifika kundgruppen specificeras vid utveckling av nya produkter. IDD kräver också att man bedömer kundens krav och behov innan man ingår ett försäkringsavtal. If-koncernen följer IDD vid utveckling av nya produkter. Risköverföringslösningar så som skydd mot avbrott i verksamheten eller ersättningsbostad erbjuds också.

Datadelning
If-koncernen har kostnadsfritt erbjudit information om skadedata till offentliga myndigheter för analytisk forskning. I de fall där If-koncernen ännu inte delar denna typ av data, finns information tillgänglig på webbplatsen om avsikten att göra det om det efterfrågas.

Hög servicenivå efter en katastrofsituation
Slutligen har If-koncernen en tydlig process för hur man ska agera om en storskalig förlusthändelse inträffar (oavsett om den är klimatrelaterad eller inte). Till exempel kommer If att kontakta behövliga specialister och se till att de åker ut till kunden. Mer än 50 procent av skadorna kan lösas inom 24 timmar och vid en storskalig förlusthändelse[1] kommer If-anställda att åka ut till platsen inom tre timmar. Information om ytterligare åtgärder vid denna typ av händelser finns på webbplatsen. Efter att en klimatriskhändelse har inträffat behöver försäkringsgivarna också ge information om villkor för förnyad eller bibehållen försäkring. Försäkringsavtal i Norden ger dock vanligtvis omfattande skydd mot naturkatastrofer och att förnya avtalet efter en händelse är i de flesta fall ovillkorligt.

[1] http://www.if.se/foretag/kundfordelar/skadehantering

If-koncernens analys av att inte orsaka betydande skada

För att vara förenlig med taxonomin får försäkringsaktiviteter inte orsaka någon betydande skada på miljömålet att begränsa klimatförändringar. Därför får aktiviteterna inte inkludera försäkring av utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen eller försäkring av fordon, fastigheter eller andra tillgångar dedikerade till sådana ändamål. If-koncernen har använt NACE-koder för att extrahera kontrakt som kan vara relaterade till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Försäkringsskydd för privatkunder anses vara i linje med DNSH eftersom de inte anses inkludera täckning dedikerad till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen eller försäkring av fordon, fastigheter och andra tillgångar dedikerade till sådana ändamål. Denna screening har utförts för industrikunder och företagskunder.

If-koncernens analys av minimikriterier för sociala skyddsåtgärder

För att en ekonomisk aktivitet ska anses vara förenlig med taxonomin måste ett företag som utför aktiviteten också uppfylla minimikriterierna för sociala skyddsåtgärder, vilket är processer för tillbörlig aktsamhet och åtgärder som implementeras för att säkerställa överensstämmelse med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Mänskliga rättigheter
If-koncernen arbetar för att göra UN Global Compacts principer till en del av strategin, kulturen och den dagliga verksamheten och har integrerat dem i centrala policyer och processer. Respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption är därför en integrerad del av policyer och processer som riktar sig till anställda (till exempel HR-policy och etikpolicy), kunder (till exempel underwritingpolicy), investeringsobjekt (till exempel policy för ansvarsfulla investeringar) och leverantörer (till exempel uppförandekod för leverantörer).

Sampo-koncernen, som If-koncernen är en del av, har förbundit sig att respektera internationellt erkända mänskliga rättigheter, i enlighet med FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. If-koncernen har också förbundit sig att följa Internationella arbetsorganisationens (International Labour Organization, ILO) standarder. Sampo-koncernen har undertecknat UN Global Compact, vilket är ett principbaserat ramverk för företag som fastställer bindande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

If-koncernen har integrerat UN Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption i försäkringsverksamheten. För att bedöma om företagskunder följer UN Global Compact används analys från en extern tjänsteleverantör. I den externa tjänsteleverantörens bedömning får varje företag en rating och vid behov vidtas åtgärder.

If-koncernen använder också normbaserad analys gällande företagens efterlevnad av internationella normer avseende miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption. Om en hållbarhetsrisk identifieras måste ytterligare analys genomföras, och investeringen tillåts inte om inte särskilt tillstånd ges.

Uppförandekoden för leverantörer definierar de minimikrav som leverantörer förväntas respektera. Uppförandekoden täcker mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Alla anställda som produkter eller tjänster inom områdena kontorsinköp, skadehantering och skadereglering måste inkludera uppförandekoden för leverantörer i det relevanta inköpsavtalet. För att undvika och hantera möjliga negativa effekter på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och åtaganden mot korruption som är kopplade till verksamheten, leveranskedjor och affärspartners, har If-koncernen en process för tillbörlig aktsamhet i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Korruption/Mutor
Internkontrollsystemet omfattar en rad proaktiva och reaktiva åtgärder för att minska risken för korruption eller mutor, till exempel tydliga och implementerade styrdokument och instruktioner, utbildning av anställda, åtkomsträttigheter, arbetsfördelning, dualitetsprincipen och andra manuella och automatiska kontrollaktiviteter. Riskreduceringsteknikernas effektivitet övervakas genom olika typer av kvalitetsuppföljningar i verksamheten. Varken företaget eller dess högsta ledning har dömts för korruption eller mutor.

Beskattning
Sampo-koncernen har förbundit sig att säkerställa att alla tillämpliga lagar, regler och förordningar följs i alla länder där den bedriver verksamhet. Varje företag inom Sampo-koncernen måste betala sina skatter i de länder där dess faktiska affärsverksamhet äger rum. Alla skatter måste betalas i tid och koncernen har förbundit sig att inte överföra skapat värde till lågskatteländer. If-koncernens centrala skattefunktion och lokala redovisningsenheter har det övergripande ansvaret för att säkerställa skatteefterlevnad. Den finansiella skattepositionen granskas årligen av externa revisorer. Företaget har inte dömts för skatteflykt.

Rättvis konkurrens
Det finns en digital utbildning i rättvis konkurrens i det årliga certifieringspaketet för policyer och en obligatorisk digital kurs i konkurrenslagstiftning för relevanta grupper av anställda. Varken företaget eller dess högsta ledning har dömts för brott mot konkurrenslagar.

Analysen, som baseras på ovan nämnda tolkningar, visar att 3,6 procent (3,4) av de totala premierna för skadeförsäkring omfattades av taxonomin och 1,8 procent (1,5) av de totala premierna var förenliga med taxonomin år 2024[5]. Alla taxonomiförenliga produkter är relaterade till försäkring mot brand och annan skada på egendom. År 2024 ökade If-koncernen andelen taxonomiförenliga premier till följd av ökad taxonomianpassning inom egendomsförsäkring. Jämförelsetalen har inte varit föremål för granskning av revisionsföretaget.

If-koncernen fortsätter att integrera taxonomin i affärsstrategin och produktutvecklingsprocesserna samtidigt som marknadens förväntningar och kundernas behov inom detta område bevakas. Under de kommande åren strävar If-koncernen efter att öka andelen förenliga försäkringsaktiviteter i portföljen.

[5] Inklusive Topdanmark november - december 2024

Taxonomiförenlig försäkringsverksamhet

	Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada (DNSH)					
Ekonomiska verksamheter	**Absoluta premier, 2024[1]**	**Andel premier, 2024[1]**	**Andel premier, 2023**	**Begränsning av klimat-förändringar**	**Vatten och marina resurser**	**Cirkulär ekonomi**	**Föroreningar**	**Biologisk mångfald och eko-system**	**Minimi-skydds-åtgärder**
	(MSEK)	**%**	**%**	**Ja/Nej**	**Ja/Nej**	**Ja/Nej**	**Ja/Nej**	**Ja/Nej**	**Ja/Nej**
A.1. Skadeförsäk-rings- och återför-säkringsrelaterad försäkringsverksam-het som är förenlig med taxonomikraven (miljömässigt hållbar)	1 213	1,8%	1,5%	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
A.1.1 Återförsäkrad	**-**	**-%**	**-%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
A.1.2 Som härrör från återförsäkringsverk-samhet	-	-%	-%	-	-	-	-	-	-
A.1.2.1 Återförsäk-rad (retrocession)	**-**	**-%**	**-%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
A.2 Skadeförsäk-ringsverksamhet och försäkringsverksam-het för återförsäkring som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (verksam-heter som inte är förenliga med taxo-nomikraven)	1 262	1,8%	1,9%						
B. Skadeförsäkrings- och återförsäkrings-relaterad försäkrings-verksamhet som inte är förenlig med taxonomikraven	66 449	96,4%	96,6%						
Totalt (A.1 + A.2 + B)	68 925	100,0%	100,0%						

[1] Inklusive Topdanmark november-december 2024

Investeringsverksamheten

EU:s taxonomi kräver att försäkringsbolag rapporterar andelen underliggande investeringar som omfattas av och är förenliga med taxonomin. För att underlätta denna typ av rapportering på portföljnivå måste alla innehav granskas och analyseras i förhållande till taxonomins ekonomiska aktiviteter.

If-koncernen analyserade alla underliggande investeringar enligt taxonomins rapporteringskrav, förutom statliga exponeringar som ska uteslutas i taxonomianalysen. I If-koncernens analys kategoriserades exponeringar mot kommuner inte som statliga exponeringar.

I analysen av taxonomiomfattning och -förenlighet uteslöts derivat och investeringar i företag som inte omfattas av kravet att publicera icke-finansiell information enligt direktiv 2013/34/EU (dvs. icke-NFRD-företag) från täljaren, i enlighet med rapporteringskraven i taxonomiförordningen. Rapporteringskraven kräver också att försäkringsföretag skiljer mellan andelen investeringar för livförsäkringsavtal där investeringsrisken bärs av försäkringstagaren och andelen övriga investeringar. If-koncernen har inga investeringar för livförsäkringsavtal där investeringsrisken bärs av försäkringstagaren.

Taxonomianalysen av If-koncernens investeringar utfördes med hjälp av data från en extern dataleverantör. Den externa dataleverantören identifierade företag som är engagerade i ekonomiska aktiviteter som omfattas av taxonomin och producerade alla taxonomiindikatorer baserat på respektive investeringsobjekts egen rapportering av taxonomiomfattning och -förenlighet. Indikatorerna tillhandahölls baserat både på underliggande företags omsättning och kapitalutgifter. Eftersom värdepappersspecifika data om taxonomiomfattning och -förenlighet ännu är begränsad (till exempel gällande hypotekslån), matchades de flesta värdepapprens taxonomiomfattnings- och -förenlighetsdata med emittentens rapporterade data. Företagens rapporterade taxonomiomfattnings- och -förenlighetsdata modifierades inte på något sätt av dataleverantören eller av If-koncernen och innehåller därför vissa avvikelser (till exempel motsvarar nedbrytningen av taxonomiförenligheten på miljömålen inte den totala förenligheten). Företagens rapporterade taxonomiomfattnings- och -förenlighetsdata modifierades inte på något sätt av dataleverantören eller av If-koncernen och innehåller därför vissa avvikelser (till exempel motsvarar nedbrytningen av taxonomiförenligheten på miljömålen inte den totala förenligheten).

De relevanta investeringstillgångarna analyserades vidare enligt taxonomins rapporteringskrav genom att använda både data från den externa dataleverantören och data som samlats in baserat på varje enskild emittent som ger ut värdepapper. Investeringar i företag som kategoriserats som icke-NFRD företag identifierades genom att använda data från den externa dataleverantören. Eftersom inte alla NFRD-företag täcks av den externa dataleverantören finns det en möjlighet att det finns NFRD-företag som inte har identifierats i de tillgångar som inte täcks av analysen. Investeringar i företag från EU- och icke-EU-länder har identifierats med hjälp av landskoderna för värdepappernas emittenter. På samma sätt har investeringar i företag som kategoriserats som finansiella och icke-finansiella identifierats med hjälp av värdepappernas emittenters interna sektorsinformation för att fastställa den huvudsakliga sektor som företagen verkar inom (till exempel NACE-koder).

De analyserade underliggande investeringarna inkluderar även fastighetstillgångar (anläggningstillgångar samt förvaltningsfastigheter), kontanter och likvida medel, investeringar i intressebolag samt immateriella tillgångar. Dessa tillgångar ingår i nämnaren för taxonomiberäkningarna. För If-koncernens reala tillgångar fanns inga aktiviteter som omfattades av eller var förenliga med taxonomin.

De direkta fastighetsinvesteringarna omfattade inga aktiviteter förenliga med taxonomin. Däremot har direkta fastighetsinvesteringar inkluderats i taxonomins omfattning för If-koncernen. Alla investeringar i intressebolag var i icke-NFRD-företag och inkluderade därför inga tillgångar som omfattades av eller var förenliga med taxonomin. Kontanter och likvida medel analyserades baserat på motparterna men på grund av instrumentens natur (till exempel kontanter och penningmarknadsinstrument) rapporterades ingen omfattning av eller förenlighet med taxonomin. If-koncernens immateriella tillgångar visade sig inte heller ha aktiviteter relaterade till taxonomin.

Enligt analysen var den omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade taxonomiomfattningen för If-koncernens täckta tillgångar den 31 december 2024 4,7 procent (7,2) respektive 5,2 procent (7,7), och den omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade taxonomiförenligheten för If-koncernens inkluderade tillgångar var 0,8 procent (1,1) respektive 1,3 procent (1,6)[6]. Som förväntat är de rapporterade siffrorna låga, eftersom de flesta underliggande företagen inte omfattas av obligatorisk taxonomirapportering och rapporterad omfattning och förenlighet generellt är låga.

If-koncernen rapporterar ytterligare nyckeltal (KPI:er) relaterade till fossilgas och kärnenergisektorerna, i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2033/1214, avseende investeringsaktiviteter. På grund av minimal exponering mot dessa sektorer inom försäkringsverksamheten, databegränsningar och nuvarande marknadspraxis anser If-koncernen att dessa ytterligare nyckeltal inte är tillämpliga på försäkringsverksamheten.

Investeringsverksamhet förenlig med taxonomin

Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:		**Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan**	
Omsättningsbaserad:	0,8%	Omsättningsbaserad:	1 374 MSEK
Kapitalutgiftsbaserad:	1,3%	Kapitalutgiftsbaserad:	2 165 MSEK
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter:		**Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.**	
Täckningsgrad:	94,8%	Täckning:	169 235 MSEK

[6] Inklusive Topdanmark 2024-12-31

Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.		**Värdet i monetära belopp av derivat:**	
0,0%		10 MSEK	
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn::		**Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:**	
För icke-finansiella företag:	21,6%	För icke-finansiella företag:	36 601 MSEK
För finansiella företag:	27,4%	För finansiella företag:	46 334 MSEK
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		**Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:**	
För icke-finansiella företag:	10,9%	För icke-finansiella företag:	18 396 MSEK
För finansiella företag:	13,8%	För finansiella företag:	23 283 MSEK
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		**Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:**	
För icke-finansiella företag:	12,9%	För icke-finansiella företag:	21 830 MSEK
För finansiella företag:	22,2%	För finansiella företag:	37 556 MSEK
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:		**Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar:**	
15,9%		26 903 MSEK	
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven[1]:		**Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven[1]:**	
100,0%		169 235 MSEK	
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn[2]:		**Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin[2]:**	
95,3%		161 291 MSEK	
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn[3]:		**Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven[3]:**	
3.9%		6 570 MSEK	

[1] Siffran i tabellen är lika med beloppet av If-koncernens investeringar som omfattas av nyckeltalet, med undantag för investeringar som innehas av livförsäkringsavtal där placeringsrisken bärs av försäkringstagarna. Den omsättningsbaserade och investeringsbaserade anpassningen för dessa investeringar är 0,8% respektive 1,3%.

[2] Omsättningsbaserad siffra redovisas i tabellen. kapitalutgiftsbaserad siffra är 94,2%.

[3] Omsättningsbaserad siffra redovisas i tabellen, kapitalutgiftsbaserad siffra är 4,5%.

Ytterligare kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
För icke-finansiella företag:		**För icke-finansiella företag:**	
Omsättningsbaserad:	0,8%	Omsättningsbaserad:	1 284 MSEK
Kapitalutgiftsbaserad:	1,2%	Kapitalutgiftsbaserad:	2 028 MSEK
För icke-finansiella företag:		**För icke-finansiella företag:**	
Omsättningsbaserad:	0,1%	Omsättningsbaserad:	90 MSEK
Kapitalutgiftsbaserad:	0,1%	Kapitalutgiftsbaserad:	137 MSEK
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:		**Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:**	
Omsättningsbaserad:	0,8%	Omsättningsbaserad:	1 374 MSEK
Kapitalutgiftsbaserad:	1,3%	Kapitalutgiftsbaserad:	2 165 MSEK
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		**Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:**	
Omsättningsbaserad:	-%	Omsättningsbaserad:	-
Kapitalutgiftsbaserad:	-%	Kapitalutgiftsbaserad:	-

Uppdelning av resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att ”inte orsaka betydande skada” och sociala skyddsåtgärder är positiva:				
(1) Begränsning av klimatförändringar	Omsättning:	0,8%	Omställningsverksamhet:	Omsättning: 0,1% Kapitalutgifter: 0,5%
	Kapitalutgifter:	1,2%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: 0,1% Kapitalutgifter: 0,7%
(2) Anpassning till klimatförändringar	Omsättning:	0,0%		
	Kapitalutgifter:	0,0%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: 0,0% Kapitalutgifter: 0,0%
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning:	0,0%		
	Kapitalutgifter:	0,0%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: 0,0% Kapitalutgifter: 0,0%
(4) Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning:	0,0%		
	Kapitalutgifter:	0,0%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: 0,0% Kapitalutgifter: 0,0%
(5) Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar	Omsättning:	0,0%		
	Kapitalutgifter:	0,0%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: 0,1% Kapitalutgifter: 0,1%
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning:	-%		
	Kapitalutgifter:	-%	Möjliggörande verksamhet:	Omsättning: -% Kapitalutgifter: -%

Verksamhet med anknytning till kärnteknik och fossilgas

Rad	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	JA
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	JA
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare), omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 MSEK	0,0%	4 MSEK	0,0%	-	-%
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	34 MSEK	0,0%	34 MSEK	0,0%	-	-%
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 270 MSEK**	**0,8%**	**1 266 MSEK**	**0,7%**	**4 MSEK**	**0,0%**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 308 MSEK**	**0,8%**	**1 304 MSEK**	**0,8%**	**4 MSEK**	**0,0%**

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare), kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 MSEK	0,0%	6 MSEK	0,0%	-	-%
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**2 097 MSEK**	**1,2%**	**2 092 MSEK**	**1,2%**	**4 MSEK**	**0,0%**
8.	**Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**2 103 MSEK**	**1,2%**	**2 098 MSEK**	**1,2%**	**4 MSEK**	**0,0%**

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare), omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4 MSEK	0,3%	4 MSEK	0,3%	-	-%
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	34 MSEK	2,5%	34 MSEK	2,5%	-	-%
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 270 MSEK**	**92,4%**	**1 266 MSEK**	**92,2%**	**4 MSEK**	**0,3%**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**1 308 MSEK**	**95,2%**	**1 304 MSEK**	**94,9%**	**4 MSEK**	**0,3%**

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare), kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
3.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 MSEK	0,3%	6 MSEK	0,3%	-	-%
4.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
5.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**2 097 MSEK**	**96,8%**	**2 092 MSEK**	**96,6%**	**4 MSEK**	**0,2%**
8.	**Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**2 103 MSEK**	**97,1%**	**2 098 MSEK**	**96,6%**	**4 MSEK**	**0,2%**

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin (omsättningsbaserad)

Rad	Ekonomiska verksamheter	Andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 MSEK	0,0%	1 MSEK	0,0%	-	-%
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 MSEK	0,0%	1 MSEK	0,0%	-	-%
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	16 MSEK	0,0%	16 MSEK	0,0%	-	-%
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 MSEK	0,0%	6 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	3 MSEK	0,0%	3 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**5 071 MSEK**	**3,0%**	**4 967 MSEK**	**2,9%**	**103 MSEK**	**0,1%**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**5 097 MSEK**	**3,0%**	**4 993 MSEK**	**3,0%**	**103 MSEK**	**0,1%**

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin (kapitalutgiftsbaserad)

Rad	Ekonomiska verksamheter	Andel					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
1.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
2.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%	-	-%	-	-%
3.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%	-	-%
4.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 MSEK	0,0%	12 MSEK	0,0%	0 MSEK	0,0%
5.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	10 MSEK	0,0%	10 MSEK	0,0%	-	-%
6.	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	5 MSEK	0,0%	5 MSEK	0,0%	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**6 404 MSEK**	**3,8%**	**6 107 MSEK**	**3,6%**	**297 MSEK**	**0,2%**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**6 431 MSEK**	**3,8%**	**6 134 MSEK**	**3,6%**	**298 MSEK**	**0,2%**

Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin (omsättningsbaserad)

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp	Procent
1.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
2.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%
3.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%
4.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
5.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
6.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**161 290 MSEK**	**95,3%**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**161 291 MSEK**	**95,3%**

Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin (kapitalutgiftsbaserad)

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp	Procent
1.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
2.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
3.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	-%
4.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
5.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0 MSEK	0,0%
6.	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-%
7.	**Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**159 418 MSEK**	**94,2%**
8.	**Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn**	**159 419 MSEK**	**94,2%**

E1 Klimatförändringar

ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan. Inom E1 klimatförändringar anses inte Energi vara ett väsentligt ämne, och rapporteras därför inte.

If-koncernen är exponerat för både fysiska risker och omställningsrisker. Fysiska risker är risker som hänför sig till de fysiska konsekvenserna av klimatförändringar och omställningsrisker är risker relaterade till övergången till en koldioxidsnål ekonomi. När det gäller försäkringsverksamheten är klimatrelaterade fysiska risker relevanta redan på kort sikt och förväntas öka på medellång till lång sikt. På kort sikt uppstår risker i form av förändringar i skadefrekvens och/eller omfattning av de klimatrelaterade fysiska risker som redan är relevanta i det nuvarande klimatet i Norden, så som stormar, översvämningar, kraftiga regn, jordskred, erosion och värmeböljor. Naturkatastrofrisken bidrar i betydande utsträckning till den totala teckningsrisken, men eftersom den i stor utsträckning minskas genom korrekt prissättning, återförsäkring och diversifiering, är bidraget till nettorisken mindre väsentligt. De största riskerna som If-koncernen utsätts för är nordiska stormar, det finns även vissa indikationer på att hagel och översvämningar kan bli vanligare.

Övergången till en koldioxidsnål ekonomi medför risker förknippade med förändringar i den regulatoriska miljön, ny teknologi, förändrat kundbeteende och ökad oro hos intressenter. Företag som If-koncernen försäkrar kan utsättas för rättstvister enligt ny lagstiftning relaterad till klimatförändringar, vilket kan leda till ökade skadekostnader i ansvarsförsäkringar. Med ny teknik uppstår också nya risker, till exempel kan ny batteridriven teknik där batterier lagras över natten i privata hem, kontor och produktionsanläggningar, samt fler solpaneler på tak, lågutsläppsmaterial för isolering (såsom

Ämne	Konsekvenser	Risker och möjligheter	Strategi och åtgärder
Anpassningar till klimatförändringar	Skadeförsäkring och återförsäkring definieras av EU:s taxonomi som möjliggörande ekonomiska aktiviteter som kan ge ett betydande bidrag till miljömålet om anpassning till klimatförändringar. If-koncernens försäkringslösningar ger ett omfattande skydd mot naturkatastrofer, ger stöd och incitament för skadeförebyggande åtgärder, ger en hög servicenivå efter katastrofer och har en prissättning som återspeglar klimatförändringsrisken på ett korrekt sätt. If finansierar och deltar aktivt i forskningsprojekt om klimatanpassning, genom att bidra med data och kunskap.	Det finns fysiska risker och omställningsrisker relaterade till klimatförändring som kan leda till finansiella konsekvenser för If-koncernen. När det gäller försäkringsverksamheten är klimatrelaterade fysiska risker relevanta redan på kort sikt och kommer sannolikt att öka på medellång till lång sikt. Prissättningen baseras vanligtvis på skadedata och portföljresultat – och skadetrender kommer automatiskt att ha en effekt på priset. Fysiska risker kan också påverka återförsäkringspriserna.	– Utbildning, ökad medvetenhet bland anställda och kunder etc. – Korrekt tecknande och prissättning av klimatrelaterade risker. – Skadeförebyggande tjänster och riskhanteringstjänster. – Skadehantering och stöd efter katastrofer. – Diversifiering. – Återförsäkring.
	Tidshorisont: Kort, medellång och lång sikt	Tidshorisont: Kort, medellång och lång sikt	
Begränsning av klimatförändringar	If-koncernen har en negativ påverkan främst i förhållande till investeringsverksamheten och skadehanteringen (mindre påverkan från den egna verksamheten). If-koncernen har satt upp vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskningar och har vidtagit åtgärder för att uppnå dem. Dessa mål och åtgärder kan begränsa den negativa effekten.	Det finns omställningsrisker relaterade till klimatförändringar som kan leda till finansiella konsekvenser för If-koncernen. Det finns en anseenderisk om If-koncernen inte skulle ha ambitiösa mål för att begränsa klimatförändringar eller inte skulle nå sina vetenskapligt baserade mål. Både konsekvens och sannolikhet ses som mycket låga. Övergången till ett koldioxidsnålt samhälle, med potentiellt ökad miljö- och klimatlagstiftning, skärpta utsläppskrav och förändrade marknadspreferenser kan också påverka värdet på If-koncernens investeringar. Dessa risker bedöms ha en relativt låg sannolikhet på kort sikt jämfört med andra risktyper. På längre sikt kan dock dessa risker bli väsentliga.	– Utbildning och ökad medvetenhet bland anställda. – Godkända vetenskapligt baserade mål inklusive investeringar och skadehantering. – Vetenskapligt baserade mål inkluderade i den strategiska planeringen, interna policyer och uppföljningsprocesser.
	Tidshorisont: Kort, medellång och lång sikt	Tidshorisont: Kort, medellång och lång sikt	

skumplast) och mer trä som används i byggnation i stället för betong, leda till ökade brandrisker.

För mer information om strategins och affärsmodellens motståndskraft i förhållande till klimatförändringar, se SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell.

Scenarioanalys relaterad till klimatrisker

På uppdrag av If har den externa konsulten ORTEC Finance analyserat Ifs investerings- och försäkringsportföljs samt solvenspositionens och kapitalets exponering mot systemiska ekonomiska och finansiella klimatrelaterade risker i fyra olika klimatscenarier för perioden 2025–2060. De insikter som erhållits har potential att användas i förvaltningen av If-koncernens investeringsportfölj (till exempel för att ta bort eller minska vissa klimatrelaterade risker, eller för att försöka dra nytta av identifierade möjligheter), men mer arbete behövs innan detta kan implementeras.

Topdanmark har analyserat scenarier baserade på olika Representative Concentration Pathways (RCP) scenarier och olika tidsperioder upp till 100 år. Dessutom får Topdanmark information från återförsäkringsbolag och andra externa specialister om förväntningar relaterade till klimatförändringar, till exempel från Danmarks Meteorologiska Institut för att identifiera och bedöma skador från skyfall.

Den övergripande slutsatsen från scenarioanalyserna och stresstesterna för Topdanmark är att den största klimatförändringsrisken är fysisk risk i försäkringsverksamheten, eftersom det förväntas att skyfall kommer att bli ännu mer volatila, vilket resulterar i mer extrema skyfall och stormar samt en ökning av antalet händelser. Fysisk risk kan potentiellt ha betydande finansiell eller strategisk påverkan på verksamheten, eftersom det kan orsaka en ökning av utbetalda ersättningar. Den finansiella påverkan anses vara medelhög på både kort och lång sikt. Ökningen av svansrisken är mycket beroende av RCP-scenariot. Däremot är påverkan av klimatförändringar på stormrisken måttlig och beror inte på RCP-scenariot lika mycket som risken för skyfall. Topdanmark har inte identifierat några betydande omställningsrisker men kommer noggrant att övervaka potentiella omställningsrisker eftersom de har en påverkan på Topdanmark.

I Ifs analys används fyra scenarier. Varje scenario är kopplat till en beskrivande text och en uppsättning antaganden om till exempel implementerade klimatpolicyer, teknologiska förändringar, bränsleefterfrågan, utsläpp, temperaturförändringar och fysiska risker.

De fyra scenarierna:

Netto-noll:
Detta scenario beskriver en enkel och smidig övergång där politiska och samhälleliga organisationer agerar snabbt och förutsägbart för att uppnå netto-noll CO2-utsläpp till 2050.

Netto-noll finansiell kris:
I detta scenario sker övergången till en grönare ekonomi på ett oordnat sätt. Plötsliga avyttringar för att anpassa portföljerna till Parisavtalets mål 2025 har störande effekter på finansmarknaderna, med plötslig omvärdering följt av strandade tillgångar och reaktiva reaktioner.

Begränsad åtgärd:
I detta scenario implementerar beslutsfattare begränsade nationellt fastställda bidrag och misslyckas med att uppnå Parisavtalets mål. Den globala uppvärmningen når 2,8°C vilket orsakar hög fysisk påverkan.

Hög uppvärmning:
I detta scenario misslyckas världen med att uppnå Parisavtalets mål, och den globala uppvärmningen når år 2100 4,2°C jämfört med förindustriella nivåer. Det fysiska klimatet orsakar stora minskningar i ekonomisk produktivitet och ökade effekter från extrema väderhändelser. Detta scenario fokuserar på fysisk risk, eftersom en grön övergång inte äger rum.

Investeringar

Resultaten visar att Ifs investeringsportfölj är relativt motståndskraftig mot klimatrelaterade risker i alla fyra scenarier. På kort sikt är den största risken relaterad till prissättningschocken i Netto-noll finansiell kris, medan det på lång sikt finns negativa effekter på avkastningen i alla scenarier på grund av ökande fysiska risker. Dessutom påverkas avkastningen från ”bruna” sektorer, såsom olja, gas, kol och fossilt baserade förnödenheter, särskilt i båda Netto-noll-scenariona. Den allmänna påverkan på Ifs investeringsavkastning i varje scenario sammanfattas nedan.

Netto-noll	Netto-noll finansiell kris	Begränsad åtgärd	Hög uppvärmning
Hela portföljen är relativt motståndskraftig under netto-noll-scenariot. Största delen av risken ligger i aktier och balanseras av företagskreditexponeringen. Klimatpåverkan är koncentrerad på kort sikt på grund av hur scenariot fångar omställningsrisker. På lång sikt blir fysiska risker mer betydande men förblir hanterbara. Nominell avkastning på räntebärande värdepapper påverkas av inflationspåverkan på kort sikt, på grund av vågen av investeringar i koldioxidsnål elproduktion och energieffektiviseringar för att nå netto-nollutsläpp till 2050. På medellång sikt sjunker elpriserna på grund av övergången till billig förnybar energi i elproduktionen, vilket bidrar till lägre allmänna prisnivåer och lägre inflation. Prissättningschocken på finansmarknaderna, som påverkar aktier och obligationsspreadar, sker gradvis fram till 2025, med en ganska mild övergripande effekt.	Slutsatserna som dragits för netto-noll-scenariot gäller också för Netto-noll finansiell kris-scenariot. Den största skillnaden här är att omställningsriskerna förvärras på grund av den oordnade övergången, vilket skapar förvirring och ytterligare volatilitet på finansmarknaderna. Netto-noll finansiell kris inkluderar samma policyantaganden, teknologitrender och fysiska risker som för Netto-noll. Försenad medvetenhet om omfattningen och hastigheten av övergången leder dock till en förtroendekris för det finansiella systemet, på grund av en aggressiv marknadskorrigering av koldioxidintensiva och relaterade tillgångar. Aktier och obligationer omvärderas abrupt 2025, med en påföljande reaktiv reaktion. Aktiemarknadsvolatiliteten ökar från början av prissättningschocken till ett år efter början av den reaktiva reaktionen. Speciellt påverkas noterade tillgångar, vilket framkallar en överskjutningseffekt när övergången sker 2025. Denna överskjutning korrigeras sedan delvis året därpå, vilket leder till ett V-format mönster. Detta leder till mycket större förluster i den första tidsperioden och positiva avkastningar under de följande åren. Efter den kaotiska perioden följer klimatpåverkan under Netto-noll finansiell kris samma mönster som i Netto-noll-scenariot. De kortsiktiga förlusterna leder dock fortfarande till en underprestation (kumulativt sett) av Netto-noll finansiell kris under hela tidsperioden.	Begränsad åtgärd-scenariot belyser hur nerskalad övergångspolitik leder till större fysisk risk och materiell omställningsrisk i portföljen. Klimatpåverkan börjar bli tydlig runt 2040-talet, då fysiska risker ökar och orsakar förluster i högrisktillgångsklasserna. Fysiska risker leder till allt lägre aktieavkastning. Två prissättningsrundor har stor inverkan på aktieavkastningen under dessa år. Övergripande är de globala övergångseffekterna positiva under hela den modellerade tidsperioden, även om de är mindre mot slutet. Positiva effekter på BNP drivs på kort sikt av stimuluseffekten från investeringar i koldioxidsnål elproduktion, och på längre sikt av de kombinerade effekterna av fortsatt investering i energieffektiviseringar och förändringar i reala konsumentinkomster.	I scenariot Hög uppvärmning är klimatpåverkan ganska dämpad över hela portföljen under det första decenniet. Detta beror på antagandet att en övergång inte kommer att ske. Som sådant belyser detta scenario fysisk riskexponering i isolering. Från 2030-talet börjar fysiska risker byggas upp och orsaka materiella förluster i de mer riskfyllda tillgångsklasserna. Dessa förluster ackumuleras med tiden på grund av ständigt ökande globala medeltemperaturer och därmed ökande fysiska risker. Efter att flera allvarliga extrema väderhändelser drabbat västvärlden blir marknaden medveten om den lägre än förväntade marknadsprestandan på grund av dessa förväntade fysiska effekter. De förväntade fysiska effekterna fram till 2050 prissätts under perioden 2026–2030. Förväntade fysiska risker för andra halvan av århundradet prissätts sedan under perioden 2036–2040. Detta förklarar den underprestation som observerats under dessa perioder. Europa är relativt motståndskraftigt mot extrema väderhändelser och påverkas endast milt jämfört med till exempel USA. Gradvisa temperaturökningar förväntas dock påverka produktiviteten och prestandan i vissa sektorer (till exempel jordbruk), men till skillnad från övergångsscenarierna finns det inga tydliga vinnande/förlorande sektorer i den misslyckade övergången. Det förväntas att hela ekonomin kommer att drabbas av fysiska risker, oavsett om aktörerna verkar i en grön eller brun industri. Den avgörande skillnaden här kommer att vara verksamhetens lokalitet och motståndskraft samt längden/komplexiteten i leverantörskedjorna.

Försäkring och affärsstrategi
Tillämpningen av en omfattande analys av klimatriskscenarier på Ifs försäkringsverksamhet är svår för en extern leverantör att utföra enbart på basen av exponeringsdata från If, eftersom försäkringsprodukter är mindre standardiserade än finansiella instrument. En scenarioanalys skulle dock vara ett användbart komplement till de kortsiktiga scenarier som delvis återspeglar klimatrisker – särskilt scenarier relaterade till naturkatastrofer. Genomförandet av en scenarioanalys ligger därför i planen för de kommande åren. För närvarande har klimatriskernas påverkan på försäkring och affärsstrategi bedömts kvalitativt och kvantitativt för de fyra scenarierna.

Netto-noll	Netto-noll finansiell kris	Begränsad åtgärd	Hög uppvärmning
I Netto-noll-scenariot antas förändringar i frekvensen och/eller allvarlighetsgraden av klimatrelaterade skador inte vara särskilt plötsliga eller allvarliga och kan därför prissättas baserat på skadeuppgifter och portföljresultat, vilket är nuvarande praxis. Därav följer att bruttolönsamheten för verksamheten kan bibehållas baserat på den strategi som redan har implementerats. Vidare antas påverkan på återförsäkringens priser och tillgänglighet vara måttlig. Återförsäkring kan därför fortsättningsvis användas för att hantera Ifs aggregerade exponering för naturkatastrofrisk och för att minska volatiliteten i skadekostnader över tid, vilket stabiliserar det finansiella resultatet. Efterfrågan från kunder och partners på hållbara produkter och tjänster, samt på försäkringspolicyer anpassade till ny teknologi och nya marknadspraxis antas öka. Förändringen antas vara gradvis, och de strategiska riskerna kan därför mildras genom de affärsmetoder som för närvarande finns på plats.	Jämfört med Netto-noll-scenariot finns det större osäkerhet relaterat till övergångsvägen i Netto-noll finansiell kris-scenariot. Denna osäkerhet kan leda till allmänna marknadseffekter, såsom ökad efterfrågan på försäkringar, mer selektiv försäkringsverksamhet och högre försäkringsriskmarginaler. Dessutom kan återförsäkringsmarknaden också påverkas av osäkerhet, vilket leder till högre priser och/eller lägre kapacitet. Utvecklingen i detta scenario kan därför potentiellt påverka Ifs affärsstrategi i måttlig utsträckning, åtminstone tillfälligt.	I Begränsad åtgärd-scenariot tar politiker måttliga (men för svaga och långsamma) steg för att öka klimatåtgärderna. Detta kommer att leda till stigande temperaturer, vilket kan leda till en ökning av extrema väderhändelsers frekvens och intensitet. Effekten av högre temperatur kommer sannolikt att ha olika påverkan beroende på faran – översvämningar, stormar, köldgrader etc. Generellt sett är den nordiska regionen mindre känslig för extrema väderhändelser och temperaturförändringarna kommer att ha regionala effekter och bli tydliga över tid. För If är det viktigt att följa den regionala påverkan inom Norden och att hjälpa försäkringstagare med riskförebyggande åtgärder och övergripande riskval och prissättning av väderhändelser. De extrema väderhändelserna resulterar i ett högre antal ersättningskrav relaterade till egendomsskador och (eventuellt) verksamhetsavbrott, även om det är färre krav än i scenariot Hög uppvärmning. If bör överväga att granska sin affärsstrategi i detta scenario för att säkerställa att det är relevant för den föränderliga miljön och de stigande kostnaderna.	I Hög uppvärmning-scenariot kommer frekvensen och graden av klimatrelaterade skador att öka. Efterfrågan på vissa typer av försäkringsskydd kommer också att öka. If kommer att behöva fokusera mer på klimatrelaterade risker och naturkatastrofer i både riskval och prissättning. Vissa objekt, regioner och faror kan bli exkluderade, eller täckas endast delvis, och försäkringspriserna kommer att öka. Samtidigt kommer efterfrågan på återförsäkring mot klimatrelaterade förluster att öka, och kapaciteten kommer sannolikt att bli lägre, vilket höjer kostnaden för återförsäkring. I detta scenario kommer Ifs affärsstrategi att behöva ses över till viss del, åtminstone när det gäller riskaptit och riskpreferenser.

Solvens och kapital
Effekten av klimatrelaterad risk på Ifs solvensposition och kapital har kvalitativt bedömts för de fyra scenarierna.

Netto-noll	Netto-noll finansiell kris	Begränsad åtgärd	Hög uppvärmning
Eftersom bruttolönsamhet, återförsäkringsskydd och affärsstrategi antas fortsätta som idag, kommer effekten på solvensen och behovet av ytterligare kapital att vara litet i Netto-noll-scenariot. Den höga investeringsaktiviteten i detta scenario kan leda till stigande räntor, vilket skulle vara positivt för Ifs solvensposition.	Jämfört med Netto-noll-scenariot antas Ifs solvensposition vara något mer volatil i Netto-noll finansiell kris-scenariot. Riskaptiten kan därför vara lägre, åtminstone tillfälligt, och ytterligare kapitalbuffertar kan behövas för att mildra riskerna. Ifs solvensposition skulle också påverkas negativt av lägre räntor till följd av centralbankernas interventioner.	I Begränsad åtgärd-scenariot kan ökade ersättningar för väderrelaterade anspråk börja sätta press på Ifs finansiella reserver, vilket påverkar Ifs solvensposition. Investeringsportföljens resultat kan också vara något lägre på lång sikt, om inte ökad uppmärksamhet ägnas åt ESG-faktorer. Behovet av ytterligare solvenskapital kan öka om återförsäkringskapaciteten för väderhändelser minskar.	I Hög uppvärmning-scenariot kan Ifs solvensposition bli mer volatil om produktvillkoren inte noggrant anpassas till det tillgängliga återförsäkringsskyddet. Den positiva avkastningen från investeringsportföljen kan vara något lägre på lång sikt, vilket kommer att öka vikten av försäkringsverksamhetens lönsamhet. Behovet av ytterligare solvenskapital ökar.

E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna
If-koncernen utvecklar sin omställningsplan, vilken kommer baseras på de nuvarande målen för utsläppningsminskningar och åtgärdsplaner. If-koncernen strävar efter att kontinuerligt minska utsläppen från sin verksamhet och att uppmuntra partners och kunder att även minska sina. Därför har If-koncernen satt ambitiösa och vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskning i linje med Parisavtalet. För att nå målen har möjliga drivkrafter för koldioxidminskning samt åtgärder som kommer att vidtas de kommande åren identifierats.

If och Topdanmark förband sig till Science Based Targets initiative (SBTi) i oktober 2021 respektive juni 2022. Målen anses vara vetenskapligt baserade om de är i linje med vad den senaste klimatvetenskapen anser nödvändigt för att uppnå målen enligt Parisavtalet (det vill säga att begränsa den globala uppvärmningen till väl under 2°C, och helst 1,5°C, jämfört med förindustriella nivåer). Som finansiella institutioner utvecklade If och Topdanmark mål i enlighet med SBTi:s sektorspecifika riktlinjer för finansiella bolag. Ifs kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskningar godkändes av SBTi i december 2023 och Topdanmarks mål godkändes i augusti 2024. För mer information om de vetenskapligt baserade målen, se E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Ifs och Topdanmarks mål för utsläppsminskningar är en integrerad del av företagens strategier och affärsplaner. Omställningsplanen kommer, när den är fastställd, också integreras i strategier och affärsplaner. De vetenskapligt baserade målen har godkänts av styrelsen för varje koncernföretag och bekräftats av koncernledningen. Styrelserna och de verkställande ledningsgrupperna godkänner årligen affärsplanerna.

Sedan målen godkändes har If infört mer regelbundna interna rapporteringsprocesser för att följa upp framsteg i förhållande till målen och har också utvecklat handlingsplaner för att nå dessa. Under 2024 började If internt rapportera scope 1- och scope 2-utsläpp kvartalsvis. Scope 3-mål för leverantörsengagemang rapporteras internt halvårsvis, medan målen för investeringarna rapporteras internt månadsvis. If har också vidtagit och planerat flera åtgärder för att säkerställa att omställningen kommer att ske. Identifierade drivkrafter för koldioxidminskning presenteras här, och ytterligare detaljer finns i E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer.

Topdanmark har utvecklat en plan för att nå de vetenskapligt baserade mål som satts för att minska koldioxidutsläppen och har processer på plats för att övervaka framstegen.

If-koncernen har identifierat flera drivkrafter för koldioxidminskning, bland dessa ingår till exempel:

– Elektrifiering av fordonsflottan
– Byte till förnybar energi och reducering av energianvändning på kontoren
– Ansvarsfulla investeringar
– Leverantörsengagemang
– Hållbar skadehantering

If-koncernen har inte identifierat några inlåsta växthusgasutsläpp från viktiga tillgångar och produkter.

If-koncernen har ekonomiska aktiviteter och investeringar som omfattas av EU-taxonomin. If-koncernen har för närvarande inga kvantifierbara mål relaterade till EU-taxonomin men önskar öka graden av anpassad ekonomisk aktivitet av det som är förenligt med taxonomin. Implementeringen av vidtagna åtgärder kommer att leda till ökade kostnader. Dessa kostnader anses dock inte vara betydande. Det är också svårt att separera dessa kostnader från den normala verksamheten, till exempel det redan befintliga arbetet med leverantörsengagemang eller arbetet med att öka graden av taxonomianpassade ekonomiska aktiviteter.

If-koncernen är inte uteslutet från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet.

E1-2 – Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar
If-koncernen har flera policyer som syftar till att säkra och stärka ansträngningarna att begränsa klimatförändringar och anpassa sig till de förändringar som redan sker som en effekt av ett varmare klimat. Hållbarhetspolicyn beskriver det allmänna åtagandet att främja hållbarhet och policyn för ansvarsfulla investeringar presenterar de principer för ansvarsfulla investeringar som tillämpas. Uppförandekoden för leverantörer säkerställer att leverantörerna bedriver verksamhet i enlighet med hållbarhetsstandarderna, medan underwritingpolicyn sätter förväntningar på företagskunder att respektera principerna i UN Global Compact. Policyerna behandlar begränsning av och anpassning till klimatförändringar. Energieffektivitet och förnybar energi behandlas också i viss utsträckning, både inom den egna verksamheten och i relation till förväntningar på leverantörer.

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer Ifs

Policy	Begränsning	Anpassning	Energieffektivitet	Förnybar energi
Hållbarhetspolicy	Behandlar	Behandlar	Behandlar	Behandlar
Policy för ansvarsfulla investeringar	Behandlar	Behandlar ej	Behandlar ej	Behandlar ej
Uppförandekod för leverantörer	Behandlar	Behandlar	Behandlar	Behandlar
Underwritingpolicy	Behandlar	Behandlar	Behandlar	Behandlar

policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

Hållbarhetspolicy

Hållbarhetspolicyn presenterar Ifs tillvägagångssätt för hållbarhet. Enligt policyn är målet att tillhandahålla toppmoderna skadeförebyggande tjänster som förebygger risk och ekonomisk kostnad, ökar säkerheten och minskar miljöpåverkan. Prioriteten är att hjälpa kunderna att hantera risker, inklusive klimatrelaterade risker, och ge stöd när olyckor inträffar. Skador bör också hanteras på ett hållbart sätt. Målet är även att uppmuntra och stödja leverantörer och partners i deras ansträngningar att använda mer hållbara metoder i sin verksamhet.

För att säkerställa att kontoren är miljövänliga anger hållbarhetspolicyn att utsläpp till luft, vatten och mark samt avfall som genereras från den egna verksamheten ska identifieras, övervakas, kontrolleras och hanteras. If-koncernen prioriterar därför användningen av förnybara energikällor när det är möjligt. Miljövänliga alternativ bör prioriteras vid upphandling av kontorsmaterial och tjänster. För att minska affärsresor ligger fokus på möten i stället för resor och på att tillhandahålla toppmoderna virtuella mötesmöjligheter.

Begränsning av och anpassning till klimatförändringar är kritiska delar av åtagandet gentemot samhället. If-koncernen bidrar med sin expertis inom riskhantering till att bygga ett mer motståndskraftigt samhälle. Att dela kunskap och insikter är en viktig del av interaktionen med nyckelintressenter och samhället i stort. If-koncernen sätter ambitiösa klimatmål och stödjer omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. Klimatförändringar påverkar oss alla och kräver därför långsiktiga lösningar som aktivt involverar försäkringsbranschen i partnerskap med andra intressenter.

Policy för ansvarsfulla investeringar

Policyn för ansvarsfulla investeringar presenterar tillvägagångssättet för ansvarsfulla investeringar. Målet är att identifiera och motverka investeringsverksamhetens negativa inverkan på miljö, samhälle, anställda, mänskliga rättigheter, samt åtaganden mot korruption och mutor. Hållbarhet är därför integrerat i investeringsverksamheten, och investeringsbesluten beaktar inte bara finansiella aspekter utan även hållbarhetsfaktorer och relaterade risker. Policyn för ansvarsfulla investeringar omfattar både befintliga och nya investeringar. Som en del av sitt tillvägagångssätt för ansvarsfulla investeringar använder If ESG-riskbedömning, sektorbaserad screening och normbaserad analys.

Ifs investeringspolicyer innehåller anvisningar om hur ESG-frågor ska beaktas med hjälp av en intern ESG-trafikljusmodell. Trafikljusmodellen baserar sig på ESG-riskklassificeringar som tillhandahålls av en extern dataleverantör. ESG-riskklassificeringen är ett tvådimensionellt ramverk för väsentlighet som mäter företagens exponering mot ESG-risker, inklusive klimatrelaterade risker, samt hur väl företaget hanterar dessa risker.

Som ett komplement till riskbedömningen används också sektorbaserad screening – det vill säga screening för att identifiera och fatta beslut om företag som är involverade i vissa branscher och i produktion och distribution av vissa produkter och tjänster. Vissa industrier, såsom olja och kol, klassificeras som känsliga sektorer med en definierad toleransnivå.

If-koncernen använder också normbaserad analys – det vill säga analys som hjälper investerare att bedöma företags efterlevnad av internationella normer gällande miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Om en hållbarhetsrisk identifieras, måste ytterligare analys genomföras, och investeringen kommer inte att tillåtas om inte särskilt tillstånd ges av Ifs Chief Financial Officer. If strävar efter att säkerställa att investeringsobjekten agerar ansvarsfullt, och kan engagera sig med dem angående exempelvis miljöaspekter och klimatförändringar. Om investeringsobjektet som är föremål för engagemanget inte svarar och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller överträdelser inom en rimlig tidsram, kan investeringen säljas eller exponeringen minskas.

Ifs kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp från investeringar är integrerade i policyn för ansvarsfulla investeringar. För mer information, se E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Uppförandekod för leverantörer

Uppförandekoden för leverantörer, som är en del av hållbarhetspolicyn, definierar de minimikrav som leverantörer förväntas respektera när de bedriver affärer med If-koncernen. Uppförandekoden täcker följande områden av hållbarhet: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, och är baserad på de tio principerna i UN Global Compact.

Inom miljöområdet anger uppförandekoden att leverantören ska tillämpa en försiktighetsprincip gentemot miljö- och klimatutmaningar. Användning och utveckling av miljövänlig teknik ska främjas, och verksamheten ska bedrivas med så liten påverkan på miljö och folkhälsa som möjligt.

Energi ska också användas ansvarsfullt, och leverantören ska sträva efter att minska konsumtionen och regelbundet övervaka energianvändningen. Leverantören ska prioritera användningen av förnybara energikällor när det är möjligt. Leverantören ska sträva efter att minimera växthusgasutsläpp genom att identifiera, övervaka, kontrollera och hantera utsläppen från sin verksamhet. Detta inkluderar också att, om möjligt, välja transportmedel som har minst negativ miljöpåverkan.

Vid identifierade avvikelser gentemot uppförandekoden kommer leverantören att ombes att tillhandahålla en korrigeringsplan för If att godkänna. If förbehåller sig rätten att säga upp avtalet med leverantören vid väsentliga överträdelser mot de ansvar som anges i uppförandekoden och underliggande konventioner och deklarationer.

Underwritingpolicy

Underwritingpolicyn specificerar de övergripande principerna för försäkringsaktiviteter och vägleder utvecklingen av försäkringsprodukter. Underwritingpolicyn kompletteras av detaljerade riktlinjer som reglerar exempelvis riskval och riskbedömningskriterier. Som en del av underwritingprinciperna förväntas företagskunder

respektera internationella normer och konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, vilka definieras i UN Global Compact. Underwritingpolicyn och riktlinjerna inkluderar instruktioner angående villkor för täckning av naturkatastrofer. Hållbarhetsprodukter ska utvecklas i enlighet med relevanta lagkrav, till exempel EU:s taxonomiförordning, och interna hållbarhetskrav. Riktlinjerna för underwriting inkluderar även instruktioner gällande förnybar energi.

E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer

Både klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar är väsentliga ämnen för If-koncernen och åtgärder vidtas och resurser tilldelas inom båda områdena. Inga ytterligare väsentliga kostnader är förknippade med de planerade och genomförda åtgärderna.

Begränsning av klimatförändringar

If och Topdanmark har mätt och arbetat för att begränsa växthusgasutsläppen under flera år. Ifs kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskning godkändes av SBTi i december 2023, och Topdanmarks godkändes i augusti 2024. För att nå målen har If och Topdanmark identifierat ett antal åtgärder, varav några redan har implementerats. Åtgärderna, som presenteras i kommande avsnitt, har planerats och genomförts relaterat till egen verksamhet, leverantörsengagemang och investeringar.

Elektrifiering av fordonsflottan

En viktig del för att minska växthusgasutsläppen från företagsfordon är att gradvis övergå från diesel- och bensinfordon till plug-in hybrider och elfordon.

I Norden uppmuntrar Ifs riktlinjer för inköp av företagsfordon till inköp av plug-in hybrider och elfordon. Under 2024 har If börjat betala för installationskostnaden för laddboxar hemma hos anställda i Danmark som har rätt till bilförmån. Andelen företagsbilar i Norden som är elektriska eller plug-in hybrider ökade från 77 procent 2023 till 87 procent 2024.

I de baltiska länderna har If minskat antalet företagsbilar från 30 till 15 under 2024, 12 av bilarna är helt elektriska och 3 är elhybrider. Detta gjordes som en del av ett lokalt initiativ att byta från ett förmånsbaserat företagsbilssystem mot ett delat bilpoolssystem.

Byte till förnybar energi och reducering av energianvändning på kontoren

År 2023 uppdaterade If de nya interna miljöstandarderna för alla kontor, som kommer att fungera som utgångspunkt för att säkerställa miljövänliga arbetsplatser. Standarderna definierar konkreta åtgärder, mål och vägledning om ämnen som kontorsmaterial, hur matsalarna ska fungera, energieffektivitet, uppdatering av hyresavtal, minskning av avfall och tillhandahållande av faciliteter som stödjer fysisk aktivitet som promenader, löpning och cykling. Under 2024 började If kartlägga uppfyllandet av standarderna på alla kontor. Som en del av uppdateringen av hyresavtalen har If övergått till att köpa förnybar el till alla större kontor i de nordiska länderna, köpa förnybar fjärrvärme där det är möjligt (på kontoret i Esbo från 2023) och installerat solpaneler (under 2024 installerades paneler på kontoret i Bergshamra i tillägg till de i Vækerø).

Leverantörsengagemang

För att begränsa växthusgasutsläppen från skadehanteringen upprätthåller If-koncernen en nära dialog med leverantörerna. Som en del av sina vetenskapligt baserade mål har både If och Topdanmark satt mål för leverantörsengagemang. För mer information om framstegen mot dessa mål, se E1-4 Mål för begränsningen av och anpassningen till klimatförändringarna.

2024 påbörjade If-koncernen processen att bedöma hur många av leverantörerna inom motor och egendomsskador som har vetenskapligt baserade mål eller motsvarande, för att kunna stödja och motivera återstående partners att sätta mål för minskning av växthusgasutsläpp framöver. If har främst fokuserat på motor- och egendomsskador eftersom en betydande del av utsläppen är kopplade till skadeärenden inom dessa segment, se E1-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp.

Hållbar skadehantering

Ifs leverantörer inom egendoms- och motorskador är inte bara skyldiga att följa Ifs uppförandekod för leverantörer, utan måste även uppfylla andra branschspecifika miljökrav som till exempel omfattar transporter, materialanvändning och energianvändning. För mer information om reparationer och återanvändning användande av solpaneler och energieffektiva material istället för att använda nya delar (och därmed sänka växthusgasutsläppen från skadehanteringen), se E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi.

Under 2023 utvecklade If en modul för Hållbart bygge som en del av den mest omfattande försäkringen för kommersiella byggnader i Norge. Modulen introducerades även i Sverige under 2024. Genom Hållbart bygge ger If konkreta råd, vägledning och ekonomiskt stöd för hållbara åtgärder såsom användning av solpaneler och energieffektiviseringsåtgärder vid återuppbyggnad efter större skador. Detta baseras på certifieringsmodellerna BREEAM-NOR:s i Norge och BREEAM-SE: och Miljöbyggnad i Sverige.

Topdanmark har även en pågående dialog med sina partners gällande möjligheter till att välja återanvänt material i stället för till exempel nytt material vid byggnadsskador samtidigt som hänsyn tas till kostnad och säkerhet

Ansvarsfulla investeringar

Under 2024 har Ifs godkända kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för utsläppsminskning integrerats i Policyn för ansvarsfulla investeringar. För mer information, se E1-2 – Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna. Ifs investeringsverksamhet har också upprättat regelbundna rutiner för uppföljning och rapportering. If har också börjat köpa ytterligare data från en extern dataleverantör för att få aktuell information om investeringsobjektens klimatmål, temperaturklassificering och växthusgasutsläpp.

I enlighet med SBTi:s rekommendationer bör finansiella företag med godkända mål upprätta en policy gällande utfasning av finansiellt stöd termiskt kol i alla sina verksamheter i linje med en fullständig utfasning senast 2030 globalt. Kolföretag definieras som företag med mer än 5 procent av intäkterna från termisk kolbrytning. Eftersom Ifs policy för ansvarsfulla investeringar redan innehåller restriktioner för kol i linje med detta tröskelvärde behövdes inga uppdateringar av policyn. Undantag kan beviljas om företaget har en trovärdig strategi för att övergå till en mer hållbar affärsmodell. Under 2024 gjorde If inga nya investeringar i kolbolag men hade en befintlig investering, uppgående till 489 MSEK (ungefär 0,4 procent av de totala investeringarna), i ett bolag med indirekta intäkter från kol. Finansiella bolag rekommenderas också att redovisa investeringar i företag relaterat till fossila bränslen. Under 2024 hade If investeringar till ett värde av 368 MSEK (ungefär 0,3 procent av de totala investeringarna) i bolag med direkt[7] involvering i fossila bränslen[8] och investeringar till ett värde av 764 MSEK (ungefär 0,6 procent av de totala investeringarna) i bolag med indirekt[9] involvering i fossila bränslen.

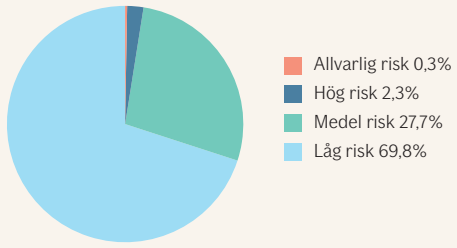
Under 2024 hade If mer än 16 500 MSEK investerat i gröna obligationer, och mer än 1 500 MSEK investerade i hållbara och hållbarhetslänkade obligationer.

Under 2024 skickades sju fall för godkännande på grund av möjliga hållbarhetsrisker. Två investeringar tilläts inte på grund av

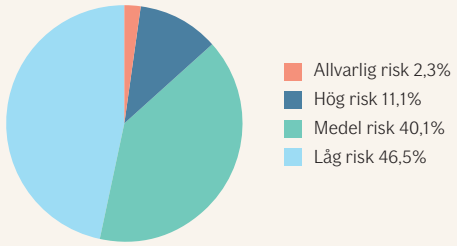
[7] Med direkt involvering avses tillverkning eller produktion av en produkt eller tjänst.
[8] Bolag med mer är 30% av sina intäkter från fossila bränslen.
[9] Med indirekt involvering avses olika delar av värdekedjan för produkt- eller tjänsteproduktion, såsom underleverantörer, transport eller distribution.

hållbarhetsrisker, medan fem investeringar tilläts efter att ytterligare analys hade genomförts. För information om engagemang med andra investerare, se S2-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för medarbetare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskera och utnyttja de väsentliga möjligheterna.

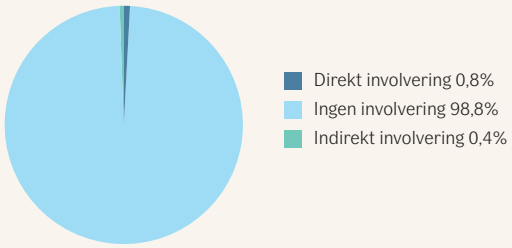
Allokering av placeringar enligt ESG-riskklassificerings-klasser – If



Allokering av investeringar enligt ESG-riskklassning – Sustainalytics benchmark



Investeringar i känsliga sektorer[1] – If



[1] Med direkt involvering avses tillverkning eller produktion av en produkt eller tjänst. Med indirekt involvering avses olika delar av värdekedjan för produkt- eller tjänsteproduktion, såsom underleverantörer, transport eller distribution.

För att uppnå de uppsatta SBTi-målen har Topdanmark utarbetat en strategi rörande strategisk tillgångsallokering och proaktivt engagemang i investeringsobjekten. Strategisk tillgångsallokering, investeringar i företag och tillgångar som ger stark finansiell avkastning och ligger i linje med hållbarhetsmålen prioriteras. Topdanmark samarbetar genom externa fondförvaltare med bolagen för att sätta upp ambitiösa mål för utsläppsminskningar, förbättra rapporteringen och transparensen kring klimatrelaterade risker och implementera hållbara affärsmetoder.

Klimatanpassning

Klimatförändringar kommer att leda till allvarliga konsekvenser för samhället om inte tillräckliga åtgärder för att mildra och anpassa sig till klimatförändringarna genomförs. If-koncernen har vidtagit åtgärder relaterade till klimatanpassning i sina försäkringsprocesser, genom skadeförebyggande tjänster, skadehantering samt inom public relations och affairs.

Försäkringsverksamheten

If utvecklar kontinuerligt försäkringsverksamheten och prissättningen av fysiska risker relaterade till extremväder och klimat. Prissättningen baseras vanligtvis på historiska skadeuppgifter och portföljresultat och skadetrender kommer automatiskt att påverka priset. Framåtblickande scenarier (inklusive scenarier relaterade till naturkatastrofer) på ett års sikt är också en del av den årliga kapitalallokeringsprocessen som i sin tur påverkar prissättningen av alla produkter. Återförsäkring används för att hantera den aggregerade exponeringen mot naturkatastrofer. Under 2023 och 2024 har If vidareutvecklat prissättningen av klimatrisker.

På Topdanmark inkluderade aktiviteter relaterat till klimatanpassning under 2024 olika initiativ som till exempel prisjusteringar på skydd relaterade till klimat, utveckling av ny data modeller genom artificiell intelligens (AI) för att förutse påverkan på de försäkrade objekten vid extremväder och ett omfattande återförsäkringsprogram som begränsar den klimatrelaterade risken.

Skadeförebyggande åtgärder

If-koncernen arbetar aktivt med skadeförebyggande åtgärder, inklusive de mot klimatrelaterade skador. Typen av tjänst beror på typen av kund, försäkring samt land. If erbjuder stora företagskunder avancerade riskhanteringstjänster där riskingenjörer genomför riskbedömningar på plats och identifierar specifika förebyggande åtgärder. Som en del av platsbesöken gör riskingenjörerna bedömningar och ger kunderna råd om naturkatastrofer såsom kustöversvämningar, tornados, hagelstormar och skogsbränder. Under 2024 ägnade Ifs fastighetsriskingenjörer mer än 1 300 dagar åt att tillhandahålla riskhanteringstjänster på plats till stora företagskunder.

I samarbete med en extern partner erbjuder If huskontroller till privatkunder i Finland, Norge och Sverige som äger sitt hus och har den mest omfattande försäkringen. Huskontrollen ger kunden information om hur de ska ta hand sin egendom och råd om hur de kan förebygga skador, inklusive klimatrelaterade skador. Små och medelstora företagskunder i Norge och Finland erbjuds en liknande byggnadskontroll. Under 2024 uppdaterades byggnads- och huskontrollerna så att de nu inkluderar fler råd om hur kunderna kan förebygga skador relaterat till extremväder så som skyfall, översvämningar och stormar.

Topdanmark har systematisk arbetat med att förebygga skador på varor, byggnader och källare genom samarbeten kring klimatsäkring av byggnader och implementering av backventiler. Skadeförebyggande aktiviteter inkluderar även rådgivning på den externa hemsidan, SMS-aviseringar inför stormar och skyfall samt ingenjörsteam för företagskunder med hög risk.

Skadehantering

If-koncernen har tydliga processer på plats för hur kunderna aktivt ska stöttas under och efter klimatrelaterade event. Till exempel kontaktar If de specialister som behövs och säkerställer att de åker ut till kunderna. Mer än 50 procent av skadeanmälningarna kan lösas inom 24 timmar och i händelse av en storskalig skadehändelse åker Ifs anställda ut till platsen inom tre timmar. Information om dessa ytterligare åtgärder i dessa fall finns på hemsidan.

Under 2024 genomförde If ett pilotprojekt som undersöker hur satellitdata kan användas i skadehanteringssituationer, till exempel genom att minska förluster och optimera resursanvändningen för skadereglering och skadehantering. Syftet med detta projekt är att stärka kommunikation och samarbete med kunderna när en händelse potentiellt närmar sig.

Topdanmark fokuserar kontinuerligt på att göra skadehanteringsprocesserna mer effektiva och digitala. Under 2024 utökade

Topdanmark omfattningen av automatiserad skadehantering och implementerade en AI-process för att förutse och stötta bedömningen av täckningen. Att ha tillräckligt med personal internt för att hjälpa kunderna har Topdanmark lanserat ett specifikt team som kan sättas in omedelbart vid akuta väderskador. Teamet sluter även avtalsmässiga överenskommelser med leverantörer för att minska skador och reparera skador snabbt, till exempel genom att fokusera på torkning i stället för rivning. Det inkluderar också användning av väderrobotar för skadehantering vid mindre skador för att fokusera resurserna på hanteringen av större skador.

Public relations och affairs

If-koncernens mål är att använda sin expertis inom riskhantering för att bidra till att bygga ett mer motståndskraftigt samhälle. Att dela kunskap och insikter är en viktig del i interaktionen med viktiga intressenter och med samhället i allmänhet. If deltar också i olika forskningsprojekt relaterade till expertis och kunskap inom riskhantering tillsammans med universitet, forskningsinstitut och kunder. Syftet med detta arbete är att bättre förstå risker och att stödja kunderna i sin riskhantering, men också att bidra till ett mer hållbart samhälle. If deltar även aktivt i den offentliga debatten om relevanta ämnen, såsom klimatförändringar och för en kontinuerlig dialog med beslutsfattare.

Under 2024 beställde If en opinionsundersökning om klimatet i Norge. Syftet var att mäta befolkningens syn på klimatet och projektet innebar en kartläggning och en rapport, en officiell lansering, en politisk debatt samt pressmeddelanden. Liknande opinionsundersökningar har också genomförts i Sverige och Danmark. If publicerar regelbundet en extremväderrapport som analyserar norska kommuners arbete med klimatanpassning. Rapporten förbereds tillsammans med CICERO Center for Climate Research och IVL Svenska Miljöinstitutet. Under 2024 beställde If en ny rapport som ska presenteras under 2025.

Under ledning av Insurance & Pension Denmark tillhandahåller Topdanmark data för att hjälpa de danska kommunerna att identifiera de största riskområdena i relation till extremväder, såsom kraftigt regn, till exempel.

E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

If och Topdanmark har satt kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp. Ifs mål godkändes av SBTi i december 2023 och Topdanmarks mål godkändes i augusti 2024. Målen utvecklades i enlighet med SBTis sektorspecifika riktlinjer för finansiella bolag. Dessa riktlinjer kräver att finansiella bolag sätter mål för: utsläpp från ägda eller kontrollerade källor (scope 1), utsläpp från generering av

Ifs godkända kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp

Målområde	Scope	Kortsiktigt mål	Metod för att sätta mål	Drivkrafter för utfasning av fossila bränslen	Status mål 31 december 2024
Egen verksamhet	Scope 1 + 2	Minska de absoluta växthusgasutsläppen i scope 1 + 2 med 42,5% fram till 2030 jämfört med basåret 2020.	Absolut utsläppsminskning, scope 2 följer en marknadsbaserad metod.	Elektrifiering av fordonsflottan Byte till förnybar energi och reducering av energianvändning på kontoren	Minskning med 18,3%
Leverantörer	Scope 3 (Kategori 1-14)	30,0% av leverantörerna baserat på kostnader för köpta varor och tjänster ska ha vetenskapligt baserade mål senast 2028.	Leverantörsengagemang	Leverantörsengagemang Hållbar skadehantering	15,8% av leverantörerna (vad gäller fordonsverkstäder och byggföretag)
Investeringar Huvudmål: If Skadeförsäkring Holding AB (publ)s portföljmål täcker 85% av värdet på de förvaltade tillgångarna per 2020.	Scope 3 (Kategori 15)	Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 enligt investerat värde för noterade aktier, företagsobligationer, fonder och ETF:er från 2,52°C 2020 till 2,04°C 2027.	Temperaturklassificering [1]	Ansvarsfulla investeringar	2,06
		Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 + 3 enligt investerat värde för noterade aktier, företagsobligationer, fonder och ETF:er från 2,70°C till 2,14°C 2027.	Temperaturklassificering [2]	Ansvarsfulla investeringar	2,44
		Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 efter investerat värde för företagsobligationer 2,91°C 2020 till 2,25°C 2027.	Temperaturklassificering [3]	Ansvarsfulla investeringar	1,97
		Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 + 3 efter investerat värde för företagslån från 2,84°C 2020 till 2,21°C 2027.	Temperaturklassificering [4]	Ansvarsfulla investeringar	2,45
		Minska växthusgasutsläppen från den kommersiella fastighetssektorn inom företagslån med 57,2% per kvadratmeter till 2028 från basåret 2020.	SDA [5]	Ansvarsfulla investeringar	Minskning med 62,0% per kvadratmeter

CDP-WWF Temperature Scoring Methodology-verktyget, som rekommenderas av SBTi, har genererat temperaturpoäng utanför det intervall som definieras av metodiken, med värden under 1,5°C och över 3,2°C. För att säkerställa konsekvens och transparens följer If två uppsättningar av mål: ett baserat på verktygets ojusterade beräkningar (som godkänts av SBTi och presenteras i tabellen ovan) och ett annat med justerad beräkning med en lägsta tröskel på 1,5°C och ett maxtak på 3,2°C. De justerade målen och motsvarande framsteg beskrivs nedan:

[1] Scope 1 + 2: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,64°C 2020 till 2,32°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,11°C till 2027.
[2] Scope 1 + 2 + 3: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,75°C 2020 till 2,56°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,28°C till 2027.
[3] Scope 1 + 2: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,98°C 2020 till 2,31°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,29°C till 2027.
[4] Scope 1 + 2 + 3: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,98°C 2020 till 2,47°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,41°C till 2027.
[5] Sectoral Decarbonization Approach

Topdanmarks godkända kortsiktiga vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp

Målområde	Scope	Kortsiktigt mål	Metod för att sätta mål	Drivkrafter för utfasning av fossila bränslen	Status mål 31 december 2024
Egen verksamhet	Scope 1 + 2	Minska de absoluta växthusgasutsläppen i scope 1 + 2 med 45,0% fram till 2030 jämfört med basåret 2022.	Absolut utsläppsminskning, scope 2 följer en marknadsbaserad metod.	Elektrifiering av fordonsflottan Byte till förnybar energi och reducering av energianvändning på kontoren	Minskning med 16,2%
Leverantörer	Scope 3 (Kategori 1-14)	20,0% av leverantörerna baserat på kostnader för köpta varor och tjänster ska ha vetenskapligt baserade mål senast 2028.	Leverantörsengagemang	Leverantörsengagemang Hållbar skadehantering	17,1% av leverantörerna
Investeringar Huvudmål: Topdanmark A/Ss portföljmål täcker 70% av 2022 års balansomslutningsvärde på totala investeringar och låneportfölj.	Scope 3 (Kategori 15)	Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 efter investerat värde för noterade aktier och företagsobligationer från 2,33°C 2022 till 1,95°C 2028.	Temperaturklassificering [1]	Ansvarsfulla investeringar	2,10
		Justera portföljens temperaturpoäng för scope 1 + 2 + 3 efter investerat värde för noterade aktier och företagsobligationer från 2,54°C 2022 till 2,18°C 2028.	Temperaturklassificering [2]	Ansvarsfulla investeringar	2,43
		Minska växthusgasutsläppen från bostadsfastighetssektorn inom den värdepapperiserade ränteportföljen med 53,2% per kvadratmeter från basåret 2022.	SDA [3]	Ansvarsfulla investeringar	Minskning med 7,8% per kvadratmeter
		Minska växthusgasutsläppen från den kommersiella fastighetssektorn inom den värdepapperiserade ränteportföljen med 64,7% per kvadratmeter till 2030 från basåret 2022	SDA [3]	Ansvarsfulla investeringar	Minskning med 5,6% per kvadratmeter

CDP-WWF Temperature Scoring Methodology verktyget, som rekommenderas av SBTi, har genererat temperaturpoäng utanför det intervall som definieras av metodiken, med värde under 1,5°C och över 3,2°C. För att säkerställa konsekvens och transparens följer Topdanmark två uppsättningar av mål: ett baserat på verktygets ojusterade beräkningar (som godkänts av SBTi och presenteras i tabellen ovan) och ett annat med justerad beräkning med en lägsta tröskel på 1,5°C och ett maxtak på 3,2°C. De justerade målen och motsvarande framsteg beskrivs nedan:

[1] Scope 1 + 2: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,51°C 2022 till 2,34°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,04°C till 2028.

[2] Scope 1 + 2 + 3: Temperaturpoängen efter investerat värde minskade från 2,63°C 2022 till 2,52°C 2024, vilket visar på framsteg mot målet på 2,22°C till 2028

[3] Sectoral Decarbonization Approach

inköpt el, uppvärmning, ånga och kylning (scope 2) samt investerings- och utlåningsverksamhet (scope 3, kategori 15). Eftersom finansiella företags största påverkan på klimatet i allmänhet sker genom deras investerings- och utlåningsverksamheten så prioriterar SBTi-riktlinjerna dessa områden vad gäller sättande av mål.

Vid fastställandet av målen höll If och Topdanmark en nära dialog med interna intressenter, som till exempel företagsledningen, samt med ägare och systerbolag. Sampo-koncernen har också varit i dialog med investerare och några stora företagskunder.

Det har inte varit några ändringar i målen under rapporteringsperioden. Dock har scope 1 och 2 växthusgasutsläppen för basåret 2020 och jämförelseåret 2023 räknats om på grund av förändringar i rapporteringsgränsen (till exempel är Boalliansen AS och Digiconsept AS exkluderade). Dessutom har mindre fel relaterat till misstag i datainsamlingen korrigerats.

Ifs och Topdanmarks scope 1- och scope 2-utsläpp är kopplade till användandet av företagsfordon och energianvändning på kontoren i Norden och Baltikum. Utsläpp från dessa källor utgör en mycket liten del av de totala utsläppen, jämfört med investeringsverksamheten och skadehanteringen. Som finansiella företag måste If och Topdanmark använda absoluta mål när mål sätts för scope 1 och scope 2.

Även om detta inte är ett krav enligt SBTi har If och Topdanmark valt att sätta mål för leverantörsengagemang eftersom skadehanteringen står för en betydande del av de totala utsläppen. Mål för leverantörsengagemang är ett sätt att påverka insatserna för att minska koldioxidutsläppen inom ett företags leverantörskedja när detaljerade utsläppsdata inte är tillgängliga eller svåra att spåra. Dessa mål fokuserar på att engagera en definierad uppsättning leverantörer på kort sikt för att fastställa sina egna vetenskapligt baserade mål eller motsvarande.

If och Topdanmark använder Temperature Rating Approach och Sectoral Decarbonization Approach (SDA) för att sätta mål för investeringsverksamheten. Temperature Rating Approach kan användas för att fastställa den aktuella temperaturklassificeringen för portföljer baserat på de publika målen för minskning av växthusgasutsläpp som investeringsobjekten har satt upp för att vidta åtgärder för att anpassa portföljerna till ambitiösa långsiktiga temperaturmål genom att samarbeta med investeringsobjekten för att fastställa ambitiösa mål. SDA är en metod för att fastställa mål för fysisk intensitet som använder konvergens av utsläppsintensitet. Ett intensitetsmål definieras av en minskning av utsläppen i förhållande till ett specifikt affärsmått.

Framsteg mot målen följs upp regelbundet internt och rapporteras extern i hållbarhetsrapporten.

E1-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

1 november 2024 köpte If Skadeförsäkring Holding AB (publ) koncernen Topdanmark och detta medförde materiella förändringar uppströms och nedströms i If-koncernens värdekedja. För att säkerställa jämförbarhet mot tidigare år presenteras Ifs och Topdanmarks helårssiffror för växthusgasutsläpp separat i de nedanstående två tabellerna. Därefter presenteras If koncernens siffror för

Växthusgasutsläpp, If	Retroaktivt				År för delmål och mål			
	2020	2023	2024	% 2024/2023	2025	2030	2050	Årligt mål i % / Basår
	(Basår)	(Jämförelseår)						
Scope 1-växthusgasutsläpp [1]								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO2e)	287	192	182	-5,1%	-	-	-	-
Procentandel scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	0%	0%	0%	-%	-	-	-	-
Scope 2-växthusgasutsläpp [2]								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO2e)	1 435	778	1 001	28,7%	-	-	-	-
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO2e)	1 787	1 516	1 512	-0,2%	-	-	-	-
Betydande växthusgasutsläpp scope 3 [3]								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO2e)	483 761	425 418	344 968	-18,9%	-	-	-	-
1 Inköpta varor och tjänster	89 802	88 723	131	-99,9% [4]	-	-	-	-
2 Kapitalvaror [5]	1 983	1 386	1 264	-8,8%	-	-	-	-
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	381	478	517	8,1%	-	-	-	-
4 Transport och distribution i tidigare led [6]	-	-	31	100%	-	-	-	-
5 Avfall genererat i verksamheter [7]	19	182	199	9,3%	-	-	-	-
6 Tjänsteresor [8]	1 847	4 087	3 790	-7,3%	-	-	-	-
7 Anställdas pendling [9]	3 686	3 570	3 179	-11,0%	-	-	-	-
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
9 Transport i senare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
10 Bearbetning av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
11 Användning av sålda produkter [10]	-	-	88 618	100% [4]	-	-	-	-
12 Slutbehandling av sålda produkter	-	-		-%	-	-	-	-
13 Tillgångar som leasas i senare led	-	-		-%	-	-	-	-
14 Franchiseavtal [11]	-	-		-%	-	-	-	-
15 Investeringar [12]	386 043	326 992	247 239	-24,4%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO2e)	485 483	426 388	346 151	-18,8%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO2e)	485 834	427 126	346 662	-18,8%	-	-	-	-

[1] För mobil förbränning har If rapporterat liter (Baltikum), körda kilometer (Norden) och i de fall där sådan data inte var tillgänglig (Viking), har data uppskattats baserat på antal och typ av bilar samt de faktiska siffror som tillhandahållits av andra företag i koncernen. Data om mobil förbränning rapporteras för första gången 2024, från en gaspanna för uppvärmning på kontoret i Tallinn och en reservuppvärmningspanna på kontoret i Oslo.

[2] Scope 2-utsläpp kommer från el som förbrukas på kontor (MWh) samt elbilar som ägs eller långtidshyrs av If (förbrukning baserad på körda kilometer), samt fjärrvärme och fjärrkyla som förbrukas på kontor.

[3] Scope 3-kategorierna 8, 9, 10, 12 och 13 har inte rapporterats eftersom dessa inte bedöms vara väsentliga kategorier.

[4] Inköpta varor och tjänster inkluderar data från vatten (m^3), papper (ton) och molntjänster (antal användare och CO2eq-utsläpp beräknade av en leverantör). 2023 kategoriserades växthusgasutsläppen från motor och egendomsskador till kategori 1, men från 2024 kategoriseras de som kategori 11 i linje med uppdaterad marknadspraxis.

[5] Kapitalvaror inkluderar data från inköpt IT-utrustning (antal enheter och modell) och renoveringar (kostnad, med fokus på större renoveringar och inte dagligt underhåll).

[6] Detta inkluderar brev som skickas, främst till kunder, vilket representerar en majoritet av transport och distribution uppströms i värdekedjan. Data från skickade paket är ej inkluderat.

[7] För avfallsgenerering har If endast aktivitetsbaserad data från de största kontoren i Norden. Den datan har extrapolerats för att redovisa utsläppen från kontoren i Baltikum och de mindre kontoren i Norden.

[8] Detta inkluderar data från flyg, hotellnätter, tåg, taxi, personalbilar, buss, färja och hyrbilar. Data från flyg och hotellnätter kommer från resebyråer i Norden och Baltikum, och övriga kategorier har samlats in från ersättningssytem eller estimerats när det inte funnits tillgänglig aktivitetsdata.

[9] Data från anställdas pendling har beräknats med hjälp av en undersökning som besvarades av cirka 600 anställda i alla länder och affärsområden.

[10] Utsläpp från 2021 är baserat på en livscykelsanalys utförd av IVL (Svenska Miljöinstitutet). Från 2024, inkluderas växthusgasutsläppen från hanteringen av motor och egen domsskador i kategori 11 Användning av sålda produkter (tidigare inkluderad i kategori 1 Inköpta varor och tjänster) i linje med uppdaterad marknadspraxis.

[11] Viking har franchiseverksamhet och kommer undersöka möjligheten att rapportera växthusgasutsläpp för denna under de kommenade åren.

[12] Investingar avser Ifs finansierade utsläpp vad gäller scope 1 and 2. Investeringskategorier som inkluderas i beräkningarna är direktägda aktier, räntebärande värdepapper och fonder. 2024 var täckningen av Ifs finansiella tillgångar (inklusive intressebolag) 81,2 procent och de finansierade utsläppen gällande scope 3 var 3 612 091 tCO2eq.

Växthusgasutsläpp, Topdanmark	Retroaktivt				År för delmål och mål			
	2022	2023	2024	% 2024/2023	2025	2030	2050	Årligt mål i % / Basår
	(Basår)	(Jämförelseår)						
Scope 1-växthusgasutsläpp [1]								
Brutto scope 1 växthusgasutsläpp (tCO2e)	788	753	640	-15,0%	-	-	-	-
Procent av scope 1 växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	0%	0%	0%	-%	-	-	-	-
Scope 2-växthusgasutsläpp [2]								
Platsbaserade scope 2 bruttoväxthusgasutsläpp (tCO2e)	597	419	457	9,1%	-	-	-	-
Marknadsbaserade scope 2 bruttoväxthusgasutsläpp (tCO2e)	2 399	2 341	2 031	-13,3%	-	-	-	-
Betydande växthusgasutsläpp scope 3 [3]								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO2e)	12 122	10 675	10 360	-2,9%	-	-	-	-
1 Inköpta varor och tjänster [4]	13	138	138	0,2%	-	-	-	-
2 Kapitalvaror [5]	98	408	527	29,3%	-	-	-	-
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	817	795	656	-17,4%	-	-	-	-
4 Transport och distribution i tidigare led [6]	-	-	4	100%	-	-	-	-
5 Avfall genererat i verksamheter [7]	58	43	54	23,4%	-	-	-	-
6 Tjänsteresor [8]	1 580	1 709	1 656	-3,1%	-	-	-	-
7 Anställdas pendling [9]	1 250	1 541	1 520	-1,3%	-	-	-	-
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
9 Transport i senare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
10 Bearbetning av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
11 Användning av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
12 Slutbehandling av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
13 Tillgångar som leasas i senare led [10]	-	139	41	-70,2%	-	-	-	-
14 Franchiseavtal	-	-	-	-%	-	-	-	-
15 Investeringar [11]	8 305	5 903	5 764	-2,4%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO2e)	13 507	11 487	11 458	-3,3%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO2e)	15 309	13 769	13 032	-5,4%	-	-	-	-

[1] Scope 1 CO2e-utsläpp inkluderar Topdanmarks mobila förbränning, ägda och leasade bilar, samt förbrukning av naturgas. Mobil förbränning beräknas baserat på förbrukning av bensin och diesel, eller omvandlas från antalet körda kilometer där faktisk förbrukningsdata inte är tillgänglig. Data inkluderar både privata och affärsresor. Siffrorna för 2022 och 2023 har justerats för att inkludera utsläpp från Oona Health A/S.

[2] Scope 2 CO2e-utsläpp inkluderar förbrukning av fjärrvärme och el på kontor (MWh). Siffrorna för 2022 och 2023 har justerats för att inkludera utsläpp från Oona Health A/S.

[3] Scope 3 kategorierna 8, 9, 10, 12 och 14 rapporteras inte eftersom dessa inte bedöms vara väsentliga kategorier. Topdanmark kan för närvarande inte rapportera om utsläpp från skadehantering (kategori 11 Användning av sålda produkter).

[4] Inköpta varor och tjänster inkluderar data från vatten (m^3), papper (ton), plast (antal enheter) och molntjänster (antal användare eller CO2-utsläppsrapporter från leverantör).

[5] Kapitalvaror inkluderar data från inköpt IT-utrustning (antal enheter och modell) och renoveringar (kostnad, med fokus på större renoveringar och inte dagligt underhåll).

[6] Uppströms transporter och distribution inkluderar antalet brev som skickats, främst till kunder under året samt antalet brev som skickats till och mottagits från aktieägare som en del av förvärvet under maj-september 2024.

[7] Avfall genererat i verksamheten inkluderar den faktiska mängden avfall vid huvudkontoret och kontoret i Viby samt extrapolerad data för de mindre platserna. Oona Health A/S kontorslokal i Sverige (5 heltidsekvivalenter) är inte inkluderad.

[8] Utsläpp från affärsresor inkluderar data från flyg, hotellnätter, tåg, taxi, personalbilar, buss och hyrbilar.

[9] Utsläpp från anställdas pendling beräknas baserat på data från en undersökning i september 2024 som besvarades av cirka 500 anställda.

[10] Tidigare rapporterade Topdanmark om slutbehandling av använda IT-produkter sålda till en tredje part för återanvändning. Med tanke på de låga utsläppen från denna kategori anses den inte vara väsentlig och rapporteras inte.

[11] Nedströms leasade tillgångar (uthyrning av kontorsutrymme vid huvudkontoret från januari 2024 till juni 2024). Utsläpp beräknas baserat på förbrukning av naturgas och el.

[12] Investeringar avser Topdanmarks finansierade utsläpp vad gäller scope 1 och 2. Investeringskategorier som inkluderas i beräkningarna är direktägda aktier, räntebärande värdepapper och fonder. 2024 var täckningen av Topdanmarks finansiella tillgångar 67,6 procent och de finansierade utsläppen gällande scope 3 var 55 557 tCO2eq.

Växthusgasutsläpp If-koncernen[1]		Retroaktivt			År för delmål och mål			
	Basår ej applicerbart för If-koncernen	2023[2] (Jämförelseår)	2024[3]	% 2024/2023	2025	2030	2050	Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Brutto scope 1 växthusgasutsläpp (tCO2e)	-	192	283	47,3%	-	-	-	-
Procent av scope 1 växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	-	0%	0%	-%	-	-	-	-
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade Scope 2 bruttoväxthusgasutsläpp (tCO2e)	-	1 197	1 082	-9,6%	-	-	-	-
Marknadsbaserade Scope 2 bruttoväxthusgasutsläpp (tCO2e)	-	1 516	1 857	22,5%	-	-	-	-
Betydande växthusgasutsläpp scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO2e)	-	425 418	351 479	-17,4%	-	-	-	-
1 Inköpta varor och tjänster	-	88 723	148	-99,8[4]	-	-	-	-
2 Kapitalvaror	-	1 386	1 324	-4,4%	-	-	-	-
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	-	478	626	31,0%	-	-	-	-
4 Transport och distribution i tidigare led	-	-	32	100%	-	-	-	-
5 Avfall genererat i verksamheter	-	182	215	18,1%	-	-	-	-
6 Tjänsteresor	-	4 087	4 080	-0,2%	-	-	-	-
7 Anställdas pendling	-	3 570	3 432	-3,9%	-	-	-	-
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
9 Transport i senare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
10 Bearbetning av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
11 Användning av sålda produkter[5]	-	-	88 618	100%[4]	-	-	-	-
12 Slutbehandling av sålda produkter	-	-	-	-%	-	-	-	-
13 Tillgångar som leasas i senare led	-	-	-	-%	-	-	-	-
14 Franchiseavtal	-	-	-	-%	-	-	-	-
15 Investeringar[6]	-	326 992	253 003	-22,6%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO2e)	-	426 807	352 844	-17,3%	-	-	-	-
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO2e)	-	427 126	353 618	-17,2%	-	-	-	-

[1] Denna tabell inkluderar utsläppen för If-koncernen, som för första gången kombinerar If och Topdanmark. För mer information om den data som ingår i kategorierna samt potentiella uppdkattningar och extrapoleringar som gjorts, se noterna under tabellerna för If och Topdanmark.

[2] Siffrorna för 2023 inkluderar endast If.

[3] Topdanmark förvärvades av If Skadeförsäkring Holding AB (publ) i november 2024 och därför inkluderar 2024 års data november och december för Topdanmark, och hela året för If.

[4] 2023 kategoriserades växthusgasutsläppen från motor och egendomsskador som kategori 1, men från 2024 kategoriseras de som kategori 11 i linje med uppdaterad marknadspraxis.

[5] Användning av sålda produkter inkluderar utsläpp från motor- och egendomsskador, och inkluderar endast If.

[6] Investeringar avser If-koncernens finansierade utsläpp vad gäller scope 1 och 2. Investeringskategorier som inkluderas i beräkningarna är direkägda aktier, räntebärande värdepapper och fonder. 2024 var täckningen av If-koncernens tillgångar (inklusive intressebolag) 78,6 procent och de finansierade utsläppen gällande scope 3 var 3 667 648 tCO2eq.

växthusgasutsläpp kombinerat, vilket inkluderar helårets utsläpp för If och data från november och december 2024 för Topdanmark.

Jämförelsetalen har inte varit föremål för granskning av revisionsföretaget.

If har sett en minskning i flera utsläppskategorier (till exempel mobil förbränning och affärsresor). På några orter har If och dess dotterbolag haft utmaningar med att erhålla tillräckligt detaljerad information från hyresvärdar och andra samarbetspartners. Detta har lett till att uppskattningar baserat på konservativa antaganden har gjorts för dessa.

Under 2024 såg If över sina scope 3-utsläpp, vilket resulterade i att flera nya kategorier, som renoveringar och uppströms transport och distribution, inkluderades. Under 2025 kommer If att bedöma om dessa kategorier ska ses som betydande och ingå i den årliga rapporteringen framöver. If är också medvetet om att utsläpp från försäkringsverksamheten, det vill säga försäkringsrelaterade utsläpp, utgör en viktig del av utsläppen och kommer att utvärdera denna kategori under de kommande åren.

If har även gjort vissa omberäkningar av utsläpp från tidigare år, inklusive basåret. Detta gjordes till följd av ny information om värmesystemet på Ifs kontor i Tallinn som tidigare räknades som fjärrvärme (scope 2), men som i själva verket är en gaspanna (scope 1). Ifs tidigare dotterbolag Boalliansen AS och Digiconsept AS som såldes under 2023 har också exkluderats i det omräknade basåret.

Av scope 3-utsläppen beräknas 52,7 procent av Ifs utsläpp och 60,5 procent av Topdanmarks utsläpp med hjälp av primära källor. Sekundärdata rör till stor del utsläpp från investeringar och skador, där det finns en utmaning att få primärdata direkt från partnern eller investeringsobjektet.

Växthusgasintensitet per nettointäkt[1] If-koncernen[2]	2023	2024	Förändring 2023–2024 (%)
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (ton CO2e/SEK)	0,000007	0,000005	-28,6%
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (ton CO2e/SEK)	0,000007	0,000005	-28,6%

[1] Nämnaren som använts för att beräkna växthusgasintensiteten är försäkringsintäkten (från den konsoliderade resultaträkningen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ)).
[2] Detta inkluderar If 2023, och Topdanmark november - december 2024.

Beräkningsmetoden för växthusgasutsläppen för If-koncernens investeringar följer den investeringsspecifika metoden från GHG Protocol. Utsläppen från investeringarna allokeras till If-koncernen på basen av den proportionella andelen av investeringarna i företagen. Den proportionella andelen beräknas med hjälp av Enterprise Value Including Cash (EVIC) för att representera det totala värdet av varje investeringsobjekt. De absoluta växthusgasutsläppen från företagen som If-koncernen investerar i samlas in med hjälp av en extern tjänsteleverantör, där den primära källan som används är företagens rapporterade utsläpp följt av uppskattade utsläpp. Investeringarnas växthusgasutsläpp omfattar If-koncernens finansiella tillgångar och innehav i intressebolag. Uppgiftslämnaren täcker inte alla investeringstillgångar (till exempel privata företag), vilket resulterar i dataluckor då täckningen var 78,6 procent av If-koncernens finansiella tillgångar (inklusive intressebolag). If-koncernen har ännu inte använt egna skattningar för finansierade utsläpp eftersom datatäckningen hos den externa dataleverantören har varit relativt god och användning av estimat skulle påverka datakvaliteten. If-koncernen använder sig därför av övergångsbestämmelser om att inte inkludera information från värdekedjan. För att fylla luckorna kommer If-koncernen att utvärdera möjligheten till att använda extrapolering som ett sätt uppskatta saknad utsläppsdata i framtiden.

Referens för emissionsfaktorer

Aktivitet	If	Topdanmark
Stationär förbränning	DESNZ 2024 (natural gas, fuel oil)	DESNZ 2024 (natural gas)
Mobil förbränning	DESNZ 2024, South Pole derived based on Värmeforsk 2023 (petrol); South Pole derived based on Drivmedel 2023 (diesel)	South Pole derived based on Värmeforsk 2023 (petrol); South Pole derived based on Drivmedel 2023 (diesel)
Elektricitet	AIB 2023, ecoinvent v3.10; EI 2023 (grid); AIB 2023, ecoinvent v3.10, IPCC, 2014, EI 2023 (renewable)	AIB 2023, ecoinvent v3.10, IEA electricity EFs (grid)
Uppvärmning	Euroheat & Power, 2023; BREEAM/Statkraft 2023; Finnish Energy Statistics 2023; Deducted from fuel mix using emission factors from the Swedish EPA 2023 and Energimyndigheten 2023, Norsk Fjernvarme 2023 (Åenergi), Norsk Fjernvarme 2023 (Eviny), Norsk Fjernvarme 2023 (Lyse), Norsk Fjernvarme 2023 (Statkraft, assume Namsos), South Pole calculated average weight based on estimates of location; Swedenergy 2023 for Göteborg (Göteborg Energi AB); Swedenergy 2023 for Sundbyberg-Solna (Norrenergi AB); Swedenergy 2023 for Sundsvall (Sundsvall Energi AB)	South Pole derived 2023, based on location
Kylning	Assumed as 0 based technology information from Oslofjord varme 2023; Mölndal energi 2023; Norrenergi AB, 2023;South Pole derived average based on suppliers, 2023; Turku Energia 2023	
Inköpta varor och tjänster	DESNZ 2023; Google, 2012; Amazon, 2021; IPCC, 2014;Google, 2012; Microsoft, 2021; IPCC, 2014; SCA Ortviken 2012 (Life cycle assessment); Supplier information from Mondi, 2022; CEDA 4.01 2023	DESNZ 2023; CEDA 4.01 Global; AIB 2023, Ecoinvent v.3.9.1.; Supplier information from Mondi, 2022
Kapitalvaror	Dell 2018-2022 calc average, Google November 14 2019, Lenovo 2021, Samsung 2020 calculated supplier average, Apple 2017-2022 calculated supplier average; DESNZ 2022, CarbonCatalogue 2016, CEDA 4.01; Ecoinvent v3.9.1, Lexmark 2020	Apple 2017-2022 calc average, Apple 2021-2023 calc average, Dell 2014 (LCA conducted in 2008), Konica Minolta 2018, Dell 2019-2021 calc average; Lenovo 2021, Samsung 2020 calc average, Supplier average, Apple 2020/2021
Bränsle- och energirelaterade verksamheter (som inte inkluderas i scope 1 eller 2)	AIB 2023, ecoinvent v3.10, Swedish EPA 2023, Finnish district heating statistics 2023, DESNZ 2024, IPCC 2014, IEA Renewable Energy Progress Tracker 2024, Derived by South Pole based on Suomen, Ympäristökeskus 2023, EI 2023, ecoinvent v3.10; Finnish Energy Statistics 2023; Deducted from fuel mix using emission factors from the Swedish EPA 2023 and Energimyndigheten 2023, Oslofjord varme 2023, South Pole derived 2023, IEA heat generation by source 2023; South Pole derived average based on suppliers, 2023; South Pole derived based on Drivmedel 2023, Swedenergy 2021, Värmeforsk 2011	DESNZ 2023; Euroheat & Power 2023; IEA 2022, Ecoinvent v3.9.1; South Pole derived 2023, IEA heat generation by source 2023; South Pole derived based on Drivmedel 2023; Värmeforsk 2011
Transport i tidigare led	DESNZ 2024 (road and air freight)	DESNZ 2024 (road and air freight)
Avfall genererat i verksamheter	DESNZ 2024; Ecoinvent version 3.9	ADEME 2023 BC V8.9; DESNZ 2023; Ecoinvent v3.9 and v3.10, World Bank waste statistics 2024
Tjänsteresor	DESNZ 2024; Cornell Hotel Sustainability Benchmark Index 2023; Naturvårdsverket 2023; RDC flight data 2024, average of If Nordics and calculated average based on 2023 flight haul information; SBB/SJ 2023, IEA electricity EFs 2023; South Pole derived, Swedish Energy Authority 2023; Swedish Transport Administration 2023, El.se 2023 for Nordics; EI 2022, Ecoinvent v.3.9.1. and EI 2022 grid mix for CH4 and N2O	DESNZ 2024; Cornell Hotel Sustainability Benchmark Index 2023; Naturvårdsverket 2023; South Pole derived, Swedish Energy Authority 2023
Anställdas pendling	DESNZ meth doc 2023, IEA electricity EFs 2023; AIB 2023, ecoinvent v3.10; IEA EEEI data 2023 for residential energy consumption and heat fuel mix, DESNZ 2023, and IPCC 2014 for fuel EFs, Anthesis 2021 for WFH assumptions, South Pole electricity EFs 2023 for emissions from electricity, and South Pole heat EFs 2023 for emissions from heat; Mobitool v3.0, IEA electricity EFs 2023; Naturvårdsverket 2023; SBB/SJ 2023, IEA electricity EFs 2023; Swedish Energy Authority 2023; Swedish Transport Administration 2023, Energinet 2023, IEA 2023	DESNZ 2023; DESNZ meth doc 2023, Energinet 2023, IEA 2023; Calc. EI 2022, Ecoinvent v.3.9.1. and EI 2022 grid mix for CH4 and N2O and EU e-bike assessment; EI 2022, Ecoinvent v.3.9.1. and EI 2022 grid mix for CH4 and N2O; Naturvårdsverket 2023; SBB/SJ 2023, Energinet 2023, IEA 2023. South Pole derived 2023 based on Anthesis 2021, IEA EEEI 2023 data, DESNZ 2023, and South Pole electricity and heat EFs 2023; South Pole derived, Swedish Energy Authority 2023
Tillgångar som leasas i tidigare led		AIB 2023, ecoinvent v3.10; DESNZ 2023
Transport i senare led		DESNZ 2024 (road freight)

E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi

ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan.

För en fullständig beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter, se IRO-1 – Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

Ämne	Konsekvens	Risker och möjligheter	Strategi och åtgärder
Resursinflöden, inklusive resursanvändning	If-koncernen har en negativ påverkan på miljön relaterat till resursanvändning i skadehanteringen, främst gällande byggmaterial och bildelar. Genom att If-koncernens partners inom skadehantering använder färre resurser och ökar användningen av återvunna och återanvända material kan den negativa påverkan på miljön begränsas.	Det finns möjligheter för If-koncernen kopplat till att öka ett cirkulärt resursflöde relaterat till skadehantering inom egendom och motor. Detta kan medföra både minskade kostnader genom att köpa fler återanvända delar och material, och återanvända snarare än att kassera använda material. Möjligheten anses ha hög sannolikhet och medelstor påverkan. Det finns en risk för skada på anseendet och ökade kostnader om If-koncernen misslyckas med att utnyttja möjligheter relaterade till cirkulär ekonomi. Det finns också en risk för högre kostnader på grund av svårigheter att hitta eller använda återvunna eller återanvända material.	– Policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod för leverantörer). – Mått och mål (till exempel återanvända delar och glasreparationer).
	Tidshorisont: Kort, medellång, lång sikt	Tidshorisont: Kort, medellång, lång sikt	

E5-1 – Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi

If-koncernen har flera policyer och riktlinjer som syftar till att säkerställa att resurser används på ett hållbart sätt och att öka cirkulära flöden i affärsverksamheten. If-koncernen arbetar kontinuerligt med att integrera EU-taxonomin i sin affärsstrategi för att stödja övergången till en koldioxidsnål, motståndskraftig och resurseffektiv ekonomi. Hållbarhetspolicyn beskriver det allmänna åtagandet att främja hållbarhet och uppförandekoden för leverantörer säkerställer att leverantörer bedriver verksamhet i enlighet med hållbarhetsstandarderna. Resursanvändning, mekanismer för cirkularitet och hållbar materialanvändning är viktiga områden för den egna verksamheten samt i relation till förväntningar på leverantörer och investeringsobjekt. För ytterligare information om nedanstående policyer, se till E1-2 - Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer Ifs policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

Hållbarhetspolicy

Cirkulär ekonomi och resursanvändning är integrerade delar av Ifs tre åtaganden inom hållbarhet. If-koncernen strävar att minska avfall och återanvända och återvinna resurser samt minimera användningen av kemikalier och farliga ämnen. Vatten och energi ska användas ansvarsfullt och If-koncernen strävar efter att minska konsumtionen. If-koncernen prioriterar användningen av förnybara energikällor när det är möjligt.

En viktig prioritet är att bidra till forskning om riskhantering och samhällets motståndskraft med hjälp av If-koncernens egna data, vilket kan bidra till minskad resursanvändning genom uteblivna skador. Vidare är If-koncernens mål att kontinuerligt minska sina egna utsläpp och uppmuntra sina partners och kunder att minska sina.

Ifs mål är att uppmuntra och stödja leverantörer och partners i deras strävan att använda mer hållbara metoder i sin verksamhet. Ifs uppförandekod för leverantörer definierar de minimikrav som If ber sina leverantörer att följa när de gör affärer med If. För fordons- och fastighetsreparatörer finns särskilda miljökrav, se E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi.

Uppförandekod för leverantörer

Uppförandekoden för leverantörer anger att leverantören ska identifiera, övervaka, kontrollera och hantera utsläpp till luft, vatten och mark samt avfall som genereras från sin verksamhet. Leverantören ska, i största möjliga utsträckning, sträva efter att minska avfall och återanvända och återvinna resurser. Vatten ska användas ansvarsfullt, och leverantören ska sträva efter att minska konsumtionen. Leverantören ska säkerställa att vatten från verksamheten behandlas och återanvänds när det är möjligt.

E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi

If-koncernen producerar, säljer eller hanterar inte fysiska varor, åtgärderna relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi fokuserar därför på värdekedjan. Genom att aktivt uppmana leverantörerna till innovativa lösningar, resurseffektivitet, transparens och ansvar från leverantörerna strävar If-koncernen efter att minimera den negativa påverkan och stimulera hållbar produktion och konsumtion.

Uppförandekoden för leverantörer, vilken är en del av hållbarhetspolicyn, definierar de lägsta krav som leverantörer förväntas respektera när de gör affärer med If-koncernen. Koden behandlar mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, anti korruption och miljö, inklusive hållbart användande av material. För mer information om koden och hur dess efterlevnad följs upp, se S2-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för medarbetare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller medarbetare i värdekedjan och dess åtgärders ändamålsenlighet. Ifs leverantörer inom motor- och egendomsskador måste dessutom följa särskilda miljökrav som ingår i avtalen.

Egendomsreparationer

De särskilda miljökraven för leverantörer inom egendomsskador inkluderar krav på att reparera i stället för att använda nya delar och att återanvända reservdelar, riva mindre och arbeta mer på distans med hjälp av video och sensorer. De innehåller även krav på att använda material med miljöcertifiering när det finns tillgängligt.

If arbetar löpande med att minska de resurser som används vid renoveringar vilket kräver samarbete med både leverantörer och kunder. Till exempel inledde If under 2024 en pilotstudie med flera partners för att se över kreativa sätt att minska materialanvändningen vid renovering av golv efter att skador har uppstått.

Topdanmark undersöker på liknande sätt möjligheterna att sälja byggmaterial för återanvändning efter reparationer med fokus på skonsam rengöring och torkning för att minimera rivning och spill av material. Utöver detta, för Topdanmark en dialog med partners om möjligheten att välja mer miljövänliga material vid reparation vid skador samtidigt som hänsyn tas till kostnad och säkerhet.

Fordonsreparationer

De särskilda miljökraven för leverantörer inom fordonsskador inkluderar krav på att reparera och återanvända reservdelar i stället för att använda nya delar. If har också fastställt förväntade nivåer av plastreparationer och begagnade delar, dessa rapporteras och följs upp regelbundet. Som en följd av detta återanvänder Ifs leverantörer inom fordonsreparationer metall och plast i stället för att använda nytt material. Under 2024 sparades uppskattningsvis 3 640 ton plast och metall genom att plast- och metalldelar reparerades i stället för att bytas ut. Leverantörerna är också skyldiga att använda sig av fotobesiktningar där det är möjligt. Under 2024 utfördes mer än 64 000 fotobesiktningar i Norden i stället för att besiktningar utfördes på en bilverkstad.

Inom fordonsskador har If haft ett nära samarbete med demonteringsindustrin och har långsiktiga partnerskap med utvalda demonterare. I kontrakten och uppföljningarna följer If upp alla demonteringspartners resultat för att få så många reservdelar som möjligt till skadehanteringen. Under 2024 lanserade If också ett reparationskoncept för snabba reparationer av hög kvalitet.

Topdanmark har ett nära samarbete med utvalda partners för att främja återvinning och reparation i skadehanteringsprocesserna med fokus på att använda reservdelar för reparationer, reparera vindrutor i stället för att byta ut dem och reparera stötfångare. En viktig del är även kommunikationen mot kunderna, för att se till att de stödjer och förstår vikten av dessa åtgärder. Exempelvis när det gäller reparation av vindrutor, kommunicerar Topdanmark proaktivt med kunderna om vikten av att snabbt skicka bilen för reparation efter att till exempel en sten träffat vindrutan, eftersom detta förbättrar chanserna för reparation.

Vissa av projekten medför kostnader, medan andra gör det möjligt för If-koncernen att spara pengar (till exempel genom att köpa återvunnet material). Generellt sett anses kostnaderna inte vara väsentliga för If-koncernen som helhet och är svåra att separera från den dagliga verksamheten.

E5-3 – Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi

If-koncernen främjar resurseffektivitet och cirkulär ekonomi i skadehanteringsverksamheten och mäter framstegen, till exempel genom mätetalen som presenteras i tabellen Cirkulär ekonomi i skadehantering (bilreparationer).

If-koncernen har inte satt specifika mätbara, resultatrelaterade mål för sin resursanvändning och åtgärder inom cirkulär ekonomi. De mest betydande identifierade konsekvenserna och möjligheterna relaterar till skadehanteringsverksamheten. Initiativen för cirkulär ekonomi i denna verksamhet är för närvarande under utveckling och är föremål för ovisshet, samt skillnader i tillgänglighet, kvalitet och pris i de olika länder där If-koncernen verkar. Det anses därför svårt att sätta specifika och tidsbundna mål i detta skede, i stället arbetar skadenheten inom If med interna mål som sätts och följs upp på årlig basis. If-koncernen arbetar även kontinuerligt med sina leverantörer för att begränsa materialanvändningen i skadehanteringen och öka andelen återvunna delar. If-koncernen granskar också regelbundet processen för att hantera konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi.

E5 – Cirkulär ekonomi i skadehantering (bilreparationer)
If-koncernen mäter andelen återanvända delar och andelen glasreparationer i motorskador baserat på det monetära beloppet som spenderas och på antalet glasskador.

Måtten andel återanvända delar och andel glasreparationer visar framstegen som görs mot att begränsa den negativa påverkan på miljön som uppstår vid användning av nyproducerade resurser, samt hur effektivt If-koncernen utnyttjar möjligheterna som kommer från att använda en cirkulär affärsmodell. If-koncernen strävar efter att öka antalet mått som mäts och följs upp i framtiden.

Cirkulär ekonomi i skadehanteringen (bilreparationer), 2024	If	Topdanmark[1]
Andel återanvända delar	5,2%	5,1%
Andel glasreparationer	38,0%	39,8%

[1] Helår 2024

Mätningen är inte validerad av någon extern part förutom revisionsföretaget.

Social information

S1 Den egna arbetskraften

ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan.

Ämne	Konsekvenser	Risker och möjligheter	Strategi och åtgärder
Arbetsvillkor	Genom att följa Internationella arbetsorganisationens grundläggande standarder samt UN Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption har If-koncernen en positiv inverkan på arbetsvillkoren. Arbetsvillkor anses vara ett väsentligt ämne där If-koncernen har stor påverkan eftersom anställda tillbringar mycket tid på jobbet. If-koncernen har flera processer och åtgärder på plats för att säkerställa goda arbetsvillkor och bedömer regelbundet balansen mellan arbete och privatliv. Underlåtenhet att tillhandahålla bra arbetsvillkor kan ha en potentiellt negativ inverkan på de anställdas mentala hälsa. Underlåtenhet att tillhandahålla bra arbetsvillkor kan också ha en potentiellt negativ inverkan på de anställdas balans mellan arbete och privatliv. Tidshorisont: Kort sikt	Det finns en risk för böter på grund av överträdelser av regler relaterade till arbetsvillkor eller arbetsmiljösäkerhet. Dock anses sannolikheten för att denna risk ska materialiseras vara låg. Det finns en risk för ökade kostnader och längre sjukskrivningar på grund av bristande kunskap om de anställdas välbefinnande. Sannolikheten för att denna risk ska materialiseras anses vara högre än risken för böter på grund av överträdelser av regler. Det finns en möjlighet att attrahera och behålla anställda genom att erbjuda goda arbetsvillkor och en säker arbetsmiljö. Tidshorisont: Kort sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod, HR-policy). – Arbetsmiljöråd. – Kommunikationsråd baserat på Europeiska företagsrådets bestämmelser. – Utbildnings- och kompetensutvecklingsprogram. – Mått och mål (till exempel medarbetarengagemang eNPS, personalomsättning, sjukfrånvaro). – Aktiviteter för att stödja fysisk och mental hälsa (till exempel veckor med fokus på välbefinnande).
Lika behandling och möjligheter för alla	If-koncernen har en positiv inverkan genom att minska omotiverade löneskillnader som direkt eller indirekt härrör från kön, till exempel genom lönekartläggning. If-koncernen har en positiv inverkan på utbildning och kompetensutveckling genom olika utvecklingsmöjligheter som interna karriärmöjligheter, utvecklingssamtal, jobbskuggning och jobbrotering. If-koncernen har en potentiellt negativ inverkan på sina anställda om det skulle förekomma fall av diskriminering och trakasserier från If-koncernen som arbetsgivare, från ledare eller från anställda. Tidshorisont: Kort sikt	Det finns en potentiell ryktesrisk på grund av till exempel omotiverade löneskillnader som direkt eller indirekt härrör från kön, eller från en ojämn könsbalans bland anställda, ledning och styrelse. Det finns en risk för ökad personalomsättning och ökade kostnader på grund av ojämlik behandling och möjligheter för alla. If-koncernen har en möjlighet att minska kostnaderna genom att investera i engagemang och kompetensutveckling för anställda, vilket kan påverka personalomsättningen positivt. Tidshorisont: Kort sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod, instruktion för mångfald, jämlikhet och inkludering). – Effektiva styrningsstrukturer (till exempel mångfaldsmodeller). – Mått och mål (till exempel relaterade till könsmångfald). – Utbildning och kompetensutveckling för att främja mångfald, jämlikhet och inkludering. – Klagomålsrutiner.
Integritet[1]	Det finns en potentiell negativ påverkan på anställda om personlig information om de anställda går förlorad. Tidshorisont: Kort sikt	Det finns en risk för kostsamma böter på grund av överträdelser av integritetslagstiftningen. Det finns också en risk för svårigheter att attrahera nya anställda eller att nuvarande anställda lämnar företaget om integritetslagstiftningen inte följs. Tidshorisont: Kort sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod, HR-policy, personuppgiftspolicy). – Effektiva styrningsstrukturer. – Program för utbildning och kompetensutveckling.

[1] Integritet hanteras separat inom andra arbetsrelaterade rättigheter

Strategiramverket ”One If” innehåller ”People & Culture” som en av fyra huvudsakliga strategiska grunder, vilket betonar de människo- och kulturrelaterade ämnena på företagets agenda. Vikten av att ha fantastiska medarbetare, en stark företagskultur och en förstklassig arbetsmiljö där medarbetarna kan påverka sina utvecklingsmöjligheter är central för det fortsatta engagemanget hos medarbetarna. Som One If är målet att arbeta tillsammans över funktioner och affärsområden för att utnyttja den betydande arbetskraften som en konkurrensfördel, där kunder, partners och medarbetare upplever If som ett företag.

If investerar i kultur, ledarskap och människor för att bygga en arbetsmiljö som både möjliggör starka prestationer och stöder medarbetarnas välbefinnande. Att säkerställa att fantastiska människor vill vara med och fortsätta arbeta på If, samt att de gör sitt bästa för att hjälpa företaget att nå sina mål, är oerhört viktigt för företagets resultat och värdeskapande.

If-koncernen har i sin arbetskraft inkluderat alla typer av anställda som väsentligt kan påverkas av den egna verksamheten och värdekedjan inom ramen för upplysningarna. Detta omfattar fasta, tillfälliga, heltids- och deltidsanställda.

Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter har identifierats som systemiska frågor som speglar bredare samhällsutmaningar, men inom If kan dessa utmaningar vara kopplade till specifika individuella incidenter. Topdanmark har identifierat risker kopplade till exempel till oönskat beteende, utbildnings- eller löneskillnader mellan könen och diskriminering av anställda med funktionsnedsättningar.

Det finns en risk att inte ha en icke-diskriminerande, öppen och trevlig arbetsmiljö där alla behandlas rättvist och lika oavsett könsidentitet, etnisk grupp, religion, nationell identitet, ålder, sexuell läggning eller fysisk förmåga. Detta kan också begränsa förmågan att tjäna en mångfaldig kundbas på bästa möjliga sätt och därmed påverka den ekonomiska prestationen. I engagemangsundersökningar har det noterats att de två If-specifika underrepresenterade grupperna (ISURG)[10] har rapporterat de lägsta genomsnittliga poängen. If arbetar aktivt med att justera affärsprocesser för att hantera detta. Det finns dock en ökad risk för negativa konsekvenser för dessa grupper.

If-koncernen har ingen materiell påverkan på den egna arbetsstyrkan som skulle uppstå på grund av övergångsplaner, tvångsarbete eller barnarbete.

S1-1 – Policyer för den egna arbetskraften

Sampo-koncernen, som If-koncernen är en del av, har förbundit sig att respektera internationellt erkända mänskliga rättigheter, vilka definieras i FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Sampo-koncernens uppförandekod täcker ämnen som mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, mångfald, jämlikhet och inkludering, samt medarbetarnas välbefinnande och kompetensutveckling. Sampo-koncernens uppförandekod anger att Sampo-koncernen starkt fördömer alla former av tvångsarbete (till exempel slaveri, slavliknande förhållanden, olika former av skuldslaveri), samt barnarbete och modernt slaveri (till exempel människohandel) och är engagerad i att avskaffa sådana metoder.

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på ett annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter[11]). Topdanmarks policy för mänskliga rättigheter gäller den egna arbetskraften, icke-anställda, affärspartners och styrelsen. Det förväntas också att leverantörer, kunder och investeringsobjekt följer internationellt erkända mänskliga rättigheter. Syftet med policyn för mänskliga rättigheter är att hantera, förebygga, mildra och åtgärda faktiska och potentiella negativa konsekvenser, adressera risker och driva möjligheter relaterade till mänskliga rättigheter, inklusive att minimera risken för negativ påverkan på mänskliga rättigheter i andra delar av värdekedjan och i samhället. Framöver kommer Ifs policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

För mer information om policyer relaterade till den egna arbetskraften, se Generell information om policyer.

Arbetsvillkor

Hållbarhetspolicyn anger att If ska tillhandahålla en hälsosam, trygg och attraktiv arbetsmiljö för alla anställda. En sund arbetsmiljö säkerställer fysisk säkerhet, rörande frågor som ergonomi och välfungerande kontorsutrymmen, samt psykologisk säkerhet, vilken rör rimlig arbetsbelastning, gott ledarskap, utvecklingsmöjligheter och nolltolerans mot diskriminering och trakasserier.

HR-policyn anger att If kräver ansvarsskyldighet, belönar goda prestationer och visar känslighet och respekt i svåra situationer. HR-policyn anger också att If ska sträva efter en hälsofrämjande arbetsmiljö och arbeta aktivt med både förebyggande hälsovård och rehabilitering.

If är skyldig enligt lag att systematiskt planera och hantera arbetsmiljön för att säkerställa att den är trygg för alla anställda både ur ett fysiskt och ett psykosocialt perspektiv. If gör årligen upp lokala arbetsmiljöplaner och följer regelbundet upp deras genomförande. Skyddsombuden samarbetar med arbetsgivaren och är också involverade i riskbedömningsprocesser och andra frågor relaterade till arbetsmiljön, såsom arbetsplatsorientering och krishantering. Anställda kan använda visselblåsarsystemet för att rapportera arbetsrelaterade missförhållanden eller väsentliga brister i arbetsplatssäkerheten.

När det gäller att hantera medarbetarnas hälsa, säkerhet och välbefinnande engagerar sig Topdanmark direkt med medarbetarna i den halvårsvisa engagemangsundersökningen och efterföljande diskussioner i teamen. När det gäller arbetsmiljö och anställningsrelaterade områden vänder sig Topdanmark till fackliga representanter och lokala representanter i organisationen. Dessutom har Topdanmark en välmåendekommitté som hanterar dagliga frågor om fysisk och mental arbetsmiljö. Kommittén består av anställda, fackliga representanter och ledningsrepresentanter. Topdanmark har också en samarbetskommitté som övervakar samarbetet mellan de olika enheterna i företaget. Kommittén består av fackliga representanter och företagsledningen. Dessa kommittéer sammanträder två respektive fyra gånger per år.

Ersättning är en viktig del av värdeerbjudandet till nuvarande och framtida medarbetare, samt ett viktigt ämne för andra intressenter som investerare. If utformar ersättningspaketen för att vara långsiktigt ekonomiskt ansvarsfulla för företaget och individen och prestationsbaserade till sin natur. Tillräcklig ersättning säkerställs genom lokala kollektivavtal.

If strävar efter att inkludera och förklara, och lägger därför vikt vid medarbetarrepresentation och en konstruktiv dialog med fackföreningar och andra medarbetarrepresentanter. If upprätthåller föreningsfrihet och respekterar rätten till kollektiva förhandlingar.

Etikpolicyn är i linje med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och anger att If respekterar mänskliga rättigheter genom att försöka undvika att kränka andras rättigheter och arbeta för att hantera negativa effekter på mänskliga rättigheter som If kan vara inblandad i. If har infört policyer, system och processer för att säkerställa etiskt beteende i alla delar av företaget. Varje medarbetare är ansvarig för att agera på ett etiskt sätt, i enlighet med policyer och värderingar.

[10] Medarbetare som anser sig vara en POC (People of Colour), flykting och/eller LGBTQIA+ eller medarbetare med neurodiversitet eller funktionsnedsättning.
[11] Det internationella regelverket för mänskliga rättigheter är inkorporerat i dansk lag och sådana rättigheter hanteras därmed genom relevant lagstiftning. Därför tar Topdanmarks policy för mänskliga rättigheter inte uttryckligen upp människohandel, tvångsarbete, eller barnarbete.

If har flera åtgärder på plats för att tillhandahålla eller möjliggöra åtgärder för arbetsförhållandenas eventuella negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter. Beroende på lokala regler erbjuds medarbetare omfattande sjukförsäkring som täcker både sjukdom och olyckor. Vid sjukdom kan medarbetare få ersättning för en del av den förlorade inkomsten. Rehabilitering erbjuds för att hjälpa medarbetare att återgå till arbetet efter en olycka eller en längre sjukskrivning. Vid uppsägning på grund av arbetsbrist till följd av omorganisation, rationalisering eller ändring av verksamhetens inriktning erbjuder If omställningsstöd.

Lika behandling och möjligheter för alla

If tror på lika möjligheter för alla, i en mångsidig och inkluderande arbetsmiljö, där alla behandlas rättvist och lika oavsett kön, etnisk bakgrund, religion, nationalitet, ålder, sexuell läggning, politisk åsikt eller fysisk förmåga. If tolererar inte någon form av diskriminering eller trakasserier.

HR-policyn anger att alla anställda har rätt att ledas på ett stödjande, stärkande, utvecklingsorienterat och prestationsfokuserat sätt. Ledare är i första hand ansvariga för att säkerställa att medarbetarutvärdering, feedback och coaching utförs och att tillräckliga resurser för, och tillgång till, kompetensutveckling tillhandahålls.

If ska erbjuda en respektfull, vårdande och utvecklande arbetsmiljö där medarbetare får hjälp att förverkliga sin fulla potential genom prestationsstyrning, bra feedback, coaching och kompetensutveckling, men där huvudansvaret för utveckling och prestation ligger på medarbetaren själv.

Instruktionen för mångfald, jämlikhet och inkludering anger att ingen form av diskriminering, trakasserier, mobbning eller annan form av fysisk eller verbal misshandel tolereras, varken inom If eller av kunder eller leverantörer. If är övertygad om att en mångsidig, jämlik och inkluderande arbetskultur främjar innovation och tillväxt av intellektuellt kapital på många sätt. If vill att arbetsplatsen ska stärka medarbetarna, så att alla kan vara sig själva och utnyttja sin fulla potential i sitt arbete.

Etikpolicyn anger att en av Ifs grundläggande principer är att alla människor har lika värde. Ifs kultur ska främja jämlikhet och mångfald, och ingen form av diskriminering accepteras. Beslut om anställning, befordran, utveckling och ersättning ska baseras på medarbetarens förmågor och färdigheter och får aldrig baseras på irrelevanta faktorer, såsom till exempel könsidentitet, ålder, etnisk bakgrund, religiös tro eller sexuell läggning.

Enligt visselblåsarinstruktionen uppmuntras alla medarbetare att rapportera öppet, men rapportering kan dock ske anonymt om medarbetaren önskar det. Visselblåsartjänsten erbjuder en möjlighet att i förtroende larma If om misstankar om misskötsel, inklusive diskriminering och trakasserier. Det är ett viktigt verktyg för att minska risker och upprätthålla förtroendet för verksamheten genom att i ett tidigt skede möjliggöra upptäckt och åtgärder vid eventuell misskötsel.

För att stödja arbetet med mångfald och inkludering har If utsett en chef för mångfald, jämlikhet och inkludering som rapporterar till styrgruppen för mångfald och inkludering samt till chefen för medarbetarstrategi och kultur. Chefen för mångfald, jämlikhet och inkludering ansvarar för att skapa och implementera planer för att främja kulturell förändring relaterat till mångfald och inkludering inom If. Detta inkluderar att upprätta handlingsplaner och förändringsprogram, genomföra mätningar och gapanalyser, förbereda rapporter och samarbeta med alla enheter för att integrera mångfald och inkludering i det dagliga arbetet.

Ifs styrgrupp för mångfald och inkludering är ett rådgivande och förberedande organ bestående av medlemmar utsedda från olika delar av organisationen. Styrgruppens roll är att ta ett helhetsperspektiv på mångfald och inkludering och att övervaka att initiativ tas och framsteg görs för att skapa en mångsidig och inkluderande kultur.

Topdanmark har en medarbetargrupp för mångfald, jämlikhet, inkludering och tillhörighet. Gruppen består av medarbetare från alla delar av organisationen och arbetar med en nedifrån-upp-ansats för att hantera mångfald, jämlikhet, inkludering och tillhörighet inom företaget. Gruppen är medarbetarnas ögon och öron och samlar in, analyserar och rekommenderar åtgärder gällande mångfald, jämlikhet, inkludering och tillhörighet till koncernledningen, som sedan godkänner eller avvisar förslagen.

If har flera åtgärder på plats för att tillhandahålla eller möjliggöra åtgärder för eventuella negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter i relation till lika behandling och möjligheter för alla. Det finns riktlinjer som beskriver ansvar, roller och processer för hur mobbning och trakasserier ska hanteras. Medarbetarna får vid behov stöd av medarbetar- eller fackliga representanter samt skyddsombud.

Regelbundna lönekartläggningar genomförs för att säkerställa lika lön. En årlig rapport om lika lön inkluderar en handlingsplan för att justera eventuella omotiverade individuella löneskillnader och utgör en del av åtgärderna i enlighet med anti-diskrimineringslagstiftningen.

Integritet

Etikpolicyn anger att If och dess medarbetare ska agera rättvist, anständigt, ärligt och med hög integritet samt att den grundläggande rätten till integritet ska respekteras. Personuppgifter om Ifs medarbetare måste erhållas korrekt och lagligt, vara relevanta för det avsedda ändamålet och behandlas med största omsorg.

Personuppgiftspolicyn beskriver principerna för behandling av personuppgifter inom If. Personuppgifter får behandlas av If, förutsatt att de behandlas i enlighet med gällande lagstiftning och personuppgiftspolicyn. Den vägledande principen är att alltid skydda medarbetarnas personliga integritet och att skydda deras personuppgifter.

Känsliga personuppgifter får endast behandlas om det uttryckligen tillåts i specifik lagstiftning, om individen har givit sitt uttryckliga samtycke eller om behandlingen är nödvändig för att fastställa, utöva eller försvara rättsliga anspråk. Individens samtycke ska alltid dokumenteras. If ska alltid följa nationell lagstiftning som definierar specifika typer av personuppgifter som känsliga personuppgifter.

Det finns åtgärder på plats för att tillhandahålla eller möjliggöra åtgärder för eventuella negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter i relation till personuppgifter. If har en process som säkerställer att eventuella personuppgiftsbrott rapporteras och hanteras i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Alla individer har rätt att få en kopia av alla personuppgifter som rör dem. If ska, på eget initiativ eller på begäran av individen, rätta eller radera felaktig, onödig, ofullständig eller föråldrad information i relation till syftet med behandlingen. Alla individer kan i vissa situationer ha rätt att få sina personuppgifter raderade (rätten att bli glömd). Individer kan kontakta dataskyddsombudet i alla frågor relaterade till behandlingen av sin data och utövandet av sina rättigheter enligt relevant lagstiftning.

S1-2 – Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser

If-koncernen engagerar sig regelbundet och direkt med medarbetare och deras representanter för att få insikt i medarbetarnas perspektiv, ta emot feedback och identifiera utvecklingsbehov.

Intressentengagemang och aktiviteter är integrerade i den ordinarie affärsverksamheten för att säkerställa meningsfullt och regelbundet engagemang med intressentgrupperna. Forum för dialoger med egna arbetstagare och arbetstagarrepresentanter inkluderar ledar-medarbetardialoger, arbetsmiljöråd, möten med fackliga representanter samt halvårsvisa medarbetarundersökningar.

Medarbetare kan också uppmärksamma problem genom olika rapporteringskanaler. För mer information om intressentengagemang, se SBM-2 – Intressenters intressen och synpunkter.

If-koncernen har inget globalt ramavtal. Däremot har ett avtal om en informations- och samrådsprocedur med arbetstagarrepresentanterna upprättats, baserat på Europeiska företagsrådets bestämmelser. Den högsta nivån av engagemang med arbetstagarrepresentanter sker i kommunikationsrådet, som leds av den verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ). Kommunikationsrådet sammanträder kvartalsvis för att behandla ämnen som rör mer än ett land eller affärsområde.

Medarbetarundersökningarna täcker den fysiska och psykosociala arbetsmiljön och tar upp frågor relaterade till exempelvis välbefinnande och mångfald, jämlikhet och inkludering. Undersökningarna mäter den upplevda känslan av mångfald, jämlikhet och inkludering, där målet är att uppnå en enastående upplevd känsla av inkludering. Inom If definieras detta som att minst 80–85 procent av medarbetarna håller med om eller instämmer starkt i uttalanden relaterade till inkludering. Avsikten är att säkerställa att alla medarbetare, oavsett deras egenskaper, rapporterar liknande nivåer av medarbetarengagemang och upplevelse över hela organisationen. Svaren analyseras i flera demografiska grupper baserat på till exempel kön och två ’If-specifika underrepresenterade grupper’ (ISURG, som omfattar medarbetare som anser sig vara POC (People of Colour), flykting och/eller LGBTQIA+ eller medarbetare med neurodiversitet eller funktionsnedsättning). Data möjliggör för ledningen att identifiera utvecklingsområden, sätta mål och mäta effektiviteten av genomförda åtgärder. Ledare diskuterar resultaten med sina team för att identifiera förbättringsområden och vidta relevanta åtgärder.

Ifs chef för mångfald, jämlikhet och inkludering har lanserat en mognadsmodell för mångfald, jämlikhet och inkludering som representerar fyra mognadsstadier: global regelefterlevnad, under utveckling, kompetent och strategisk. Modellen föreskriver systematisk implementering av mångfald, jämlikhet och inkludering i varje aspekt av verksamheten genom intern styrning, regelefterlevnad, arbetsklimat, ledarskap och aktivt arbete med beteendeförändring.

S1-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem

If-koncernen strävar efter att säkerställa en konstruktiv och förtroendefull dialog med anställda och deras valda representanter i syfte att utveckla If-koncernen och säkerställa korrekt behandling av alla anställda. If-koncernen främjar en kultur av öppen diskussion och anställda kan uppmärksamma problem i kontakter med teamledaren, genom medarbetarundersökningar, arbetsmiljöråd, fackliga representanter (där det är tillämpligt) eller genom ett verksamhetsincidentssystem. Anställda uppmuntras främst att rapportera öppet, antingen i eget namn eller konfidentiellt genom sin ledare, men If erbjuder också möjligheten att rapportera anonymt genom ett visselblåsarsystem som hanteras av en extern part. Korrigerande åtgärder vidtas baserat på informationen som mottagits genom alla rapporteringskanaler.

If-koncernen erbjuder utbildning om syftet med och korrekt användning av incidentrapporteringssystemen, för att främja rapportering som en möjlighet att proaktivt identifiera tendenser och risker, och för att möjliggöra för If-koncernen att undvika eller minimera potentiella risker eller skador. Visselblåsarsystemet är också tillgängligt för individer utanför If-koncernen, genom Ifs externa webbplats.

Rapporteringssystemet för verksamhetsincidenter är en kanal för att identifiera och följa upp risker och är därför den huvudsakliga databasen för alla rapporterade verksamhetsincidenter som har, eller potentiellt kunde ha haft, en negativ inverkan på verksamheten, den finansiella ställningen eller kunderna, allmänhetens förtroende för If eller de anställdas säkerhet. Alla frågor hanteras enligt tillämpliga rutiner av den anställde och ledaren, med stöd av HR vid behov.

De halvårsvisa medarbetarundersökningarna ger en möjlighet att bedöma viljan att öppet uttrycka åsikter och uppmärksamma missskötsel, och om de tillgängliga rapporteringsverktygen är lämpliga för sitt avsedda syfte. I medarbetarundersökningarna kan medarbetarna dela sina åsikter om företaget, olika aspekter av att arbeta på If-koncernen samt kulturen. Medarbetarna uppmuntras att ge feedback om till exempel den psykosociala miljön för att bidra till en hälsosam, inkluderande och trygg miljö.

För mer information om skyddet av visselblåsare, se avsnitt G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur.

S1-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Arbetsvillkor

För att hantera risken som härrör från brott mot regler om arbetsvillkor eller arbetsmiljösäkerhet och brist på kunskap om medarbetarnas välbefinnande har flera åtgärder vidtagits under året.

Under 2024 fortsatte If att utveckla den obligatoriska utbildningen One Responsible If. Utbildningen speglar viktiga etiska och praktiska riktlinjer, som de som anges i etikpolicyn och hållbarhetspolicyn. Utbildningen inkluderar också ett avsnitt om incidentrapportering, med målet att säkerställa att alla medarbetare är medvetna om de olika kanalerna och de typer av incidenter som ska rapporteras. Andra viktiga ämnen som behandlas i utbildningen inkluderar penningtvätt, intressekonflikter och informationssäkerhet.

Under 2024 fortsatte If-koncernen att genomföra regelbundna medarbetarundersökningar. Undersökningarna ger ökad insikt i arbetsförhållandena och möjliggör för If-koncernen att anpassa arbetsmiljön för att bättre ta hand om medarbetarna. Medarbetarundersökningar är en viktig kanal för att få förståelse för både den fysiska och den psykosociala arbetsmiljön.

Under 2024 arrangerade If välbefinnandeveckor i alla länder. Vid dessa tillfällen kunde medarbetare lyssna på föreläsningar om olika hälsoteman, träffa hälsovårdsleverantörer, få nya insikter och utmana sig själva genom att delta i tävlingar som uppmuntrade till hälsosamma vanor och rutiner. En hälsostrategi skapades med fokus på mental hälsa, ergonomi och de kognitiva kraven i arbetslivet och implementeringen av denna strategi inleddes.

Tillväxt och prestationsmöjligheter stöds genom att tydliga förväntningar och mål sätts, och underlättas av framåtblickande utvecklingssamtal, frekventa incheckningar och feedbackaktiviteter. För att identifiera och dokumentera de kritiska färdigheter som är viktiga för värdeskapande idag och i framtiden genomför If kompetensinventeringar. I det individuella utvecklingssamtalet diskuterar medarbetaren och ledaren regelbundet medarbetarens färdigheter, intressen och individuella kompetensutveckling samt reflekterar över de kritiska färdigheter som har identifierats i kompetensinventeringen.

Under 2024 lade If extra uppmärksamhet vid aktiviteter som bygger en stark och rik feedbackkultur för att stärka organisatorisk, team- och personlig tillväxt. Feedback har identifierats som en viktig del av de årliga utvecklingssamtalen. Kommunikationsaktiviteterna har fokuserat på att öka medvetenheten om och dela goda feedbackmetoder och verktyg.

Framöver kommer If-koncernen att fortsätta ansträngningarna för att främja intern rörlighet som en möjlighet för medarbetare att utveckla sin kunskap och fortsätta utvecklas i olika roller inom koncernen.

Under 2024 har If etablerat en intern rekryteringsriktlinje för att klargöra processen och lyfta fram utvecklingsmöjligheter inom If.

Lika behandling och möjligheter för alla

För att hantera riskerna som härrör från omotiverade löneskillnader och ojämlik behandling och möjligheter har flera åtgärder vidtagits för att främja mångfald, jämlikhet och inkludering och ytterligare förbättra likabehandlingen av medarbetare. Ifs arbete med mångfald, jämlikhet och inkludering kommuniceras i jobbannonser och rekryteringsprocessen har vidareutvecklats för att inkludera olika typer av bedömningar, inklusive användning av personlighetstester och fallpresentationer, strukturerade riktlinjer för intervjuer, referenser och en dualitetsprincip för att undvika att beslut påverkas av omedvetna fördomar och diskriminering. Under 2024 vidareutvecklade If befintliga initiativ gällande arbetsgivarvarumärket för att på ett bättre sätt integrera arbetet med mångfald, jämlikhet och inkludering. If utbildade också alla ledare i kompetensbaserade intervjutekniker för att minska partiskhet.

If fortsatte att främja mångfald, jämlikhet och inkludering genom ett antal företagsbeslut, workshoppar och evenemang. Under 2024 initierade If en utbildning i mångfald, jämlikhet och inkludering tillsammans med London School of Economics och flera av affärsområdenas ledningsgrupper har påbörjat programmet.

If-koncernen genomför årligen en lönekartläggning i form av en gemensam global process. Syftet är att identifiera, åtgärda och förhindra omotiverade löneskillnader som direkt eller indirekt kan härröra från kön. De aggregerade resultaten av analysen presenteras i den årliga rapporten om lika lön, där lönemätningar per kön jämförs med tidigare års data och den externa marknaden. Målet med rapporten är att erbjuda ett konsekvent mått för bedömning av framsteg över tid. Dessutom innehåller rapporten en handlingsplan för att justera eventuella omotiverade individuella löneskillnader och utgör en del av de aktiva åtgärderna i enlighet med diskrimineringslagstiftningen.

År 2024 utsågs resurser för att säkerställa integration av mångfalds-, jämlikhets- och inkluderingsfrågor i hela Baltikum och en session om medvetenhet om mångfald, jämlikhet och inkludering hölls för baltiska ledare, med fokus på mångfald och jämställdhet mellan könen.

Framöver kommer If-koncernen att fortsätta arbetet med mångfald, jämlikhet och inkludering, med fokus på att förbättra metoderna för att utveckla inkluderande ledarskap, vilket i sin tur bidrar till förbättrad psykologisk säkerhet i alla team. If-koncernen kommer också att fokusera på att vidareutveckla sitt tillvägagångssätt gällande neurodiversitet och funktionsnedsättning genom olika aktiviteter samt bilda resursgrupper som kan konsulteras för att göra beslut mer inkluderande. If-koncernen kommer att fortsätta att analysera arbetsgivarvarumärket för att kunna tilltala en mer mångsidig arbetskraft, vilken påverkas av samhällstrender som invandring och generationsvärderingar.

If har en potentiell negativ inverkan relaterat till diskriminering och trakasserier och har genomfört företagsomfattande undersökningar om trakasserier sedan 2018. Antalet fall under 2024 hölls fortsättningsvis på en låg nivå, i likhet med föregående år. Undersökningsresultaten följs upp och korrigerande åtgärder vidtas baserat på information som mottagits via olika rapporteringskanaler.

Övriga arbetsrelaterade rättigheter

För att hantera risker som härrör från brott mot integritetslagstiftningen har flera åtgärder vidtagits under året för att ytterligare öka medvetenheten om dataskyddsregler och principer. Under 2024 granskades rapporteringsprocessen gällande sjukfrånvaro för att möjliggöra en mer proaktiv hantering av specifika arbetsmiljöfaktorer som tenderar att vara kopplade till sjukdom. Statistik om frånvaro eller sjukdom på grund av psykisk ohälsa rapporteras inte separat av dataskyddsskäl.

Åtgärder och effektivitet av vidtagna åtgärder

För att säkerställa att åtgärder för att hantera väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter är effektiva följer If-koncernen till exempel regelbundet upp medarbetarengagemang och personalomsättning.

If-koncernen har flera policyer och processer på plats för att säkerställa att det inte finns några väsentliga negativa konsekvenser för den egna arbetskraften. Vid negativa konsekvenser följs processer för åtgärder. Anställda kan rapportera incidenter till sin ledare, HR, compliancefunktionen eller genom någon av de rapporteringskanaler som finns tillgängliga på intranätet. Åtgärder vidtas baserat på information som mottagits genom rapporteringskanalerna.

För att säkerställa att åtgärder för att hantera väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter är effektiva följer If-koncernen till exempel regelbundet upp medarbetarengagemang och personalomsättning.

If-koncernen vill vara en attraktiv och ansvarsfull arbetsgivare och investerar i att skapa en företagskultur som främjar hälsa och välbefinnande, balans mellan arbete och privatliv samt karriärutveckling. If-koncernen erbjuder till exempel flexibla arbetstider och hybridarbete, företagshälsovård, utbildning och karriärmöjligheter. Effektiviteten av dessa åtgärder följs till exempel upp genom medarbetarundersökningar och andra mått för hälsa och säkerhet.

Huvudansvaret för att säkerställa att medarbetarna inte påverkas negativt ligger hos HR. Det är också HR som strävar efter att upprätthålla eller stärka positiva konsekvenser relaterade till den egna arbetskraften.

S1-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

If-koncernen har satt tidsbundna och resultatorienterade mål för medarbetarundersökningar för att hantera konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till medarbetarnas välbefinnande, kompetenser och mångfald. När det gäller medarbetarnas hälsa, säkerhet och välbefinnande sker engagemanget direkt med medarbetarna genom medarbetarundersökningar och efterföljande teamsamtal.

Resultatet för medarbetarengagemang baseras på undersökningar som medarbetarna fyller i för att bedöma sin upplevelse av att arbeta på företaget. Medarbetarundersökningar har genomförts separat på If och Topdanmark.

Ifs undersökning fokuserar på engagemang och kultur och kompletteras med frågor om arbetsmiljö (både fysisk och psykosocial).

År 2024 var deltagarprocenten i Topdanmarks engagemangsundersökning 96 procent. Undersökningen resulterade i 80 engagemangspoäng vilket var detsamma som för 2023. Om något team inte når 60 poäng måste de hålla ett teamsamtal med en HR-partner. 2024 noterade Topdanmark att teamen med de lägsta poängen i den tidigare engagemangsundersökningen höjt sina poäng med 18–30 poäng i genomsnitt. Detta visar att det obligatoriska teamsamtalet har en positiv effekt på välbefinnandet i de enskilda teamen. Utöver detta genomförde Topdanmark även två undersökningar under uppköpsperioden för att övervaka och åtgärda potentiella negativa konsekvenser för de anställda till följd av känslor av osäkerhet.

Engagemangsundersökningarna distribueras halvårsvis till alla medarbetare.

Data på aggregerad nivå används av ledningsteam som input i processer för utveckling av organisationen. Till exempel används data för att följa upp trender i medarbetarnas engagemang och välbefinnande för att säkerställa tidiga ingripanden avseende eventuella negativa effekter och även möjliggöra riktade åtgärder i olika organisationer. Resultat från engagemangsundersökningar har indikerat att feedbackkulturen skulle kunna stärkas och att det finns en potential att förbättra de interna karriärutvecklingsmöjligheterna. Därför har dessa ämnen integrerats i den nya Growth Talk-modellen,

Omfattning (undersökning), 2024	Mål	Skala	Vår	Höst
If (Heartbeat, eNPS)	2024: >50	-100-100	52	54
Topdanmark (Gruppengagemengsundersökning)	2025: 79	0-100	80	80

Undersökningarna är bolagsspecifika och kan inte jämföras med varandra.

ledarskapsträningen och den nya interna riktlinjen för rekrytering. Ökad insikt i arbetsförhållandena möjliggör även för If-koncernen att anpassa arbetsmiljön för att ta bättre hand om medarbetarna.

Förutom högsta ledningen har representanter från olika delar av organisationen varit involverade i att utarbeta målen. Externa intressenters feedback beaktas också där det är relevant.

Ifs mål för eNPS anses vara ambitiöst baserat på eNPS-metodologin. Målet är överenskommet och diskuterat med Ifs ledning och fackliga representanter. Resultaten kommuniceras regelbundet till alla medarbetare för att säkerställa transparens.

Personalstatistik rapporteras enligt antal eller heltidsekvivalent (FTE). Antal används för att beräkna det totala antalet anställda, behovsanställda, personalomsättning, familjerelaterad ledighet, anställda som omfattas av kollektivavtal och företagshälsovård samt åldersfördelning. FTE används för att beräkna heltids-, deltids-, fast och tillfälligt anställda. För det mesta används årsslutsiffror, förutom för personalomsättning (extern omsättning, inklusive både frivillig och ofrivillig omsättning), där årliga genomsnittssiffror används. Ersättningsrelaterade siffror beräknas också med hjälp av genomsnittet för FTE.

De flesta av If-koncernens anställda arbetar i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Spanien, Estland, Lettland och Litauen. Ett mindre antal anställda arbetar i andra länder såsom Frankrike, Nederländerna, Tyskland och Storbritannien (i denna rapport benämnt som ”Övriga”).

Lönegapet mellan könen beskriver skillnaden i faktiskt utbetald ersättning mellan män och kvinnor. Skillnaden i lön kan förklaras av faktorer som position i företaget, arbetsuppgifter och ansvar.

Antalet internt rapporterade människorättsincidenter inkluderar verifierade allvarliga kränkningar av mänskliga rättigheter och arbetsrättslagstiftning. Antalet diskriminerings- och trakasseriincidenter inkluderar incidenter baserat på definitionen av diskriminering i Sampo-koncernens uppförandekod samt trakasseriincidenter som har resulterat i disciplinära åtgärder (varning eller uppsägning).

Måtten för egen arbetskraft har inte validerats av någon extern part förutom revisionsföretaget.

S1-6 – Uppgifter om företagets anställda

Antal anställda (antal personer), 31 december 2024

Kön	If	Topdanmark
Kvinnor	4 810	1 068
Män	3 962	1 332
Annat	0	0
Ej angivet	0	0
Totalt anställda	**8 772**	**2 400**

If-koncernen samlar endast in information om binära kön till följd av legala restriktioner.

FTE (heltidsekvivalent) beräknas utifrån arbetstiden för månadsavlönade medarbetare som är registrerade i If-koncernens HR-system. FTE justeras för tjänstledigheter som överstiger 29 dagar. FTE justeras även till noll om en anställd har en sjukfrånvaro på mer än 90 procent. Sommarjobbare och praktikanter ingår inte i beräkningen.

Antalet anställda beräknas baserat på antalet månadsavlönade medarbetare som är registrerade i If-koncernens HR-system. Sommarjobbare och praktikanter ingår inte i beräkningen.

If-koncernen samlar endast in information om binära kön till följd av legala restriktioner.

Antal anställda (antal personer), 31 december 2024

Land	If	Topdanmark
Danmark	582	2 395
Estland	514	0
Finland	2 072	0
Frankrike	7	0
Lettland	573	0
Litauen	190	0
Nederländerna	8	0
Norge	1 827	0
Spanien	230	0
Storbritannien	5	0
Sverige	2 756	5
Tyskland	8	0
Totalt anställda	**8 772**	**2 400**

Personalomsättning beräknas genom att dividera antalet anställda som avslutat sin anställning under 2024 med det genomsnittliga antalet anställda. Siffrorna inkluderar extern frivillig och ofrivillig personalomsättning.

Antal anställda som avslutat sin anställning och personalomsättning per land, 31 december 2024

	If		Topdanmark[1]	
	Avslut	**Omsättning %**	**Avslut**	**Omsättning %**
Danmark	78	13%	24	1%
Estland	44	9%	0	0%
Finland	128	6%	0	0%
Lettland	33	6%	0	0%
Litauen	16	8%	0	0%
Norge	143	8%	0	0%
Sverige	312	11%	0	0%
Övriga	99	40%	0	0%
Totalt	**853**	**10%**	**24**	**1%**

Detta är avgångsomsättning och inkluderar endast heltidsanställda fast anställda med månadslön.

[1] November-december 2024.

Antalet anställda på i If-koncernen förblev stabilt under 2024, förutom integrationen av Topdanmark, vilket påverkade antalet anställda i Danmark och totalt på If vid årets slut. Topdanmarks anställda ingår i det genomsnittliga antalet anställda för perioden november till december 2024.

Anställda uppdelat enligt avtalstyp och kön, 31 december 2024

FTE[1]/antal personer	If				Topdanmark				Totalt
	Kvinnor	**Män**	**Övriga[2]**	**Uppgift saknas**	**Kvinnor**	**Män**	**Övriga[2]**	**Uppgift saknas**	
Antal anställda (antal personer)	4 810	3 962	0	0	1 068	1 332	0	0	11 172
Antal anställda (FTE[1])	4 388	3 817	0	0	1 040	1 325	0	0	10 570
Antal tillsvidareanställda (antal personer)	4 739	3 937	0	0	1 050	1 315	0	0	11 041
Antal tillfälligt anställda (antal personer)	71	25	0	0	18	17	0	0	131
Antal behovsanställda (antal personer)	102	66	0	0	66	60	0	0	294
Antal heltidsanställda (antal personer)	4 403	3 820	0	0	931	1 309	0	0	10 463
Antal deltidsanställda (antal personer)	407	142	0	0	135	25	0	0	709

[1] Heltidsekvivalenter

[2] Kön enligt vad som anges av de anställda själva

Anställda uppdelat enligt avtalstyp och land, 31 december 2024

If (FTE[1]/antal personer)	Danmark	Estland	Finland	Lettland	Litauen	Norge	Sverige	Övriga	Totalt
Totalt antal anställda (FTE[1])	561	486	1 944	540	182	1 737	2 499	255	8 205
Antal tillsvidareanställda (antal personer)	580	506	2 057	565	179	1 791	2 740	258	8 676
Antal tillfälligt anställda (antal personer)	2	8	15	8	11	36	16	0	96
Antal behovsanställda (antal personer)	16	0	0	0	0	59	93	0	168
Antal heltidsanställda (antal personer)	531	491	1 897	568	186	1 736	2 562	252	8 223
Antal deltidsanställda (antal personer)	51	23	175	5	4	91	194	6	549

Topdanmark (FTE[1]/antal personer)	Danmark	Estland	Finland	Lettland	Litauen	Norge	Sverige	Övriga	Totalt
Totalt antal anställda (FTE[1])	2 359	0	0	0	0	0	5	0	2 365
Antal tillsvidareanställda (antal personer)	2 360	0	0	0	0	0	5	0	2 365
Antal tillfälligt anställda (antal personer)	35	0	0	0	0	0	0	0	35
Antal behovsanställda (antal personer)	126	0	0	0	0	0	0	0	126
Antal heltidsanställda (antal personer)	2 235	0	0	0	0	0	5	0	2 240
Antal deltidsanställda (antal personer)	160	0	0	0	0	0	0	0	160

[1] Heltidsekvivalenter

S1-7 – Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

Den 31 december 2024 var det totala antalet icke-anställda registrerade i HR-systemen 851 (antal personer) på If och 974 (antal personer) på Topdanmark. Icke-anställda är främst oberoende entreprenörer eller konsulter som anlitats av företaget, till exempel konsulter inom IT.

S1-8 – Kollektivavtalstäckning och social dialog

Totalt sett är 79 procent av alla anställda i If-koncernen antingen representerade av en oberoende fackförening eller omfattas av kollektivavtal. Siffran inkluderar endast anställda som är fullt täckta av kollektivavtal på platser där fackföreningar formellt erkänns. Trots detta gäller avtalen för de flesta anställdas anställningsvillkor (exklusive högsta ledningen) även om de inte omfattas av avtalen. Det finns flera kollektivavtal inom If-koncernens verksamhet i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EEA), beroende på geografisk plats och nationella praxis.

If-koncernen följer lokal lagstiftning och respekterar därmed föreningsfrihet, och affärsprocesserna är utformade för att säkerställa lika behandling oavsett facklig anslutning, baserat på medarbetarens konstitutionella rättigheter. Information om fackföreningar finns tillgänglig på intranätet och ingår i introduktionen för nya medarbetare. Alla medarbetare får information som anger de anställningsvillkor som gäller för exempelvis hälsa och säkerhet, ersättning, arbetstider, arbetstidsflexibilitet, utbildning och kompetensutveckling, anställningsbarhet/livslångt lärande och lika möjligheter.

Kollektivavtalstäckning och social dialog

Täckning	Täckning av kollektivavtal		Social Dialog
	Anställda - EEA	Anställda - Icke-EEA	Arbetsplatsrepresentation (bara EEA)
	(För länder med >50 anställda som representerar >10% av det totala antalet anställda	(Uppskattning för regioner med >50 anställda som representerar >10% av det totala antalet anställda)	(För länder med >50 anställda som representerar >10% av det totala antalet anställda
0-19%			
20-39%			
40-59%			
60-79%			Danmark[1] Sverige
80-100%	Danmark[1] Finland Norge Sverige		Finland Norge

[1] Inklusive Topdanmark

If-koncernen har inget globalt ramavtal. Däremot har ett avtal om en informations- och samrådsprocedur med arbetstagarrepresentanterna upprättats, baserat på Europeiska företagsrådets bestämmelser. Den högsta nivån av engagemang med arbetstagarrepresentanter sker i kommunikationsrådet, som leds av verkställande direktören för If Skadeförsäkring Holding AB (publ). Kommunikationsrådet sammanträder kvartalsvis för att behandla ämnen som rör mer än ett land eller ett affärsområde.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

Könsfördelning i högsta ledningen[1] (antal och %), 31 december 2024

	Nivå 1 (Verkställande direktör)		Nivå 2 (Rapporterar till nivå 1)		Nivå 3 (Rapporterar till nivå 2)	
	Antal	%	Antal	%	Antal	%
If						
Kvinnor	0	0%	2	18%	38	51%
Män	1	100%	9	82%	37	49%
Topdanmark						
Kvinnor	0	0%	2	22%	15	30%
Män	1	100%	7	78%	35	70%

[1] If-koncernen definierar här högsta ledningen som verkställande direktör och de anställda på ledningsnivå som rapporterar till verkställande direktör.

Fördelning av anställda enligt åldersgrupp (antal), 31 december 2024	If	Topdanmark
Under 30	1 365	366
30-50	5 092	1 307
Över 50	2 315	726
Totalt	**8 772**	**2 400**

S1-10 – Tillräckliga löner
Ersättning beror på objektiva kriterier, såsom arbetslivserfarenhet, kompetens, position och ansvar, och alla anställda får en tillräcklig lön i linje med tillämpliga riktmärken. Lön och ytterligare förmåner baseras inte på, eller påverkas av, kön eller någon annan icke-professionell aspekt. Det finns till exempel titel- och positionsstrukturer för att säkerställa att anställda i samma position anställs på samma villkor, och interna och externa riktmärken används för att fastställa lönespannen.

S1-11 – Socialt skydd
Alla anställda inom If-koncernen omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall på grund av viktiga livshändelser som sjukdom, arbetslöshet, arbetsskada och förvärvad funktionsnedsättning, föräldraledighet och pension.

S1-12 – Personer med funktionsnedsättning
If-koncernen samlar inte in data om funktionsnedsättningar på grund av juridiska begränsningar.

S1-13 – Mått för utbildning och kompetensutveckling
Mått för utbildning och kompetensutveckling beräknas på basen av antalet anställda. Flera nya rapporteringsprocesser har implementerats under 2024 för att uppfylla rapporteringskraven enligt ESRS. Rapporteringen om utbildning och kompetensutveckling kommer att utvecklas vidare under 2025 för att säkerställa en så korrekt information som möjligt.

Tillväxt och prestationsmöjligheter stöds genom att sätta upp tydliga förväntningar och mål, och underlättas av framåtblickande utvecklingssamtal, frekventa incheckningar och feedbackaktiviteter. Utvecklingssamtal är framåtblickande samtal med betoning på teman som feedback, ambitioner, färdigheter och intressen samt utvecklingsmål, vilka anses vara viktiga för personlig och professionell utveckling. Rekommendationen är att ha två utvecklingssamtal per år och att dokumentera dessa.

If erbjuder ett brett utbud av utvecklingsmöjligheter för att hjälpa anställda att få värdefulla erfarenheter och vidga sina vyer.

Procentandel av de anställda som deltog i regelbundna utvecklingssamtal (uppdelat på kön), 2024	If	Topdanmark
Kvinnor	53%	80%
Män	48%	63%
Totalt	**51%**	**70%**

Tillsammans med sina ledare sätter medarbetarna upp utvecklingsmål och diskuterar hur de kan sträva efter att lära sig och växa. Mycket av lärandet och utvecklingen sker genom samarbete med olika kollegor och genom deltagande i olika projekt. Medarbetarna kan också inspireras att utveckla sig genom till exempel Teams-grupper, mentorskap, jobbskuggning eller arbetsrotation.

S1-14 – Mått för arbetsmiljö

Totalt omfattas 100 procent av alla If-koncernens anställda (i alla verksamhetsländer) av företagets arbetsmiljösystem.

Hälso- och säkerhetsinformation, 2024

	If [1]	Topdanmark [1, 2]
Andel anställda som omfattas av företagets arbetsmiljösystem	100%	100%
Antal dödsfall som inträffat till följd av arbetsrelaterade skador	0	0
Antal registrerade arbetsrelaterade olyckor	54	1
Frekvens av registrerade arbetsrelaterade olyckor	3,62	1,74

[1] Information gällande icke-anställda är inte tillgänglig
[2] November-december 2024

S1-15 – Mått för balans mellan arbete och fritid

Alla anställda har rätt till familjerelaterad ledighet genom socialpolitik eller kollektivavtal. Procentandelen av de anställda som tog ut familjerelaterad ledighet beräknas baserat på antalet anställda.

Procentandel av de anställda som tog ut familjerelaterad ledighet, 2024

	If	Topdanmark [1]
Kvinnor	11,5%	4,2%
Män	7,0%	1,4%
Totalt	**9,5%**	**2,6%**

[1] November - december 2024

S1-16 – Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Ersättningsrelaterade mått beräknas på basen av genomsnittlig FTE. Valutakurser kan ha en inverkan på de ersättningssiffror som presenteras i rapporten.

Lönegap mellan könen, 2024	If	Topdanmark [1]
Fast ersättning	16,9%	14,3%
Fast och rörlig ersättning	20,1%	23,8%

[1] Helår 2024

De ovanstående siffrorna för lönegap mellan könen beskriver skillnaden i faktiskt utbetald ersättning mellan män och kvinnor. Skillnaden kan förklaras av faktorer som position i företaget, arbetsuppgifter och ansvar. If strävar att förbättra utvecklingen av lönegapet genom riktade insatser som att etablera en mer diversifierad kandidatpool, förbättra rekryteringsverktygen och därigenom uppnå en mer jämställd rekrytering vid alla anställningar.

Beräkningen omfattar fast och rörlig ersättning till månadsavlönade anställda (tillsvidare-, tillfälligt, heltids- och deltidsanställda), koncernledning och verkställande direktör.

I fast ersättning ingår fast lön som bruttobelopp före avdrag för inkomstskatt eller eventuella sociala avgifter som den anställde påförs. I den fasta ersättningen ingår även semesterersättning, semesterpenning och eventuella skattepliktiga förmåner (till exempel lunch, telefon, bilförmån och bilersättning).

Rörlig ersättning inkluderar alla rörliga ersättningselement såsom kortfristig rörlig ersättning, säljbonus, långfristig rörlig ersättning, optioner, gratifikationer och alla andra typer av prestationsrelaterade bonusar.

Övertidsersättning, sociala avgifter eller pension som betalas utöver lönen av arbetsgivaren ingår inte i beräkningen.

Beräkningsprinciperna för löneskillnader mellan könen har upparats för att återspegla kraven enligt ESRS. Därför är de siffror som rapporterats 2022 och 2023 inte jämförbara med rapporteringsåret.

Årlig total ersättningskvot för den högst betalda personen i förhållande till total medianårsersättning, 2024	If	Topdanmark
Ersättningskvot	40,0	21,2

Beräkningen omfattar den årliga fasta och rörliga ersättningen till månadsavlönade anställda (tillsvidare-, tillfälligt, heltids- och deltidsanställda) som har varit i ett anställningsförhållande vid utbetalningstidpunkten. Fast och rörlig ersättning definieras enligt ovan och samma undantag tillämpas. Medianårsersättningen är mittpunkten av alla individuella årliga totalersättningar.

S1-17 – Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter

Under 2024 rapporterades tre klagomål via Ifs kanaler för den egna arbetskraften. Korrigerande åtgärder har vidtagits enligt den interna processbeskrivningen, och fallen har avslutats.

Antalet fall av diskriminering och trakasserier inkluderar fall baserat på definitionen av diskriminering i Sampo-koncernens uppförandekod samt fall av trakasserier som har resulterat i formella konsekvenser (till exempel varningar eller uppsägning).

Antal fall av diskriminering och trakasserier, 2024	If	Topdanmark [1]
Antal fall av diskriminering och trakasserier	0	0

[1] November-december

Antalet internt rapporterade människorättsincidenter inkluderar alla allvarliga kränkningar av mänskliga rättigheter och arbetsrättslagstiftning.

Antal allvarliga människorätts-incidenter, 2024	If	Topdanmark [1]
Antal allvarliga människorätts-incidenter	0	0

[1] November-december

S2 Medarbetare i värdekedjan

ESRS 2 SBM-3 Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan.

Ämne	Konsekvenser	Risker och möjligheter	Strategi och åtgärder
Arbetsförhållanden	If-koncernen har inte upptäckt några negativa effekter avseende ämnet i värdekedjan. If-koncernen är dock medveten om att det finns en potentiell risk för brott mot arbetsförhållanden i värdekedjan. If-koncernen har en potentiell positiv inverkan genom sitt engagemang i leverantörskedjan genom att ha en process för tillbörlig aktsamhet och en uppförandekod för leverantörer. Tidsram: Kort till medellång sikt	If-koncernen har etablerat en process för tillbörlig aktsamhet för att granska hållbarhetsrelaterade risker i leverantörskedjan, i enlighet med befintlig och kommande lagstiftning. Det finns dock en risk för skador på anseendet och ekonomiska konsekvenser om processen för tillbörlig aktsamhet inte implementeras korrekt. Det finns en potentiell risk för låg kvalitet om leverantörer inte säkerställer goda arbetsförhållanden. Genom att säkerställa goda arbetsförhållanden kan kvaliteten på arbetet förbättras. Tidsram: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod och policy för ansvarsfulla investeringar). – Effektiva strukturer för företagsstyrning (till exempel investeringar, försäkringsverksamhet, leverantörer, kunder). – Utbildnings- och kompetensutvecklingsprogram.
Lika behandling och möjligheter för alla	If-koncernen är medveten om att det finns en potentiell negativ påverkan relaterad till lika behandling och möjligheter för medarbetare i värdekedjan. If-koncernen har en potentiell positiv påverkan genom sitt engagemang i leverantörskedjan och processer för tillbörlig aktsamhet. Tidsram: Kort till medellång sikt	Det finns potentiella risker relaterade till lika behandling och möjligheter för medarbetare i värdekedjan, men de anses inte vara finansiellt väsentliga för If-koncernen. Det finns potentiella möjligheter relaterade till lika behandling och möjligheter för medarbetare i värdekedjan, men de anses inte vara finansiellt väsentliga för If-koncernen. Tidsram: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod och policy för ansvarsfulla investeringar). – Effektiva strukturer för företagsstyrning (till exempel investeringar, försäkringsverksamhet, leverantörer, kunder).
Andra arbetsrelaterade rättigheter	If-koncernen har inte upptäckt några negativa effekter avseende andra arbetsrelaterade rättigheter i värdekedjan. If-koncernen är dock medveten om att det finns en potentiell risk för tvångsarbete, undermåligt boende, vatten och sanitet i värdekedjan vilket innebär att If-koncernen kan ha en negativ inverkan på arbetsrelaterade rättigheter i värdekedjan. Tidsram: Kort till medellång sikt	Risker relaterade till barnarbete anses vara låga i de länder där If-koncernen verkar. Den potentiella risken för tvångsarbete, undermåligt boende, vatten och sanitet finns dock i värdekedjan. Detta anses därför vara en risk med låg sannolikhet/hög påverkan. If-koncernen har inte detaljerad information om medarbetare i värdekedjan, därmed anses integritet inte vara ett väsentligt ämne. If-koncernen har inte identifierat några möjligheter relaterade till andra arbetsrelaterade rättigheter för medarbetare i värdekedjan. Tidsram: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod och policy för ansvarsfulla investeringar). – Effektiva strukturer för företagsstyrning (till exempel investeringar, försäkringsverksamhet, leverantörer, kunder).

If-koncernen har en påverkan på medarbetare i värdekedjan, särskilt genom sina leverantörer och affärspartners, företagskunder och investeringar. Uppströms i värdekedjan finns medarbetare hos leverantörer av kontorsprodukter inklusive IT-utrustning som utför kontorsarbete samt medarbetare på plats som utför fastighetsförvaltning och arbete i matsalarna.

Nedströms i värdekedjan finns medarbetare hos leverantörer av skadehantering, investeringsobjekt och företagskunder som utför olika typer av arbete. Det finns också medarbetare hos affärspartners som distribuerar If-koncernens produkter.

Baserat på den dubbla väsentlighetsbedömningen identifierade If-koncernen att särskilt medarbetare nedströms i värdekedjan (till exempel leverantörer inom skadehantering) är de huvudsakliga typerna av medarbetare i värdekedjan som kan påverkas negativt. Dessa medarbetare kan möta risker som är relaterade till deras roller och verksamhetsförhållanden, vilket mildras genom leverantörernas efterlevnad av de nödvändiga hälso- och säkerhetsstandarderna som anges i uppförandekoden för leverantörer.

Att säkerställa att mänskliga rättigheter och arbetsrätt respekteras av leverantörer och affärspartners är viktigt för att minska finansiella

risker. Affärspartners som bryter mot mänskliga rättigheter och arbetsrätt kan drabbas av juridiska, ryktemässiga och operativa konsekvenser, vilket i sin tur kan bli en operativ risk för If-koncernen. En stabil affärsrelation med en ansvarsfull partner är en konkurrensfördel och ses därför som en möjlighet.

If-koncernen inkluderar alla medarbetare i värdekedjan som kan påverkas väsentligt av dess verksamhet, produkter, tjänster och affärsrelationer i sina upplysningar. Huvudfokus ligger på leverantörer i första ledet där If-koncernen förväntas ha störst påverkan, även om den påverkan If-koncernen kan ha genom investeringsobjekt och företagskunder också beaktas.

Uppströms i värdekedjan och på kontoren och i verksamheten finns konsulter och servicearbetare som tillhandahåller tjänster till de anställda, samt de som arbetar för mjukvaru- och hårdvaruföretagen. Nedström i värdekedjan inkluderas arbetare inom fordons- och fastighetsreparationer, vårdanställda som behandlar sjukdomar och skador, samt personer som arbetar för något av de företag som If-koncernen antingen investerar i eller tillhandahåller försäkringar till.

If utvecklar sin förståelse för särskilt utsatta medarbetare i värdekedjan, till exempel genom formulär för självutvärdering som fylls i av leverantörer och engagemang med investeringsobjekt och företagskunder. Exempel på särskilt utsatta grupper i värdekedjan inkluderar olika minoriteter och migrantarbetare.

Många av leverantörerna inom skadehantering är belägna i Norden, där risken för kränkningar av mänskliga rättigheter generellt anses vara lägre än i många andra regioner globalt. Genom investeringar och försäkringar har If-koncernen dock en indirekt påverkan på medarbetare inom många industrier och regioner över hela världen. Värdekedjan kan vara lång och komplex, och vissa sektorer kan vara förknippade med potentiella brott mot mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter. If-koncernen har begränsade möjligheter att påverka de ansvariga företagen när risker materialiseras många steg bort i värdekedjan. Det finns dock system på plats för att bedöma hållbarhetsrisker relaterade till leverantörer, försäkringsverksamheten och investeringar.

Risker relaterade till tvångsarbete och barnarbete, diskriminering och kränkningar av integritet kan betraktas som systematiska. För att kunna angripa identifierade överträdelser av uppförandekoden för leverantörer har åtgärder etablerats (till exempel revisioner, självutvärderingsformulär, platsbesök) och processen för mer effektiv lösning av enskilda incidenter utvecklas kontinuerligt.

If ställer krav på leverantörer att respektera mänskliga rättigheter och arbetsrätt och har genom åren genomfört många dialoger med några av de största leverantörerna. Enligt Ifs kännedom är ingen av leverantörerna inblandad i allvarliga kränkningar av mänskliga rättigheter och/eller arbetsrätt, men med tanke på risken avfärdar If inte att detta skulle kunna inträffa.

Genom kontinuerligt arbete med leverantörsengagemang hoppas If-koncernen ha en positiv inverkan på leverantörernas medarbetares mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden. Den positiva inverkan kan vara avhängig av kontinuerliga affärsmöjligheter för leverantören och skapa arbetssäkerhet för dess medarbetare.

Att säkerställa att mänskliga rättigheter och arbetsrätt respekteras av leverantörer och affärspartners är också viktigt för att minska finansiella risker.

S2-1 – Policyer för medarbetare i värdekedjan

If-koncernen arbetar för att göra UN Global Compacts principer till en del av strategin, kulturen och den dagliga verksamheten och har integrerat principerna i centrala policyer och processer. Intressenter såsom medarbetare i värdekedjan har beaktats i framtagandet av policyer som till exempel uppförandekoden för leverantörer. Respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption är en integrerad del av policyer och processer som riktar sig till medarbetare i värdekedjan hos kunder (till exempel underwritingpolicy), investeringsobjekt (policy för ansvarsfulla investeringar) och leverantörer (uppförandekod för leverantörer samt upphandlingspolicy).

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på ett annat sätt (till exempel mänskliga rättigheter behandlas inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer Ifs policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

If-koncernen har inte fått kännedom om några allvarliga bekräftade fall av bristande efterlevnad av policyer som är förenliga med globala standarder för medarbetare uppströms eller nedströms i värdekedjan under rapporteringsperioden.

Underwritingpolicy

Underwritingpolicyn anger att företagskunder förväntas respektera internationella normer och konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, vilka definieras i UN Global Compact. Om en företagskund upptäcks bryta mot en eller flera av UN Global Compacts principer, kommer företaget att meddelas och uppmanas att åtgärda situationen. Om en kund inte är villig eller i stånd att förbättra sin styrning eller praxis för att kunna följa principerna, kan de uppmanas att hitta en annan försäkringsgivare.

Policy för ansvarsfulla investeringar

If-koncernen strävar efter att identifiera och motverka investeringarnas negativa effekter på miljön, samhället, anställda, mänskliga rättigheter, samt åtaganden mot korruption och mutor. Därför är hållbarhet integrerat i investeringsverksamheten, och företagets investeringsbeslut beaktar inte bara finansiella aspekter utan även hållbarhetsfaktorer och relaterade risker. Processerna för ansvarsfulla investeringar omfattar både nuvarande och nya investeringar. Som en aktiv ägare strävar If efter att säkerställa att investeringsobjekten agerar ansvarsfullt, och när överträdelser av internationella normer och standarder upptäcks, engagerar sig If med företagen genom direkt dialog, röstning och engagemang med andra investerare. Som en sista utväg kan investeringen säljas om investeringsobjektet som är målet för engagemanget inte svarar och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller överträdelse inom en rimlig tidsram.

Distributionspolicy

Distributionspolicyn gäller Ifs distribution av försäkringsprodukter genom egna anställda och distributörer samt när If agerar som distributör för ett annat försäkringsbolag. Policyn inkluderar instruktioner om ansvarsfulla försäljningsmetoder, vilket innebär att medarbetare som är involverad i distributionen av försäkringsavtal genomgår omfattande utbildning inom området.

Alla försäkringsdistributörer som distribuerar Ifs produkter ska, i enlighet med lokal lagstiftning, inneha korrekta licenser och/eller registreringar hos behöriga myndigheter. Distributörernas anställda måste uppfylla kraven på gott anseende, i enlighet med lokal lagstiftning. De måste också ha den erforderliga kunskaps- och kompetensnivån för att distribuera försäkringsprodukter.

Upphandlingspolicy

Upphandlingspolicyn syftar till att säkerställa att Ifs leverantörer och övriga tredje parter bedriver sin verksamhet på ett sätt som är i linje med uppförandekoden för leverantörer och i enlighet med alla juridiska och regulatoriska skyldigheter och därmed uppfyller Ifs minimikrav. Policyn hänvisar till uppförandekoden för leverantörer och att hållbarhetsvärderingar (inklusive mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption) alltid ska följas. En process för tillbörlig aktsamhet genomförs i syfte att utföra och upprätthålla en uppdaterad riskprofil för leverantörer. Processen kan inkludera krav

på korrigerande åtgärder från leverantören. If förbehåller sig rätten att säga upp avtal med en leverantör vid väsentliga överträdelser av de ansvar som anges i uppförandekoden.

Uppförandekod för leverantörer och Sampo-koncernens uppförandekod

Ifs uppförandekod för leverantörer omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption och är baserad på de tio principerna i UN Global Compact och dess underliggande konventioner och deklarationer. Uppförandekoden gäller för leverantörer som If bedriver affärer med, inklusive dotterbolag och underleverantörer. Uppförandekoden gäller också för alla leverantörers anställda, oavsett om de är tillfälligt eller fast anställda. Vid identifierade avvikelser mot uppförandekoden kommer leverantören att ombes att tillhandahålla en korrigeringsplan. If förbehåller sig rätten att säga upp avtal med en leverantör vid väsentliga överträdelser mot de ansvar som anges i uppförandekoden.

Uppförandekoden för leverantörer tydliggör att barnarbete och tvångsarbete är strikt förbjudet. Om leverantören skulle anställa personer under 18 år, får dessa inte utföra arbete som är tungt, farligt eller sker på natten, i enlighet med principerna i Internationella arbetsorganisationens konventioner.

Sampo-koncernens uppförandekod, som även gäller för If-koncernen, fördömer starkt alla former av tvångsarbete (till exempel slaveri, slavliknande förhållanden, olika former av skuldslaveri), samt barnarbete och modernt slaveri (till exempel människohandel) enligt definitionen i Internationella arbetsorganisationens kärnkonventioner (minimiålder, tvångsarbete och avskaffande av tvångsarbete), och anger att Sampo-koncernen är engagerad i att avskaffa sådana metoder.

Visselblåsarinstruktion

Visselblåsartjänsten erbjuder en möjlighet för medarbetare i värdekedjan att i förtroende larma If-koncernen om misstankar om misskötsel. Det är ett viktigt verktyg för att minska risker och upprätthålla förtroendet för verksamheten genom att i ett tidigt skede möjliggöra upptäckt och åtgärder vid eventuell misskötsel.

S2-2 – Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående konsekvenser

If-koncernen har olika processer för att förstå och beakta perspektiv gällande medarbetare i värdekedjan. If-koncernen har en nära relation till många av sina leverantörer inom skadehantering och kan därför diskutera ämnen som arbetsförhållanden under möten eller platsbesök. Dialog kan också vara en del av processen för tillbörlig aktsamhet, om en leverantör bedöms tillhöra en högrisksektor eller region, och därför ombeds fylla i ett formulär för självskattning, vilket inkluderar frågor om arbetstagarnas förhållanden och rättigheter. If-koncernen försöker även förstå förhållandena för de medarbetare som jobbar för de olika bolagen som If-koncernen investerar i eller försäkrar. Detta görs genom att sociala frågor är en del av den screening som görs på investeringsobjekt och större företagskunder. Frekvensen och metoden för dialog beror på bedömd risk (till exempel affärspartnerns typ och storlek).

Olika personer ansvarar för att genomföra intressentdialoger beroende på typ och storlek på affärspartnerns och/eller avtal, samt vilken affärsenhet som ansvarar för partnerskapet. Till exempel är det affärsstödsspecialister, affärsutvecklare eller upphandlingsspecialister som ansvarar för dialoger med partners inom skadehantering.

De olika processerna för tillbörlig aktsamhet och screening gör det möjligt för If-koncernen att förstå och hantera påverkan på medarbetare i värdekedjan. Bedömning av processernas effektivitet övervakas, till exempel genom uppföljningsmöten med leverantörer, företagskunder eller externa partners under dialoger med investeringsobjekt. Om allvarliga risker relaterade till mänskliga rättigheter upptäcks kan If-koncernen ställa krav på kunden, investeringsobjektet eller leverantören i fråga, eller säga upp avtalet med parten.

If-koncernen har inte identifierat några utsatta grupper i sin omedelbara värdekedja, eftersom arbetsvillkor och arbetstagares rättigheter är reglerade i lokal arbetslagstiftning och därför generellt är väl respekterade i Norden och Baltikum. If-koncernen har dock inte full kontroll och insikt i sin värdekedja, särskilt bortom den första nivån. Det är därför möjligt att det finns utsatta grupper i värdekedjan, till exempel migrantarbetare i byggbranschen.

Topdanmark tar hänsyn till UN Global Compacts principer vid val och utvärdering av leverantörer och utför screening av leverantörer. Topdanmark för regelbundet dialoger med intressenter, såsom leverantörer och affärspartners. I högrisksektorer, såsom byggnadsrenovering, sker dialog med leverantörens arbetsmiljörepresentanter. Medarbetare hos leverantörer kan även ta upp eventuella problem genom visselblåsarsystemet. Under 2025 kommer Topdanmark att intensifiera dialogerna med leverantörer och betona framsteg och praxis inom hållbarhet.

För mer information om formen och frekvensen av dialoger, se översikten över intressentengagemang i SBM-2 – Intressenters intressen och synpunkter. För mer information om processen för tillbörlig aktsamhet, se GOV–4 - Förklaring om tillbörlig aktsamhet.

S2-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka medarbetare i värdekedjan kan uppmärksamma problem

Om If-koncernen skulle orsaka skada på arbetstagare i värdekedjan, kommer If-koncernen att samarbeta för att tillhandahålla åtgärder i enlighet med gällande lagstiftning. Detta är inte en vanligt förekommande händelse och det finns därför inga formella processer på plats för att bedöma effektiviteten av de vidtagna åtgärderna.

If-koncernen har en visselblåsartjänst som anställda och externa intressenter, inklusive arbetstagare i värdekedjan, kan använda för att rapportera bristande efterlevnad av lagstiftning och misstankar om allvarlig misskötsel eller oegentligheter. Detta inkluderar möjligheten att rapportera brott samt allvarliga kränkningar av mänskliga rättigheter och arbetsrätt relaterade till arbetstagarnas säkerhet, trakasserier och förhållanden som kan ha en avgörande inverkan på bland annat individers liv och/eller hälsa. Ifs visselblåsarsystem hanteras av en extern part och är separerat från Ifs IT-system, och möjliggör anonym rapportering. Topdanmarks visselblåsarkanal hanteras internt av Head of Group Compliance och Head of Internal Audit. För mer information om visselblåsarkanalerna, se G1-1 – Affärsetiska policyer och företagskultur.

Uppförandekoden för leverantörer anger att leverantörer ska informera sina anställda om visselblåsarkanalen. If-koncernen stödjer också att leverantörerna har sina egna visselblåsarsystem.

Incidenter som rapporteras genom visselblåsarkanalen granskas och hanteras i enlighet med Ifs visselblåsarinstruktion, som är i enlighet med relevant lagstiftning.

If-koncernen har för närvarande inga formella processer för att utvärdera om visselblåsarkanalen och andra kommunikationsmedel för arbetstagare i värdekedjan används och att de går att lita på. Ifs visselblåsarkanal har dock använts för rapportering både av anställda och externa intressenter, vilket indikerar att den är tillgänglig och synlig för dem som behöver rapportera oegentligheter. If har en visselblåsarinstruktion som syftar till att instruera om hur tjänsten ska användas, samt anger rättigheterna för alla som använder tjänsten, såsom rätten till anonym rapportering och att ärendet kommer att utredas, förutsatt att det rapporteras i god tro.

S2-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för medarbetare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller medarbetare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

If-koncernen är medveten om den potentiella negativa påverkan den kan ha på medarbetare i värdekedjan. If-koncernen har dock inte identifierat någon faktisk påverkan från verksamheten på medarbetare i värdekedjan, och risken för potentiell negativ påverkan bedöms generellt vara låg. Det finns dock flera processer på plats för att hantera potentiella negativa konsekvenser samt hantera väsentliga risker och/eller ta till vara på väsentliga möjligheter. Risken för överträdelser i värdekedjan bedöms kontinuerligt och insatser och riskreducerande åtgärder anpassas efter den faktiska risknivån.

Hantering av leverantörskedjan

Uppförandekoden för leverantörer definierar kraven på leverantörer avseende frågor om miljö, sociala faktorer och företagsstyrning. För att säkerställa att kraven i uppförandekoden följs och för att bedöma leverantörernas uppfyllande av hållbarhetskriterierna har If implementerat en process för tillbörlig aktsamhet. Processen syftar till att identifiera leverantörer och partners som arbetar i sektorer eller länder där risken för hållbarhetsrelaterade överträdelser är högre, för att prioritera var dialoger initialt ska fokuseras.

Om en leverantör eller partner har bedömts ha hög risk för hållbarhetsrelaterade överträdelser, kommer den att få ett formulär för självskattning, innehållande frågor som är relevanta för sektorn och företagets storlek. Vid eventuella identifierade avvikelser kan leverantören ombes ta fram en åtgärdsplan som If ska godkänna. If kan också genomföra platsbesök eller revisioner av leverantören och förbehåller sig rätten att säga upp avtal med leverantören vid väsentliga överträdelser av de krav som anges i uppförandekoden och i underliggande konventioner och deklarationer. För mer information om tillvägagångssättet för att vidta åtgärder vid eventuella överträdelser, se S2-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka medarbetare i värdekedjan kan uppmärksamma problem.

För att stödja inköparna i processen för tillbörlig aktsamhet använder If en digital plattform samt externt konsultstöd. Ett internt projektteam har också inrättats, med representanter från hållbarhetsavdelningen, IT och affärsjuridik, för att hantera frågor relaterade till implementeringen av processen. När det gäller att fatta beslut baserat på risker förknippade med leverantörer och affärspartners kan ärenden eskaleras till den interna utredningsenheten eller inköpsrådet.

Topdanmarks leverantörer är skyldiga att följa dess uppförandekod för leverantörer. Topdanmark kan när som helst utföra inspektioner för att se om leverantören följer principerna genom att till exempel begära information från leverantören samt genom revisioner. Om leverantören inte förväntar sig att kunna följa principerna måste Topdanmark informeras i förväg, så att det är möjligt att inleda en dialog om hur och när leverantören kommer att kunna följa principerna.

Topdanmark har en process för tillbörlig aktsamhet på plats som möjliggör identifiering av potentiella negativa konsekvenser på mänskliga rättigheter. Om de potentiella negativa effekterna ligger inom Topdanmark, erbjuds de berörda personerna lämpliga åtgärder beroende på överträdelsens natur. Om den negativa påverkan identifieras hos leverantören, inleds en dialog. Om dialogen inte leder till förändringar eller åtgärder för de berörda personerna, kan Topdanmark avsluta samarbetet med leverantören. Vid en sådan uppsägning har leverantören inte rätt till ersättning.

Processen för tillbörlig aktsamhet genomförs till viss del genom de generella processerna för övervakning av risker under överinseende av riskkommittén, och de följs kontinuerligt upp för att säkerställa att riskerna för negativa konsekvenser för och beroenden av medarbetare i värdekedjan minskas samt att det dras nytta av de möjligheter som kan uppstå. Detta inkluderar kontinuerlig utveckling och förbättring av processerna för ESG-screening av leverantörer i upphandlingsprocesser samt löpande riskbedömningar. Andra delar av processen hanteras genom policyer, interna riktlinjer och ledningssystem i hela organisationen.

Under 2024 fokuserade Topdanmark på att förbättra processerna för att främst bedöma konsekvenser och risker. Arbetet utfördes av dedikerade resurser som avsatts för hantering av väsentliga konsekvenser i värdekedjan.

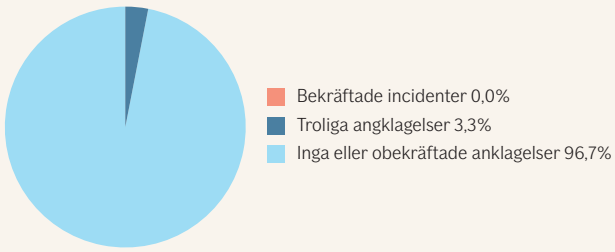
Processerna för tillbörlig aktsamhet revideras och uppdateras ständigt allteftersom de rullas ut till olika affärsenheter inom If. Till exempel kan frågorna i formulären för självskattning uppdateras om de ofta missförstås för att möjliggöra en bättre förståelse av villkoren för medarbetare i värdekedjan. Om If skulle ha orsakat någon negativ inverkan på medarbetare i värdekedjan kommer de att tillhandahålla åtgärder om så krävs. Under 2025 planerar If att granska processerna för If och Topdanmark och för att skapa en koncerngemensam process.

Inga allvarliga frågor om mänskliga rättigheter eller incidenter kopplade till leverantörskedjan har rapporterats under 2024.

Ansvar som investerare

År 2024 fortsatte If att granska sina investeringar med avseende på överträdelser mot UN Global Compacts principer, vilka inkluderar mänskliga rättigheter och arbetsrätt. If har också fortsatt att granska sina investeringar med avseende på känsliga sektorer.

Normbaserad analys avseende investeringar – If



If engagerar sig med företag tillsammans med andra investerare, om det anses vara ett effektivt sätt att uppnå önskad förändring inom investeringsobjektet. Som en sista utväg kan investeringen säljas om investeringsobjektet som är föremål för engagemanget inte svarar och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller överträdelser inom en rimlig tidsram. År 2024 granskade If sju potentiella engagemang och deltog i fyra.

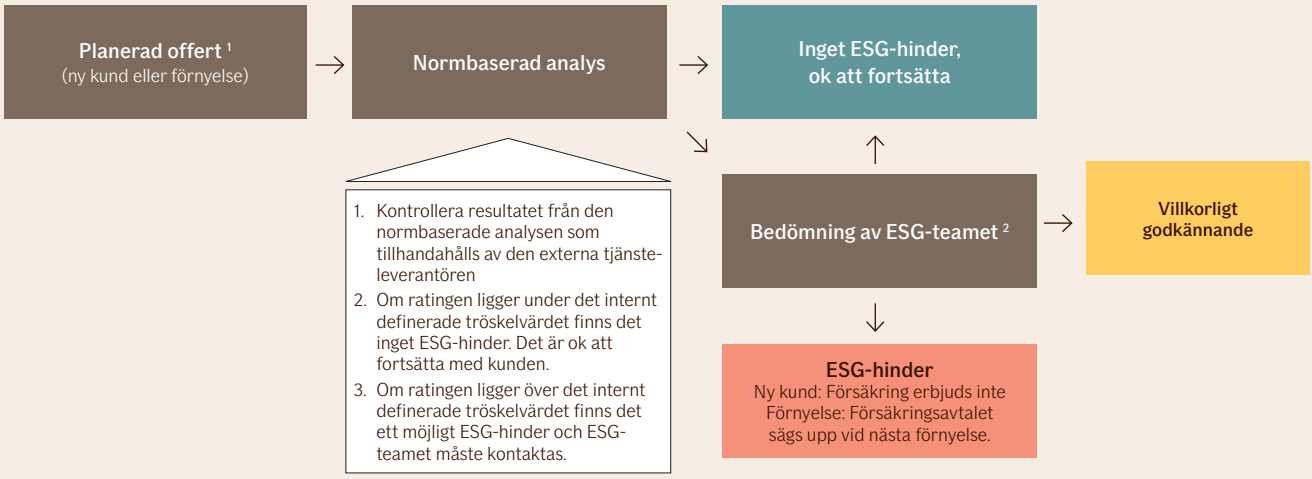
För mer information om Ifs ansvar som investerare, se E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer.

Ansvarsfull försäkringsverksamhet

If förväntar sig att dess kunder, inklusive företag som tillhör samma företagsgrupp som kunderna, följer UN Global Compact, även om de inte själva deltar i initiativet.

För att bedöma om företagskunder följer UN Global Compact använder If analyser från en extern tjänsteleverantör. Om ratingen baserat på analysen är över den fastställda tröskeln tas fallet upp i Ifs interna ESG-team. Teamet gör en bedömning och fattar beslut baserat på den normbaserade analysen och annat relevant material. Teamet kan fatta ett av följande beslut: i) tillstånd att fortsätta, men företaget är under bevakning, ii) villkorligt godkännande, men

Hållbarhet i underwriting-processen



[1] En del av processen för tillbörlig aktsamhet.
[2] Det interna ESG-teamet genomför bedömningar baserade på normbaserad analys och andra relevanta källor.

företaget måste vidta åtgärder, eller iii) försäkring erbjuds inte eller förnyas inte.

Alla kunder som har bedömts av ESG-teamet har kontaktats och informerats om att If har fått information om de påstådda överträdelserna och att If därför kommer att övervaka de åtgärder som vidtas som svar på de påstådda överträdelserna för att säkerställa efterlevnad i enlighet med UN Global Compact. Relevanta If-anställda har fått utbildning om principerna i UN Global Compact, normbaserade analyser och företagets ESG-ramverk.

If har integrerat hållbarhetsaspekter direkt i sina underwriting-standarder och i den befintliga processen för tillbörlig aktsamhet gällande företagskunder. Ramverket är baserat på UN Global Compact och omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Under 2024 bedömde If 533 företagskunder. Totalt remitterades 15 fall till det interna ESG-teamet för vidare bedömning. Under året har en kund förbättrat sitt betyg och är därför inte längre föremål för ESG-teamets bedömning. Två kunder ombads hitta ett annat försäkringsbolag. Sedan införandet av hållbarhetsfaktorer i underwriting-processen 2021 har If totalt bedömt 859 företagskunder.

På Topdanmark ESG-screenas alla företagskunder som har minst två anställda. Det hålls kontinuerligt möten mellan hållbarhetsteamet och underwriting teamet för att bedöma potentiella brott mot UN Global Compact. I händelse av brott mot UN Global Compact ombeds kunden att tillhandahålla åtgärder och korrigera sin verksamhet för att säkerställa att inga andra brott inträffar. Denna process sker i dialog mellan Topdanmark och kunden. Dialogen är viktig eftersom en stor del av Topdanmarks kunder finns i segmentet små och medelstora företag och på grund av sin storlek inte alltid har resurser att agera på egen hand.

ESG-bedömningar, If

	2024
Tillstånd att fortsätta, men företaget är under observation	15
Villkorligt godkännande, men företaget måste vidta åtgärder	0
Försäkring erbjuds inte eller förnyas inte	2
Kunder med förbättrade betyg (inte längre hänvisningsfall)	1

Resultat ESG-screening, Topdanmark

	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Allvarliga brott mot UN Global Compact	0	0	0	0
Bevakning	9	4	2	0
Dialoger	1	2	1	2
Avslutade kontrakt	0	0	0	0

Om kunden inte är villig att åtgärda överträdelsen kan Topdanmark välja att säga upp kunden. De specifika kraven på kunderna att upprätthålla mänskliga rättigheter anges uttryckligen på Topdanmarks hemsida, i policyn för mänskliga rättigheter och i uppförandekoden för leverantörer. Topdanmark rapporterar om antal kunder som bevakas, dialoger, allvarliga brott mot UN Global Compact och avslutade kontrakt, årligen i hållbarhetsrapporten och kvartalsvis i Sampos ESG Fact Book.

Under 2024 har inga allvarliga frågor om mänskliga rättigheter eller incidenter kopplade till If-koncernens värdekedja rapporterats.

S2-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

För närvarande har If-koncernen inte satt koncerngemensamma och tidsbundna mål för mätetalen relaterade till arbetstagare i värdekedjan. Detta till följd av att det finns olika utmaningar i de olika affärsområdena, och för att det är svårt att hitta ett gemensamt mätetal och en nivå som passar alla enheter. Varje affärsenhet bestämmer årligen vilka interna mål de ska ha relaterat till arbetstagare i värdekedjan, och många av dem har mål kopplade till att inkludera uppförandekoden för leverantörerna i kontrakt eller implementering av processen för tillbörlig aktsamhet. If-koncernen ser över möjligheterna till att formalisera ett gemensamt mål de kommande åren.

Under 2024 började If-koncernen att mäta inkluderingen av uppförandekoden för leverantörer i leverantörsavtal. Utvecklingen följs upp regelbundet.

S2 – Uppförandekod för leverantörer inkluderade i befintliga leverantörsavtal

För att utvärdera effektiviteten av att minska risken för potentiella negativa konsekvenser för medarbetare i värdekedjan och deras arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter, mäter If-koncernen hur stor andel av leverantörsavtal som inkluderar uppförandekoden. Att följa upp detta stöder också If-koncernen i att hantera finansiella risker relaterade till eventuella negativa effekter på medarbetare i värdekedjan och att utnyttja möjligheter från affärsrelationer med ansvarsfulla partners.

Andelen leverantörer som har undertecknat uppförandekoden för leverantörer mäts genom att dividera antalet leverantörer som har undertecknat uppförandekoden med antalet undertecknade leverantörskontrakt. Även om det finns processer för att inkludera uppförandekoden för leverantörer i de flesta affärsområdena inom If, finns det inte strukturer på plats för att mäta framstegen inom alla områden. Därför gäller detta nyckeltal leverantörer av kontorsutrustning, skadehantering (till exempel verkstäder, byggpartners och hälsovårdspartners), samt IT-hårdvara och -mjukvara. I framtiden strävar If-koncernen efter att vidareutveckla datakvaliteten och inkludera alla kontrakt som undertecknats med någon inköpsenhet inom koncernen.

Mätningen av uppförandekoden för leverantörer som inkluderats i befintliga leverantörsavtal valideras inte av någon extern part förutom revisionsföretaget.

Uppförandekod för leverantörer inkluderade i befintliga leverantörsavtal, 2024-12-31	**If**	**Topdanmark**
Andel av leverantörer	91%	57%

S4 Konsumenter och slutanvändare

ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan.

Ämne	Konsekvenser	Risker och möjligheter	Strategi och åtgärder
Kundens hälsa och säkerhet	If-koncernen har en positiv inverkan på konsumenter och/eller slutanvändare genom att skydda dem och deras tillgångar.	Att skydda hälsa, säkerhet och trygghet för konsumenter och/eller slutanvändare och deras tillgångar är kärnverksamheten för If-koncernen, och detta anses därför vara den främsta möjligheten.	– Den allmänna strategin. – Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekoder, HR-policy). – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Skadeförebyggande tjänster och riskhanteringstjänster. – Utbildnings- och kompetensutvecklingsprogram – Mätetal och mål (till exempel NPS).
	Tidshorisont: Kort sikt medellång sikt	Tidsram: Kort till medellång sikt	
Dataskydd och informationsåtkomst	If-koncernen har en potentiell negativ påverkan om kunder upplever att de har fått fel information.	Det finns en potentiell risk för kostsamma böter på grund av överträdelser av integritetslagstiftning. Risken bedöms ha låg sannolikhet, men hög påverkan.	– Interna policyer och riktlinjer (till exempel uppförandekod, personuppgiftspolicy). – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Utbildnings- och kompetensutvecklingsprogram.
	Tidshorisont: Kort sikt medellång sikt	Tidsram: Kort till medellång sikt	
Social inkludering	If-koncernen har en potentiell negativ påverkan på konsumenter och slutanvändare om de diskrimineras och inte får tillgång till produkter och tjänster.	Det finns en potentiell risk för överträdelser av lagstiftning på grund av diskriminering och en risk för skador på anseendet om försäljnings- och marknadsföringspraxis inte följs.	– Interna policyer och riktlinjer. – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Utbildnings- och kompetensutvecklingsprogram.
	Tidsram: Kort till medellång sikt	Tidsram: Kort till medellång sikt	

För en fullständig beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter, se IRO-1 – Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

If-koncernen erbjuder inte produkter eller tjänster som är skadliga för människor och/eller ökar risken för kroniska sjukdomar. If-koncernens produkter och tjänster påverkar inte heller konsumenternas och slutanvändarnas rätt till integritet, skydd av personuppgifter, yttrandefrihet eller icke-diskriminering. I stället har If-koncernen en faktisk positiv inverkan på konsumenternas och slutanvändarnas hälsa och säkerhet genom att tillhandahålla försäkringsprodukter och tjänster, vilket hjälper kunderna att förebygga och hantera skador och risker.

När försäkringar erbjuds till konsumenter som kan vara mer sårbara för påverkan på hälsa, integritet eller tillgänglighet (till exempel äldre personer) och till förmånstagare som inte själva är kunder (till exempel barn), är det särskilt viktigt att If-koncernen tillhandahåller korrekt och tillgänglig information om deras försäkringskontrakt och täckning.

If-koncernens intressentdialog och kanaler för feedback från kunder fungerar som ett sätt att engagera sig med berörda konsumenter och slutanvändare och förstå potentiella risker.

Risker och riskhantering är väsentliga och grundläggande element i försäkringsverksamheten och verksamhetsmiljön. Balansen mellan risker, kapital och intäkter kräver att risker som påverkar lönsamheten samt andra materiella risker identifieras, bedöms och analyseras. Detta innebär att försäkringsrisker prissätts baserat på underliggande risknivåer i enlighet med varje enskild kunds specifika riskprofil, vilket kan öka den potentiella negativa påverkan på konsumenter och slutanvändare genom försäljning och marknadsföring. Som ett försäkringsbolag är If-koncernen skyldig att lagra och hantera stora mängder personuppgifter för sina kunders räkning.

If-koncernen har identifierat en faktisk positiv påverkan på kundernas övergripande hälsa och säkerhet eftersom skydd mot risker tillhandahålls för konsumenter och slutanvändare. Dock är vissa försäkringsprodukter kanske inte tillgängliga för kunder med specifika riskprofiler eller är endast tillgängliga till högre premier.

S4-1 – Policyer för konsumenter och slutanvändare

Sampo-koncernens uppförandekod, som är baserad på UN Global Compact, ger en ram för hur anställda ska agera när de gör affärer med kunder och hur produkter och tjänster ska möta kundernas behov. If:s etikpolicy och hållbarhetspolicy är också baserade på dessa principer. Andra policyer som riktar sig till konsumenter och slutanvändare är till exempel distributionspolicyn och personuppgiftspolicyn.

Kraven på If-koncernens leverantörer, partners, företagskunder och investeringsobjekt gynnar i slutändan konsumenterna och slutanvändarna av produkterna och tjänsterna. Dessutom kommer de direkta slutanvändarna av respektive företags produkter och tjänster att gynnas av att de tillhandahålls enligt dessa krav.

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på ett annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer i If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer If:s policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

If-koncernen har inte fått kännedom om några allvarliga rättsliga fall av bristande efterlevnad av globala standarder för konsumenter och slutanvändare nedströms i värdekedjan under rapporteringsperioden.

Sampo-koncernens uppförandekod

Sampo-koncernens uppförandekod gäller för alla företag som tillhör Sampo-koncernen och anställda erbjuds regelbunden utbildning om de ämnen som täcks av uppförandekoden.

Företagen i Sampo-koncernen bör alltid sträva efter att agera i kundernas bästa intresse och erbjuda produkter och tjänster som kunderna behöver och vill ha. Produkterna och tjänsterna bör vara rättvisa, begripliga och utformade för att möta utvecklingen i alla kunders behov. Dessutom bör företagen säkerställa att alla kunder behandlas rättvist och att ingen enskild kund behandlas förmånligt på bekostnad av andra kunder. Företagen i Sampo-koncernen bör endast basera sina försäkringspremier på relevant data och inte på diskriminerande faktorer, såsom sexuell läggning, religiös tro eller etnisk bakgrund.

Företagen i Sampo-koncernen måste också vidta lämpliga åtgärder för att säkerställa att kunderna får transparent, lättillgänglig och lättförståelig information om kostnader, risker och villkor relaterade till den aktuella produkten eller tjänsten, samt skälen till ett beslut om en ansökan, där det är tillämpligt. Företagen i Sampo-koncernen måste också säkerställa att lämpliga produkter säljs till varje enskild kund i enlighet med deras specifika riskprofil.

Försäljning, marknadsföring och produktinformation från företagen i Sampo-koncernen måste vara professionell, omfattande, korrekt, balanserad och aldrig vilseledande. Dessutom måste företagen i Sampo-koncernen avstå från att använda finstilt text och tvingande kopplad försäljning.

Företagen i Sampo-koncernen strävar efter rättvis och enkel skadehantering. Det ska också vara enkelt för kunder att ge feedback på produkterna och tjänsterna och att lämna ett klagomål om de är missnöjda med hanteringen av sitt krav.

Etikpolicy

If har infört policyer, system och processer för att säkerställa etiskt beteende i alla delar av företaget. If:s grundläggande principer är att en hög etisk standard är avgörande för att säkerställa kundernas fortsatta förtroende och därmed företagets framgång.

Lagar och regler ska alltid följas, och om lagar och regler är mindre strikta än If:s egna standarder, ska If:s standard tillämpas om inte andra instruktioner ges.

Alla anställda ska agera på ett hjälpsamt sätt gentemot kunderna. Åtgärderna ska vara pragmatiska och utföras med respekt för den enskilda kundens situation. Det ska också finnas en hög grad av tillgänglighet i både externa och interna situationer och kommunikationen ska vara enkel, rak och tydlig.

Beslut och erbjudanden ska vara transparenta och kunderna ska behandlas rättvist. Premier eller andra priser ska anges tydligt så att kunderna kan bedöma prisnivån och göra rättvisa jämförelser med andra alternativ. Skälen för besluten ska anges tydligt så att kunderna förstår dem. Alla kunder ska informeras om möjligheterna till omprövning av ett skadebeslut. Kunden ska vägledas till relevant myndighet, i de flesta If-länder till kundombudsmannen.

Marknadsföringsaktiviteter ska vara seriösa och professionella. Marknaden eller enskilda kunder får aldrig ges en felaktig eller överdriven bild av If eller If:s produkter. Information om och jämförelser med konkurrenter ska vara objektiva och får inte innehålla inslag av förakt. Konkurrentinformation får inte användas på ett olämpligt sätt.

Fullständig sekretess iakttas när det gäller information om kunders medicinska, ekonomiska eller andra personliga uppgifter. Konfidentiell information får inte distribueras till eller diskuteras med obehöriga personer, inte ens med kollegor om inte sådana kollegor behöver känna till informationen för att utföra sina arbetsuppgifter, och får inte lagras så att den kan nås av obehöriga personer.

Som ett ledande försäkringsbolag är If engagerat i att främja ett samhälle där alla kan leva tryggt. If arbetar för att förebygga brott på samhällsnivå, såsom penningtvätt och vardagliga brott som inbrott och bilstölder, och för att förhindra brott mot If och dess kunder, såsom försök till försäkringsbedrägeri och interna oegentligheter.

Policy för intressekonflikter

Policyn för intressekonflikter kompletterar etikpolicyn och vidareutvecklar dess kärnprincip om professionell etik. Policyn anger att anställda inte får hantera ärenden på uppdrag av If där de själva eller en närstående person eller företag kan ha ett intresse som strider mot If:s eller If:s kunders intressen. Vidare får den anställde till exempel inte sälja produkter som kunderna inte behöver, på andra sätt behandla kunderna orättvist, gynna en kund som den anställde har en personlig relation till eller acceptera gåvor eller tjänster från en kund.

Hållbarhetspolicy och uppförandekod för leverantörer

If tillhandahåller social och ekonomisk trygghet för kunder och samhället i stort genom högkvalitativa försäkringsprodukter. Genom att ge vägledning om hur man förebygger förluster hjälper If kunderna att minska risker och ekonomiska kostnader, öka säkerheten och skydda miljön. Fokus är på att hjälpa kunderna hantera risker, inklusive klimatrelaterade risker, och ge stöd när olyckor inträffar. När något händer hjälper If kunderna att återuppbygga och tillfriskna och ser till att skadorna hanteras på ett hållbart sätt.

If strävar efter att utmärka sig i ansvarsfulla affärsmetoder och tillhandahåller försäkringsprodukter och tjänster med fokus på kvalitet, transparens och effektivitet. If:s mål är att uppmuntra och stödja leverantörer och partners i deras ansträngningar att använda hållbarare metoder i sin verksamhet. If förväntar sig att företagskunder respekterar internationella normer och konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, vilka definieras i UN Global Compact. If strävar efter att vara en ansvarsfull och aktiv ägare och integrera ESG-faktorer i investeringsverksamheten. Vidare förväntas leverantörer bedriva verksamhet i enlighet med If:s hållbarhetsstandarder och uppförandekoden för leverantörer.

Underwritingpolicy

Försäkringsverksamheten ska, både gällande nuvarande och nya produkter och tjänster alltid vara föremål för och följa alla gällande lagar,

regler och instruktioner, utfärdade licenser och verksamhetstillstånd. Försäkringsaktiviteterna ska dessutom baseras på lönsamhetsfokus i enlighet med målen, försäkringsexpertis, samt skapa kundvärde, verksamhetsoptimering och hållbarhet.

If förväntar sig att företagskunder respekterar internationella normer och konventioner om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, vilka definieras i UN Global Compact. If har integrerat hållbarhetsfaktorer direkt i sina standarder och i den befintliga processen för tillbörlig aktsamhet gällande företagskunder. If använder normbaserad analys för att bedöma om företagskunder följer UN Global Compact, och om möjliga överträdelser identifieras genomförs djupgående ESG-analyser. Vid överträdelser mot UN Global Compact kommer If att meddela företaget och begära åtgärder. Om en kund inte är villig eller i stånd att förbättra sin styrning eller praxis för att kunna följa principerna, kan de uppmanas att hitta en annan försäkringsgivare.

Distributionspolicy

Vid distribution av försäkringsprodukter ska If och dess distributörer alltid agera ärligt, rättvist och med professionell omsorg i enlighet med kundernas bästa intressen. Distributionen ska också följa lokal sedvanlig god försäkringspraxis.

Innan ett försäkringsavtal ingås ska If och dess distributörer specificera kundens krav och behov, baserat på den information som erhållits från kunden. Alla föreslagna avtal ska vara i enlighet med kundens försäkringskrav och behov. If och dess distributörer ska också avråda konsumenter från att ingå försäkringsavtal om produkten inte anses lämplig för konsumenten, i enlighet med tillämplig lokal lag.

Kunden ska få objektiv information om försäkringsprodukten i en begriplig form för att kunna fatta ett informerat beslut. I enlighet med tillämplig lokal lagstiftning ska kunden få ett försäkringsproduktinformationsdokument för den rekommenderade försäkringen och annan förhandsinformation om distributionen. If och distributören ska också informera om arten och grunden för ersättning i samband med försäkringsdistribution i enlighet med lokal lagstiftning. All marknadskommunikation till kunder ska vara rättvis, tydlig, inte vilseledande, samt alltid klart igenkänningsbar som marknadskommunikation.

Ifs distributörer ska inte ersättas eller ersätta eller bedöma sina anställdas prestationer på ett sätt som strider mot deras skyldighet att agera i kundernas bästa intresse. I synnerhet ska distributörerna inte göra några arrangemang genom ersättning, försäljningsmål eller på annat sätt som kan ge dem själva eller deras anställda ett incitament att rekommendera en viss försäkringsprodukt till en kund när försäkringsdistributören skulle kunna erbjuda en annan försäkringsprodukt som bättre skulle uppfylla kundens krav och behov.

Personuppgiftspolicy

If behandlar en stor mängd personuppgifter relaterade till individer. Personuppgifter får behandlas av If, förutsatt att de behandlas i enlighet med tillämplig lagstiftning och personuppgiftspolicyn. Den vägledande principen för behandling av personuppgifter är att alltid skydda individernas – vanligtvis kundernas eller de anställdas – personliga integritet och att skydda deras personuppgifter.

If ska dokumentera och upprätthålla register över alla behandlingsaktiviteter och, på begäran från tillsynsmyndigheterna, tillhandahålla de begärda registren utan onödigt dröjsmål. All behandling av personuppgifter måste vara laglig, rättvis och transparent. Personuppgifter får endast samlas in om det finns ett specificerat, uttryckligt och legitimt syfte för insamlingen. Insamlade personuppgifter får inte behandlas på ett sätt som är oförenligt med de ursprungligen definierade syftena.

Personuppgifter får endast behandlas om syftet med behandlingen inte rimligen kan uppfyllas på annat sätt. Personuppgifter måste vara tillräckliga, relevanta och begränsade till vad som är nödvändigt för det aktuella syftet. Personuppgifter måste vara korrekta och hållas uppdaterade. If ska vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa att felaktiga personuppgifter raderas eller rättas utan dröjsmål.

Personuppgifter måste raderas när lagring inte längre krävs enligt tillämplig lagstiftning och när de inte längre är nödvändiga för de syften för vilka uppgifterna behandlas. Alternativt kan uppgifterna anonymiseras och hållas i en form som inte tillåter identifiering av individer.

Personuppgifter ska behandlas på ett sätt som säkerställer lämplig säkerhet och sekretess, inklusive skydd mot obehörig eller olaglig behandling samt oavsiktlig förlust, förstörelse eller skada, och med användning av de tekniska eller organisatoriska åtgärder som är lämpliga för den relevanta risken.

Personuppgifter ska endast vara tillgängliga för anställda efter behov och åtkomst ska loggas i den mån det är möjligt. Åtkomsträttigheter ska beviljas baserat på en dokumenterad process och de beviljade åtkomsträttigheterna ska granskas regelbundet.

Känsliga personuppgifter[12] får endast behandlas om det uttryckligen tillåts i specifik lagstiftning, om individen har givit sitt uttryckliga samtycke eller om behandlingen är nödvändig för att fastställa, utöva eller försvara rättsliga anspråk. Individens samtycke ska alltid dokumenteras. If ska alltid följa den lokala lagstiftningens definition av vad som tolkas som känsliga personuppgifter.

När personuppgifter samlas in ska If ge individerna tillgång till tillräcklig information om Ifs databehandling, samt säkerställa att individerna är ändamålsenligt informerade om sina rättigheter relaterade till databehandlingen. Om personuppgifter samlas in från en annan källa än direkt från den berörda individen, ska informationen tillhandahållas individen senast när If kommunicerar med individen för första gången.

All information ska ges i en kortfattad, transparent, begriplig och lättillgänglig form, på ett tydligt och enkelt språk.

Individen har rätt till radering/rättelse, rätt till information och tillgång till personuppgifter samt rätt att invända mot profilering och direktmarknadsföring och automatiserat beslutsfattande. If ska på eget initiativ eller på begäran av individen, utan onödigt dröjsmål rätta, radera eller komplettera personuppgifter som finns i dess personuppgiftsregister. Alla individer kan i vissa situationer ha rätt att få sina personuppgifter raderade (rätten att bli glömd).

Individen kan kontakta Ifs dataskyddsombud i alla frågor relaterade till behandlingen av sin data och utövandet av sina rättigheter enligt relevant lagstiftning. If ska publicera kontaktuppgifterna till sitt dataskyddsombud och kommunicera dessa till relevanta tillsynsmyndigheter.

Topdanmark har en uppsättning interna policyer om dataskydd, dataetik och informationssäkerhet och cybersäkerhet samt en beredskapsplan för IT-säkerhet. Dessa ämnen är en del av Topdanmarks uppförandekod och den obligatoriska utbildningen om uppförandekoden som genomförs två gånger om året. Dessutom är alla anställda skyldiga att årligen genomgå och avklara utbildning i informationssäkerhet och dataskydd.

Topdanmark har ett nära samarbete med den danska dataskyddsmyndigheten, som ansvarar för att granska klagomål och ger stöd i att identifiera risker och skapa medvetenhet om ämnet. Topdanmarks dataskyddsombud ger råd och rekommendationer för att säkerställa kontinuerlig förbättring av skyddet av personuppgifter och de registrerades rättigheter och samarbetar med Group Security. Dessutom genomför dataskyddsombudet undersökningar om procedurer för

[12] Definieras som särskilda kategorier av personuppgifter i den allmänna dataskyddsförordningen 2016/679 (“GDPR”)

skydd av personuppgifter och rapporterar kvartalsvis resultaten av dessa undersökningar till styrelsen och koncernledningen.

Policy för klagomålshantering

Kunder kan kommunicera missnöje med försäljningsprocessen eller begära omprövning av ett skadeärende. Kundernas kommunikation av missnöje ska bemötas med hög kvalitet. Hanteringen av klagomål är av stor betydelse för kundernas och allmänhetens förtroende för If. Kunder ska behandlas med respekt och ärendet ska undersökas så långt det är nödvändigt för att nå ett rättvist och rimligt resultat.

En begäran om omprövning av ett skadeärende eller ett ärende i försäljnings-/distributionsprocessen blir ett formellt klagomål när ett specifikt utlåtande om missnöje kommuniceras till kundombudsmannen. Kundombudsmannen har en oberoende ställning i förhållande till skade- och försäkringsavdelningarna. Kundombudsmannen ska säkerställa att kunden i tillämpliga fall får information om externa klagomålshanteringsorganisationer.

Visselblåsarinstruktion

Visselblåsartjänsten erbjuder en möjlighet för kunder och slutanvändare att i förtroende larma If om misstankar om misskötsel. Det är ett viktigt verktyg för att minska risker och upprätthålla förtroendet för verksamheten genom att i ett tidigt skede möjliggöra upptäckt och åtgärder vid eventuell misskötsel.

S4-2 – Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser

If engagerar sig med konsumenter och slutanvändare genom kundmöten, kundnöjdhetsundersökningar och kundombudsmannen. Engagemanget sker dagligen, veckovis eller månadsvis beroende på situationen. Den mest seniora rollen som ansvarar för att säkerställa kundengagemang är Ifs koncernledning och verkställande direktör.

Vid utformning av produkter och tjänster i form av försäkringar finns det tydliga lagstiftningsramar som föreskriver att kundens behov och preferenser är i fokus. Därför är försäkringsbolag enligt lag skyldiga att endast utforma och sälja behövliga produkter till kunder.

Vid utformning av produkter och tjänster använder Topdanmark tillförlitliga ombud, faktiska eller potentiella kunder och slutanvändare, för att undersöka kundernas behov av den aktuella produkten eller tjänsten. Topdanmarks Chief Operations Officer är ytterst ansvarig för det korrekta tillvägagångssättet gentemot kunder när insikter erhålls.

När det gäller att hantera kunder och slutanvändares skador, kommunicerar Topdanmark alltid direkt med kunden. Detta gäller även för slutanvändare, eftersom de har samma rättigheter som kunder när det gäller skador.

När det gäller möjligheter relaterade till kundernas hälsa och säkerhet erbjuder Topdanmark en hälsoapp som en gratis tilläggstjänst för alla kunder med två eller fler försäkringar hos Topdanmark. Dessutom har Topdanmark ett program som erbjuder företagskunders anställda en trygg och strukturerad rehabilitering och återhämtning vid långvarig sjukdom.

Ifs Customer Experience (CX) program säkerställer att kundfeedback inte bara samlas in utan också följs upp och hanteras på ett lämpligt sätt, både i utbildning och kvalitetssäkring av kundupplevelser och erbjudanden, samt i uppföljning av missnöjda kunder. Uppföljning av feedback kan minska risken för att kunden lämnar företaget och används också för att hitta förbättringsområden, till exempel när det gäller service och produkter.

Net Promoter Score (NPS) används inom de flesta affärsområden för att mäta kundupplevelsen och bedöma Ifs prestationer. NPS övervakas kontinuerligt, på basen av årliga mål, rapporteras till Ifs högsta ledning och ingår i affärsuppföljningsmöten. NPS är också en del av ett belöningsprogram för de anställda. Inga minderåriga ingår i kundfeedbacken.

På Topdanmark mäts kundengagemang och kundnöjdhet också som NPS, dessutom mäts antalet klagomål regelbundet. Topdanmarks Customer Excellence-team är i direktkontakt med kunderna när de mäter NPS och Topdanmark utvärderar kundnöjdhet även med hjälp av andra digitala plattformar. Chefen för Customer Excellence är ytterst ansvarig för att följa upp kundnöjdheten.

If har också en intern kundrepresentantfunktion (kundombudsman) som kunderna kan kontakta för att lämna ett klagomål. Kundombudsmannen kan, baserat på kundkontakten, föreslå förändringar till exempel i kundhanteringsprocessen eller skadehanteringen.

Väsentliga principer för kundfokus hos If är att premier endast baseras på relevant data och inte på diskriminerande faktorer, och inom skadehantering är en central princip att behandla alla lika (med undantag för bedrägerihantering). If säkerställer också att partners håller samma etiska standarder som If genom uppförandekoden för leverantörer.

Topdanmark har hög tillgänglighet på telefon och följer tillgänglighetskraven som fastställts av EU vid kommunikation på alla digitala plattformar. År 2024 implementerade Topdanmark Sunflower-programmet för kunder och anställda. Topdanmark öppnade en telefonlinje riktad till kunder med osynliga funktionsnedsättningar, såsom psykisk eller neurodivergent diagnos. Telefonlinjen besvaras endast av anställda som är utbildade i att hantera förfrågningar från kunder med osynliga funktionsnedsättningar.

S4-3 – Rutiner för att åtgärda negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem

If har flera processer för att tillhandahålla åtgärder eller medverka till åtgärder beroende på situationen. Om kunder upplever att de inte har fått korrekt information, blivit vilseledda eller om de inte helt förstår försäkringsvillkoren, kan de kontakta kundombudsmannen. I första hand eftersträvas att via diskussion med kunden hitta en lösning som är tillfredsställande för båda parter. Om en överenskommelse inte kan nås har kunden rätt att överklaga till externa klagomålsnämnder (eller liknande).

If har processer för incidentutredning och korrigerande åtgärder avseende konsumenters och slutanvändares personuppgifter. If har utsett ett dataskyddsombud som har det övergripande ansvaret för att upprätthålla en effektiv efterlevnad av behandlingen av personuppgifter inom If. Dataskyddsombudet är involverat i alla frågor som rör skyddet av personuppgifter och fungerar som kontaktperson för relevanta tillsynsmyndigheter. Om en personuppgiftsincident sannolikt kommer att medföra en hög risk för individers rättigheter och friheter, kommer If att kommunicera incidenten med de berörda individerna utan onödigt dröjsmål.

If följer upp dataintrång och informationssäkerhetsincidenter för att analysera hur liknande incidenter kan undvikas i framtiden så att individernas rättigheter och frihet kan tryggas.

If erbjuder flera kanaler för konsumenter och slutanvändare att framföra klagomål eller frågor. Konsumenterna och slutanvändarna kan kontakta kundtjänst direkt eller framföra klagomål till kundombudsmannen, visselblåsarkanalen eller externa klagomålsnämnder. Rapporter kan göras anonymt genom Ifs visselblåsarsystem, som tillhandahålls av en extern part. En länk till systemet finns på Ifs externa webbplats.

Topdanmark har både digitala och analoga kanaler för kundklagomål. Dessa övervakas av Corporate Legal och Corporate Compliance. Information om kanalerna är tillgänglig i försäkringsvillkoren och på hemsidan. Vid behov av att tillhandahålla åtgärder för en kund, omprövar Topdanmark ärendet och informerar berörda personer. Privatkunder kan även ta klagomålet till Nämnden för försäkringsfrågor, som fattar oberoende beslut i försäkringsärenden. Alla

konsumenter kan få sitt ärende prövat mot en mindre avgift, som återbetalas om konsumenten får framgång i nämnden. Generellt sett är antalet klagomål jämfört med antalet beslut mycket lågt, och ännu lägre när det gäller ärenden som har ogiltigförklarats av Nämnden för försäkringsfrågor.

If-koncernen övervakar och mäter kontinuerligt kundnöjdheten. Både positiv och negativ feedback analyseras noggrant och används för att vidareutveckla produkter och tjänster samt förbättra upplevelsen för konsumenter och slutanvändare.

If-koncernen har flera policyer tillgängliga på den externa webbplatsen och uppmuntrar även individer att framföra klagomål samt säkerställer att de kan göra det utan rädsla för repressalier. If-koncernen har för närvarande inga formella processer för att utvärdera om visselblåsarkanalen och andra kommunikationsmedel för konsumenter och slutanvändare används och är trovärdig. Ifs visselblåsarkanal har dock använts för rapportering både av anställda och externa intressenter, vilket indikerar att den är tillgänglig och synlig för dem som behöver rapportera oegentligheter.

S4-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna vad gäller konsumenter och slutanvändare och dessa åtgärders och strategiers ändamålsenlighet

Dataskydd och informationsåtkomst

För att hantera risken som härrör från överträdelser av dataskyddslagstiftningen har flera åtgärder vidtagits under året.

Under 2024 vidtog If flera åtgärder avseende dataskydd och för att säkerställa efterlevnad av dataskyddslagstiftningen. Till exempel ökade If medvetenheten inom organisationen om vikten av dataskydd, informationssäkerhet och cybersäkerhet, och tillhandahöll regelbunden utbildning till anställda om de senaste dataskyddslagarna och förordningarna (till exempel DORA).

If övervakade också behandlingen av personuppgifter för att säkerställa att den utförs transparent och med respekt för individens integritet. De viktigaste åtgärderna var främst genomförandet av konsekvensbedömningar av dataskydd och register över databehandlingsaktiviteter innan nya behandlingsaktiviteter inleddes, samt när förändringar av befintliga behandlingsaktiviteter planerades. För att säkerställa efterlevnad av regleringen granskades alla nya system och applikationer ur ett integritetsperspektiv. Dessutom uppdaterades informationen till individer om behandlingen av deras personuppgifter för att förbättra transparensen.

Alla anställda har instruerats att offentligt tillgängliga AI-verktyg endast får användas för offentliga data. När det gäller personuppgifter och annan konfidentiell data får endast AI-verktyg från leverantörer med vilka If har korrekta avtalsarrangemang användas.

Under 2024 genomförde If en omfattande intern övervakningsaktivitet för att säkerställa att If tillgodoser alla förfrågningar om tillgång till personuppgifter enligt kraven i GDPR. Implementeringen av tekniska åtgärder för att säkerställa säkerheten för personuppgifter i samband med elektronisk kommunikation med kunder fortsatte under 2024. Flera åtgärder initierades och pågår för att möjliggöra bättre kontroll för kunder i relation till deras personuppgifter. Informationen om behandling av anställdas personuppgifter har också uppdaterats.

Flera åtgärder planeras för 2025, några av dem är redan på gång. Till följd av sammanslagningen med Topdanmark kommer en viktig åtgärd vara att integrera databehandlingsaktiviteterna på ett sätt som säkerställer fortsatt efterlevnad av dataskyddsregler och minskar de potentiella riskerna för konsumenter och slutanvändare.

Det finns också flera åtgärder planerade för 2025 för att förbättra och stärka skyddet av personuppgifter. Dessa åtgärder är till exempel kopplade till ostrukturerad data, åtkomstloggning, inbyggt dataskydd och dataskydd som standard, samt dataägandestruktur och styrning.

Ifs klagomålshanteringsprocesser säkerställer lösning och korrigering av problem som kunderna tar upp, medan feedback från kundnöjdhetsundersökningar och andra former av dialog stödjer kontinuerliga förbättringar av tjänster. Styrningsramverk, inklusive produktrecensioner och kundforum, underlättar proaktiv identifiering av systemiska risker.

If utvärderar regelbundet produkternas lämplighet och laglighet, med stöd av kontinuerliga utbildningsprogram som förbättrar kundbemötandet och kompetensen hos de team som arbetar nära kunderna. Kundfeedback samlas aktivt in och transparenta klagomålsprocesser har etablerats, inklusive alternativ för granskning genom externa klagomålsnämnder.

If deltar i relevanta nätverk, forum och branschorganisationer (till exempel Finans Finland, Svensk Försäkring, Finans Norge, Forsikring & Pension Danmark och Insurance Europe). Deltagandet ger möjligheter att dela kunskap och erfarenheter om ämnen som klimatanpassning, skadeförebyggande, riskhantering, hälsa och säkerhet.

If säkerställer effektiva åtgärder för eventuella materiella negativa konsekvenser för kunder genom att noggrant övervaka kundfeedback, nöjdhetsundersökningar och ärenden som tas upp med externa kundskyddsorganisationer. När en negativ konsekvens härrör från Ifs handlingar, baseras lämpliga åtgärder på överträdelsens natur.

Skadeförebyggande åtgärder

Som försäkringsbolag arbetar If-koncernen dagligen med risk, säkerhet och skydd och vet vilka lösningar som ökar kundernas säkerhet. Målet är att tillhandahålla toppmoderna skadeförebyggande tjänster som minskar risker och ekonomiska kostnader, ökar säkerheten och minskar miljöpåverkan.

Många av de vanligaste typerna av skadeärenden skulle kunna förebyggas genom grundläggande skadeförebyggande åtgärder och kunskap om hur man agerar om en olycka inträffar. If-koncernen kommunicerar proaktivt lättförståeliga tips och råd om skadeförebyggande åtgärder genom pressmeddelanden, innehållsmarknadsföringsaktiviteter, sociala medier och webbplatser.

Tillsammans med en extern partner erbjuder If huskontroller till privatkunder som äger sitt hus och har det mest omfattande försäkringsskyddet. Huskontrollen ger kunden en rapport som hjälper dem att både planera underhållet av fastigheten och minimera risken för obehagliga överraskningar, inklusive klimatrelaterade skador. Underhållsplanen prioriteras enligt graden av skyndsamhet. Kunder kan få en huskontroll utförd vart fjärde år. Huvudsyftet med tjänsten är att förhindra att skador uppstår, men det har också en positiv miljöpåverkan, eftersom en minskning av skador också minskar behovet av reparationer eller återuppbyggnad.

Under 2022 började If erbjuda byggnadskontroller för små och medelstora företagskunder som äger bostadshus i Norge. Efter en fysisk inspektion får kunderna värdefull hjälp att identifiera var underhålls- och brandsäkerhetsåtgärder är mest nödvändiga – ett första och lättillgängligt steg mot att vidta åtgärder. Genom byggnadskontrollen och de praktiska råden till större kunder inom segmentet små och medelstora företag, som If ofta träffar ansikte mot ansikte, uppmärksammas kunderna på risker, inklusive klimatrelaterade risker, och förslag på åtgärder för att minska dessa risker. Byggnadskontrollen erbjuds en gång vart femte år. Under 2024 började If erbjuda tjänsten även i Finland. If erbjuder också riskhanteringstjänster till stora företagskunder. För mer information, se E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer.

Användningsbaserad försäkring (UBI)

I takt med att data från bilar och bilanvändning blir mer lättillgänglig undersöker If kontinuerligt hur man kan uppmuntra till säkrare körning. UBI-program använder data från bilar och smartphones för att

möjliggöra identifiering av varje enskild förares förbättringspotential, och kan även ge incitament för att förbättra körbeteendet. Säkrare körning är mer hållbart eftersom olyckor kan undvikas, och för att säkrare körvanor minskar bränsleförbrukningen.

Förebyggande hälsa

If har genom åren specialiserat sig på att hjälpa kunder över hela Norden när de stöter på hälsoproblem. En tidig insats är avgörande för individen, arbetsgivaren och samhället, och sjukförsäkring är ett viktigt komplement för att möta den ökande efterfrågan på hälso- och sjukvård. If fokuserar på att erbjuda kunderna tidiga insatser och förebyggande hälsotjänster, till exempel genom att stötta företag i att utvärdera sitt arbete med arbetsmiljö för organisatorisk och social arbetsmiljö och genom att föreslå förbättringar för att stärka företagets ansvar för hälsa. För privatkunder siktar If på att inte bara ge stöd inför hälsoproblem utan också när de bygger upp och upprätthålla hälsosamma vanor som banar väg för ett allmänt förbättrat välbefinnande.

För att öka medvetenheten och kunskapen om ämnet lanserade If den Nordiska hälsorapporten 2024. Rapporten ger insikter om stress, psykisk hälsa och arbetsrelaterad hälsa bland befolkningen. Rapporten bygger på en enkätundersökning och inkluderar analyser på teman som balans mellan arbete och fritid, hybridarbete och arbetsgivaransvar.

För att ytterligare förbättra kundernas hälsa och säkerhet, dataskydd och social inkludering, tilldelas resurser inom produkt- och tjänsteutveckling, försäljning och marknadsföring, IT och riskhantering. Dessa initiativ fokuserar på att förbättra tillgången till tjänsterna genom digitalisering, befästande av ansvarsfulla försäljnings- och marknadsföringsmetoder samt effektivisering av skadeförebyggande åtgärder.

Inga allvarliga brott mot mänskliga rättigheter eller incidenter är kopplade till åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenter och slutanvändare.

S4-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Kundnöjdhet

If-koncernen använder Net Promotor Score (NPS) för att mäta kundnöjdhet, vilket gör det möjligt för företaget att främja positiva effekter på konsumenter och slutanvändare. Det stöder också övervakning av potentiella negativa effekter och risker samt åtgärder mot dem.

I enlighet med Sampo-koncernens uppförandekod strävar If-koncernen efter att agera i kundernas bästa intresse och syftar till att tillhandahålla produkter och tjänster som är rättvisa, begripliga och utformade för att möta utvecklingen i kundernas behov.

If-koncernen har satt tidsbundna och resultatorienterade mål för kundnöjdhet för att minska negativa konsekvenser och främja positiva konsekvenser för konsumenter och slutanvändare. If och Topdanmark har under 2024 haft individuellt satta mål mot vilka de uppnådda poängen mäts. Omfattningen och målen presenteras i tabellen Kundnöjdhet. Omfattningen av de mätta aktiviteterna skiljde sig mellan If och Topdanmark.

NPS är ett index som sträcker sig från -100 till 100 och mäter kundernas vilja att rekommendera ett företags produkter eller tjänster till andra. Det används för att mäta kundens övergripande nöjdhet med ett företags produkter eller tjänster och kundens lojalitet till varumärket. Transactional NPS (tNPS) bedömer kundernas uppfattning om en viss transaktion. Poängen visar om kunderna vill rekommendera företaget till andra efter att de har varit i kontakt med ett kundcenter eller har fått en skada hanterad. Det beräknas som nettot av andelen förespråkare (som svarade 9–10) minus andelen kritiker (som svarade 0–6) på frågan om i vilken utsträckning de skulle rekommendera företaget till andra.

Genom att kontinuerligt mäta kundnöjdhet får If-koncernen input både om de faktorer som uppskattas av kunderna samt de delar som kan förbättras. Den insamlade datan och de erhållna resultaten används för att förbättra kundupplevelsen. De insikter som erhålls används i utbildning och för att förbättra produkter, processer och den övergripande kundupplevelsen.

If mäter NPS inom affärsområdet Privat (Nordisk poäng baserat på det kombinerade resultatet av kundservice och skadehantering).

På Topdanmark ombeds kunderna vid inkommande samtal och kunderna som loggar in på sin profil på www.topdanmark.dk att svara på en enkät som ger en NPS-poäng.

NPS-metodologin har sina begränsningar, som till exempel förenkling av kundernas känslor och brist på detaljerad feedback om specifika förbättringsområden. Kunderna uppmuntras dock att lämna en kommentar för att förklara, och dessa används aktivt i förbättringsarbetet.

Externa intressenter har inte varit direkt involverade i målformuleringen. Konsumenter och slutanvändare har dock varit indirekt involverade, eftersom kundnära organisatoriska enheter har inkluderats i målformuleringen.

tNPS övervakas och rapporteras regelbundet till högsta ledningen och kvartalsvis till hållbarhetskommittén. Analyser av utvecklingen och trender inom tNPS genomförs i slutet av varje år för att bedöma prestation.

tNPS är ett övergripande mått som fångar det breda utbudet av upplevelser som pris, produkt, fakturering, varumärke och marknadsföring. Under 2024 förblev kundnöjdheten hög, men tNPS resultatet för affärsområde Privat var något lägre än föregående års resultat.

Mål för tNPS sätts för att säkerställa kontinuerlig förbättring. Målen och resultaten offentliggörs också. Tillsammans med kundklagomål och recensioner ger tNPS en djupare insikt i kundupplevelsen och bekymmer kan hanteras proaktivt.

If-koncernen är engagerad i att aktivt hantera kundfeedback i hela organisationen. Låga tNPS-poäng leder till omedelbart engagemang med kunder för att lösa deras problem och informera om serviceförbättringar. Feedback analyseras vidare för att förbättra tjänster, produkter och processer. Denna process säkerställer en konsekvent höjning av servicekvaliteten och kundnöjdheten.

Kundnöjdhet	Mål	2024
If (affärsområde Privat)	2024:60	57
Topdanmark (samtal eller inloggning till My Topdanmark-tjänsten)	2025:60 2027:70	57

Mätningen av kundnöjdheten valideras inte av någon extern part förutom revisionsföretaget.

S4 – Dataskydd

Dataskydd

Målet för dataskyddsverksamheten är att skydda anställdas, kunders och andra intressenters personuppgifter. Dessutom säkerställer informationssäkerhets- och cybersäkerhetsåtgärder skyddet av alla typer och former av information enligt dess känslighet och betydelse för If-koncernen, och i enlighet med gällande regler och förordningar.

If-koncernens nyckelmått som används för att följa upp effektiviteten av policyer och åtgärder relaterade till dataskydd är antalet klagomål från individer och dataskyddsmyndigheter, personuppgiftsincidenter rapporterade till lokala dataskyddsmyndigheter och informationssäkerhets- och cybersäkerhetsincidenter rapporterade till myndigheterna under rapporteringsåret.

Under 2024 rapporterade If 26 personuppgiftsincidenter till svenska Datainspektionen. Topdanmark rapporterade 21 dataintrång till danska Datatilsynet under november och december 2024.

Antal klagomål från individer och dataskyddsmyndigheter, 2024	If	Topdanmark[1]
Klagomål från individer	15	2
Klagomål från dataskyddsmyndigheter	-	-

[1]November-december 2024

Antal personuppgiftsincidenter som rapporterats till lokala dataskyddsmyndigheter, 2024	If	Topdanmark[1]
Personuppgiftsincidenter som rapporterats till lokala dataskyddsmyndigheter	26	21

[1]November-december 2024

Antal informationssäkerhets- och cybersäkerhetsincidenter som rapporterats till myndigheterna, 2024	If	Topdanmark[1]
Informationssäkerhets- och cybersäkerhetsincidenter som rapporterats till myndigheterna	0	0

[1]November-december 2024

Klagomål från individer och dataskyddsmyndigheter samt överträdelser som rapporteras till lokala dataskyddsmyndigheter baseras på regulatorisk rapportering. Dataskyddsombud tar emot klagomål från både kunder och dataskyddsmyndigheter. Klagomål kan tas emot via olika kanaler som e-post eller telefon. Om en individ har rapporterat direkt till de lokala dataskyddsmyndigheterna, kommer de att vidarebefordra klagomålet till If-koncernen.

Dataskyddsombud bedömer om internt rapporterade personuppgiftsincidenter kräver extern rapportering till lokala dataskyddsmyndigheter. Vilka typer av överträdelser som anses nödvändiga att rapportera baseras på GDPR. Enligt GDPR är en personuppgiftsincident en säkerhetsöverträdelse som leder till oavsiktlig eller olaglig förstörelse, förlust, ändring, obehörigt avslöjande av eller åtkomst till personuppgifter som överförs, lagras eller på annat sätt behandlas.

Informationssäkerhets- och cybersäkerhetsincidenter som rapporteras till myndigheterna rapporteras först internt till juridiska avdelningen via e-post eller telefon. Juridiska avdelningen ansvarar för att rapportera allvarliga incidenter till Finansinspektionen.

Mätningen av antalet klagomål från individer och dataskyddsmyndigheter samt personuppgiftsincidenter som rapporteras till lokala dataskyddsmyndigheter, och informationssäkerhets- och cybersäkerhetsincidenter som rapporteras till myndigheterna valideras inte av någon extern part förutom revisionsföretaget.

Styrningsinformation

G1 Affärsetik

ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

För att fastställa de väsentliga ämnena och identifiera faktiska och potentiella negativa och positiva konsekvenser, risker och möjligheter på ekonomin, miljön och människor, inklusive påverkan på mänskliga rättigheter i den egna verksamheten och i värdekedjan har If-koncernen genomfört en dubbel väsentlighetsbedömning som uppdateras regelbundet. Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter samt kopplingen till strategi och åtgärder presenteras i tabellen nedan.

Ämne	Konsekvenser	Risker och möjligheter	Strategier och åtgärder
Företagskultur	If-koncernen har en positiv inverkan på företagskulturen genom att ha en strategi som strävar efter att sätta kunder, anställda och samhället i fokus. Det finns en potentiell negativ inverkan om If-koncernen inte agerar i enlighet med företagskulturen, till exempel genom misskötsel i form av anställda som påverkar andra anställda negativt eller har en negativ inverkan på samhället genom korrupta metoder. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	Det finns en potentiell risk för skada på anseendet på grund av att anställda inte agerar i enlighet med företagskulturen. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer. – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Program för utbildning och kompetensutveckling.
Skydd av visselblåsare	If-koncernen har en positiv inverkan på potentiella visselblåsare genom att erbjuda olika skyddsåtgärder, såsom anonym rapportering och genom att säkerställa att det inte kommer att vidtas några diskriminerande eller disciplinära åtgärder mot visselblåsaren. If-koncernen har en potentiell negativ inverkan på visselblåsare om de inte skyddas på ett korrekt sätt. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	Det finns en potentiell risk för skada på anseendet genom att inte skydda visselblåsare. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer. – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Program för utbildning och kompetensutveckling.
Hantering av relationer med leverantörer, inklusive betalningspraxis	If-koncernen har många mindre leverantörer som är beroende av betalningar från If-koncernen. Det finns en potentiell negativ inverkan på dessa leverantörer vid eventuella förseningar i betalningarna. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	Det finns en potentiell risk för skada på anseendet på grund av bristande hantering av relationer med leverantörer, inklusive betalningspraxis. Dock anses risken inte vara materiell. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer. – Program för utbildning och kompetensutveckling.
Korruption och mutor	Korruption och mutor kan leda till potentiella negativa konsekvenser för människor och miljö. Det kan påverka människor negativt om till exempel korrupta metoder utesluter vissa personer från tjänster eller kontrakt. Om det skulle förekomma korruption i certifieringar/ratings, kan det leda till val som inte är miljövänliga. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	Det finns en potentiell risk för skada på anseendet på grund av misslyckad bekämpning av korruption och mutor. Dock anses risken vara låg. Tidshorisont: Kort till medellång sikt	– Interna policyer och riktlinjer. – Effektiva strukturer för företagsstyrning. – Program för utbildning och kompetensutveckling.

För en fullständig beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter, se IRO-1 – Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter.

G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur

If-koncernen har förbundit sig till UN Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption och arbetar för att göra principerna till en del av strategin, kulturen och den dagliga verksamheten samt engagerar sig i samarbetsprojekt som främjar FN:s mål för hållbar utveckling. Respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption är en integrerad del av policyer och processer som riktar sig till alla anställda (till exempel Sampo-koncernens uppförandekod, HR-policy och etikpolicy), kunder (underwritingpolicy), investeringsobjekt (policy för ansvarsfulla investeringar) och leverantörer (uppförandekod för leverantörer).

Topdanmark har sina egna policyer, vilka adresserar samma principer även om de är indelade på ett annat sätt (till exempel behandlas mänskliga rättigheter inom flera policyer inom If medan Topdanmark har en separat policy för mänskliga rättigheter). Framöver kommer Ifs policyer att uppdateras och gälla för alla anställda inom alla juridiska enheter och alla geografiska områden inom If-koncernen.

Ifs strategiramverk innehåller fyra huvudsakliga strategiska grunder (Customer, Risk, People & Culture samt Sustainability) och betonar tydligt de människo- och kulturrelaterade ämnena i företagets agenda. Eftersom People & Culture är en av de strategiska grunderna, rapporteras och diskuteras det minst årligen i styrelsen för If Skadeförsäkring Holding AB (publ). Inom den strategiska grunden People & Culture definieras följande tre byggstenar som fokusområden: stärka One If-kulturen, bygga starkt ledarskap samt säkerställa medarbetare och färdigheter för framtiden. If investerar kraftigt i kultur, medarbetarengagemang och talangrekrytering för att bygga en arbetsmiljö som både möjliggör stark prestation och stödjer medarbetarnas välbefinnande. Att säkerställa att bra människor vill ansluta sig till If, vill stanna på If och vill ge sitt bästa för att hjälpa företaget att nå sina mål är avgörande för företagets prestation och värdeskapande.

If tillhandahåller strukturerade utbildningsinsatser för vissa grupper av anställda för att möta specifika affärsutmaningar, men varje anställd uppmuntras också att ta individuellt ansvar för att förbättra prestationerna inom sitt ansvarsområde.

If-koncernen främjar regelbunden feedback och utvecklingsdialoger mellan anställda och ledare. Under 2024 introducerade If ett nytt koncept för utvecklingssamtal som en framåtblickande konversation som betonar teman som feedback, ambitioner, färdigheter, intressen och tillväxtmål. Förutom formell utbildning sker mycket av utvecklingen ”på jobbet”. If är en organisation som har gott om jobbmöjligheter och erbjuder anställda potential att utvecklas både vertikalt och horisontellt. Detta görs genom att publicera lediga tjänster internt innan extern annonsering, vilket säkerställer tillväxtmöjligheter för befintliga anställda. If främjar också jobbskuggning och mentorskap för att öka medvetenheten om potentiella tillväxtmöjligheter.

Den kulturella aspekten av One If syftar till att möjliggöra en tydlig riktning och klargöra ansvar för nyckelaktiviteter som stödjer kulturbyggnadsresan. Som One If är målet att arbeta tillsammans över funktioner och affärsområden för att utnyttja Ifs omfattande arbetsstyrka som en konkurrensfördel, där kunder, partners och anställda upplever If som ett företag. Det företagsövergripande ledarskapskompassprogrammet har varit en stor kulturbyggnadsinvestering, där 1 000 deltagande ledare startade 2023 och nya ledare anslöt under 2024. One Responsible If-utbildningen är en del av alla nya medarbetares introduktion och en årlig aktivitet för alla medarbetare, inklusive verkställande direktör och styrelse. Programmet täcker Ifs policyer om etik, sociala medier, hållbarhet, informationssäkerhet, personuppgifter, intressekonflikter och AML och CTF. Ifs företagskultur säkerställer att If följer reglerna, vilket är avgörande för att upprätthålla intressenternas förtroende.

Antikorruption och antimutor

De nordiska länderna, som är If-koncernens huvudsakliga verksamhetsområde, har generellt sett de lägsta upplevda nivåerna av korruption i världen enligt Transparency International[13]. Även om nivån av korruption är låg, är den inte obefintlig. If-koncernen kan utsättas för korruption och mutor, särskilt genom funktioner relaterade till skadehantering och olika former av partnersamarbeten (inom till exempel skadeavdelningen, IT och koncerntjänster). Kundsupportavdelningar är också utsatta för risken för korruption och mutor, till exempel på grund av finansiella transaktioner och hantering av personuppgifter. Leverantörer och affärspartners kan möta risker förknippade med beroendet av tredjepartspartnerskap och komplexa upphandlingsverksamheter.

Ifs anställda, liksom Ifs distributionspartners och andra affärspartners, ska genomgå lämplig utbildning i etik och antikorruptionsregler vid behov. One Responsible If-utbildningen inkluderar lektioner som täcker etikpolicyn, policyn for motarbetande av penningtvätt (AML) och finansiering av terrorism (CTF) och policyn för intressekonflikter. Utbildningen är obligatorisk för alla anställda och genomförs årligen Det finns kontroller på plats inom dessa områden och det görs också en kontroll för att se om kunder är politiskt utsatta personer eller ingår i relevanta sanktionslistor.

För att undvika och hantera möjliga negativa konsekvenser på antikorruption i samband med verksamheten, leverantörskedjor och affärspartners, finns det en process för tillbörlig aktsamhet i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Möjliga konsekvenser på antikorruption ska beaktas i alla större affärsbeslut.

Visselblåsarkanalen

If har en visselblåsarkanal som anställda och externa intressenter kan använda för att rapportera bristande efterlevnad av EU-regler och misstankar om allvarliga oegentligheter eller misskötsel, såsom bedrägligt, olämpligt, oärligt, olagligt eller vårdslöst beteende eller aktivitet. Visselblåsarkanalen tillåter visselblåsaren att rapportera anonymt, och de utsedda mottagarna kan följa upp meddelandet genom dialog med den anonyma rapportören. Rutinen för visselblåsning är tillgänglig för anställda på lokala språk på Ifs intranät. Det är också möjligt för externa parter, inklusive kunder och partners, att lämna in rapporter via Ifs externa webbsidor.

För frågor som rör missnöje på arbetsplatsen eller relaterade frågor bör anställda kontakta sin ledare eller ledarens ledare, eftersom dessa frågor inte kan undersökas inom ramen för visselblåsningen. Visselblåsarkanalen ska inte heller användas för kundklagomål eller frågor som rör individuella tvister.

Utöver visselblåsarkanalen har If en separat rapporteringsrutin för hantering av olika typer av trakasserier och mobbning avseende personal, kunder eller andra externa partners. Rutinen administreras av HR-enheten.

Information om visselblåsarkanalen och andra interna rapporteringskanaler kommuniceras till anställda genom till exempel utbildning och information på intranätet. Alla rapporteringskanaler, inklusive visselblåsarkanalen, kan enkelt nås via en sida på intranätet. En digital kurs om rapportering ingår också i One Responsible If-utbildningen.

[13] Transparency International Corruption Perceptions Index 2023

Ifs Chief Compliance Officer har det övergripande ansvaret för visselblåsartjänsten inom If. Chief Compliance Officern utser visselblåsarteam och definierar arbetsrutiner för teamen i en separat instruktion. Det finns ett team som ansvarar för alla If-bolag och ett separat team för If Skadeförsäkring AB (publ).

På Topdanmark är Head of Group Compliance och Head of Internal Audit mottagare av visselblåsarrapporterna och ansvarar för registrering och utredning. Om incidenten rör en av dem, tar den andra över. Internrevision och compliance omfattas av sekretess och det finns tekniska och organisatoriska arrangemang som säkerställer att andra inte har tillgång till rapporterna. Visselblåsarsystemet hanteras i enlighet med tillämplig lagstiftning.

Visselblåsarärenden från If rapporteras kvartalsvis till riskkommittén, hållbarhetskommittén och i den årliga compliance-rapporten till styrelsen. Visselblåsarärenden från Topdanmark rapporteras kvartalsvis till revisionskommittén.

I visselblåsarinstruktionen står det att en person som uttrycker genuin misstanke eller oro inte kommer att riskera att förlora sitt jobb eller drabbas av några sanktioner eller personliga nackdelar som ett resultat. Det spelar ingen roll om visselblåsaren eller rapportören har fel, förutsatt att personen agerade i god tro.

Tillgång till meddelanden som mottagits genom visselblåsarkanalen är begränsad till utsedda individer med befogenhet att hantera visselblåsarärenden. Deras handlingar loggas och hanteringen är konfidentiell. Personalen som hanterar rapporterna upprätthåller objektivitet som en väsentlig del av sin arbetsbeskrivning. Det säkerställs att de som hanterar rapporterna är separerade från dem som rapporten rör.

G1-2 – Hantering av förbindelser med leverantörer

Betalningar ska hanteras enligt lokal lagstiftning. Digital fakturering och regelbunden användning av samma leverantörer gynnar ett automatiserat faktureringsflöde som hjälper till att förhindra sena betalningar.

If-koncernen är en stor inköpare av varor och tjänster, särskilt inom skadehantering, och har därmed en påverkan på ekonomin, miljön och människor. If-koncernen uppmuntrar och stödjer därför sina leverantörer och partners i deras ansträngningar att använda mer hållbara metoder i sin verksamhet. Uppförandekoden för leverantörer specificerar de minimikrav relaterade till hållbarhet som alla leverantörer och affärspartners förväntas följa. Detta fungerar också som en riskhanteringsprocess, vilket hjälper If-koncernen att identifiera och fortsätta samarbeta med seriösa partners.

För att identifiera, undvika och hantera möjliga negativa konsekvenser på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och åtaganden mot korruption som är kopplade till leverantörskedjor och affärspartners, finns det processer för tillbörlig aktsamhet för leverantörer och affärspartners i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Mer detaljerad information om processerna för tillbörlig aktsamhet finns i S2-2 Rutiner för kontakter med medarbetare i värdekedjan angående konsekvenser.

G1-3 – Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Incidenter relaterade till korruption och mutor upptäcks vanligtvis genom rapporteringskanaler (till exempel visselblåsarkanaler), screening av kunder och investeringar samt vid val av leverantörer och riskbedömningsprocesser.

Risken för korruption betraktas som en regelefterlevnadsrisk och ingår därför i processen för bedömning av operativ och regelefterlevnadsrisk. Det interna kontrollsystemet omfattar en mängd proaktiva och reaktiva tekniker för att mildra regelefterlevnadsriskerna, till exempel tydliga och implementerade styrdokument och instruktioner, utbildning för medarbetare, åtkomsträttigheter, arbetsfördelning, dualitetsprincipen samt andra manuella och automatiska kontrollaktiviteter. Effektiviteten av riskreduceringsteknikerna övervakas genom olika typer av kvalitetsuppföljningar i verksamheten.

Arbetet för att bekämpa korruption och mutor utförs också som en del av arbetet för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Det finns kontroller på plats relaterat till såväl dessa områden som relaterat till om kunder är politiskt utsatta personer eller ingår i relevanta sanktionslistor.

Styrelserna spelar en avgörande roll för att säkerställa att etik- och antikorruptionsarbetet är framgångsrikt. Genom företagsstyrningssystemet med etikkommittén och etikansvariga säkerställer styrelserna att det finns tillräckliga resurser och expertis för det förebyggande antikorruptionsarbetet. Topdanmark har en liknande struktur med centraliserade och decentraliserade compliancefunktioner och complianceansvariga.

Risker relaterade till etiska frågor rapporteras i enlighet med interna rutiner som säkerställer att styrelsen får väsentlig information utan onödigt dröjsmål. Incidenter av korruption och mutor som rapporteras genom visselblåsarkanalen rapporteras till hållbarhetskommittén, i den kvartalsvisa riskkommittérapporten och i den årliga compliance-rapporten till styrelsen.

Utbildningen One Responsible If är en del av en obligatorisk introduktion till Ifs ansvarsfulla företagskultur och affärspraxis. Utbildningen är en del av nyanställdas introduktion och är en årlig aktivitet som är obligatorisk för alla medarbetare, inklusive verkställande direktör, styrelse och riskutsatta avdelningar. Relaterade och relevanta policyer finns tillgängliga i sin senaste uppdaterade form på intranätet. Ifs uppförandekod för leverantörer, som alla leverantörer och affärspartners måste underteckna när de ingår ett avtal med If, finns tillgänglig på den externa webbsidan.

Alla nya medarbetare och konsulter på Topdanmark måste genomföra och klara en digital utbildning om uppförandekoden i samband med anställningen. Utbildningen levereras automatiskt till nya medarbetare. Därefter levereras kursen automatiskt till medarbetaren vartannat år för en obligatorisk förnyelse av certifieringen. Utbildningen gäller för alla medarbetare, ledningen, konsulter och styrelsen.

Sampo-koncernens uppförandekod anger de övergripande vägledande principerna för arbetet mot korruption och mutor. If-koncernen har även kompletterande policyer och riktlinjer som innehåller regler relaterade till gåvor, deltagande i evenemang, gästfrihet, samt information om förväntningar på medarbetare och roller och ansvar.

Ifs etikpolicy, som kommuniceras till alla anställda, kompletteras också med olika praktiska etikrelaterade exempel rörande korruption och mutor. Som en del av One If-processen för intressekonflikter diskuteras praktiska situationer relaterade till risken för korruption i teamets dagliga arbete. Arbetet för att bekämpa korruption och mutor utförs också som en del av arbetet för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism.

Under 2024 granskade If-koncernen sina policyer och utbildningsmaterial relaterade till korruption och mutor. If initierade också ett internt företagsomfattande projekt för att motarbeta organiserad brottslighet.

G1-4 – Bekräftade fall av korruption och mutor

År 2024 dömdes If-koncernen inte för några incidenter av korruption eller mutor och betalade därmed inga relaterade böter.

Incidenter av korruption och mutor är allvarliga, och eventuella bekräftade incidenter rapporteras som en del av den regelbundna hållbarhets- och regelefterlevnads- och/eller riskrapporteringen. Information tas emot genom etablerade rapporteringskanaler såsom visselblåsarkanalen. Statistik relaterad till korruption och mutor valideras inte av något externt organ annat är revisionsföretaget.

Antal bekräftade fall av korruption och mutor, 2024	If	Topdanmark[1]
Bekräftade incidenter av korruption eller mutor	0	0
Bekräftade incidenter där egna arbetare avskedades eller var föremål för disciplinära åtgärder i samband med korruption eller mutor	0	0

[1] November-december 2024

2024 var If-koncernen inte involverade i några offentliga rättsfall gällande korruption eller mutor.

G1-6 – Betalningspraxis

På grund av komplexiteten i betalningssystemen och mångfalden av leverantörsbasen kan If-koncernen för närvarande inte tillhandahålla information om standardbetalningsvillkor eller genomsnittlig tid för fakturabetalningar på koncernnivå. Sedan 2023 rapporterar dock If Skadeförsäkring AB (publ) betalningsvillkor för sina leverantörer till Bolagsverket i enlighet med Lagen om rapportering av betalningstider. If-koncernens betalningsvillkor påverkas av olika faktorer, inklusive leverantörsrelationens natur, landet eller den geografiska regionen för verksamheten samt marknadsstandarder. If-koncernen kan inte rapportera sina standardbetalningsvillkor enligt leverantörskategori på grund av sekretessöverväganden och den konkurrensmässiga känsligheten hos sådan information.

If-koncernen eftersträvar en rättvis och ansvarsfull betalningspraxis och arbetar aktivt för att förbättra rapporteringen i enlighet med ESRS. If-koncernen är medveten om vikten av att betala leverantörerna i tid och vidtar åtgärder för att säkerställa att betalningspraxisen är transparent och rättvis i företagets hela leverantörskedja. Försäkringsbolag tenderar att ha en god likviditetssituation eftersom försäkringsutbetalningarna ger ett kassaflöde som kan användas för leverantörsbetalningar utan att företaget behöver förlita sig på lånearrangemang.

If-koncernen är inte föremål för någon rättslig process på grund av sena betalningar.

Bilaga 1

Upplysningskrav	Sida
ESRS 2 ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR	**10**
BP-1 – Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporterna	10
BP-2 – Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	10
GOV-1 – Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	10
GOV-2 – Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	11
GOV-3 – Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	12
GOV-4 – Förklaring om tillbörlig aktsamhet	12
GOV-5 – Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	14
SBM-1 – Strategi, affärsmodell och värdekedja	14
SBM-2 – Intressenters intressen och synpunkter	16
SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	17
IRO-1 – Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter	18
IRO-2 – Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport	20
ESRS E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR	**40**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	40
E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	44
E1-2 – Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	44
E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	46
E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	48
E1-6 – Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	49
ESRS E5 RESURSANVÄNDNING OCH CIRKULÄR EKONOMI	**55**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	55
E5-1 – Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi	55
E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi	56
E5-3 – Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi	56
E5 – Cirkulär ekonomi i skadehantering (bilreparationer)	57
ESRS S1 DEN EGNA ARBETSKRAFTEN	**58**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	58
S1-1 – Policyer för den egna arbetskraften	59
S1-2 – Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser	60
S1-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem	61
S1-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	61
S1-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	62
S1-6 – Uppgifter om företagets anställda	63
S1-7 – Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda	65
S1-8 – Kollektivavtalstäckning och social dialog	65
S1-9 – Mångfaldsindikatorer	66
S1-10 – Tillräckliga löner	66
S1-11 – Socialt skydd	66

Upplysningskrav	Sida
S1-12 – Personer med funktionsnedsättning	66
S1-13 – Mått för utbildning och kompetensutveckling	66
S1-14 – Mått för arbetsmiljö	67
S1-15 – Mått för balans mellan arbete och fritid	67
S1-16 – Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	67
S1-17 – Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter	68
ESRS S2 MEDARBETARE I VÄRDEKEDJAN	**69**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	69
S2-1 – Policyer för medarbetare i värdekedjan	70
S2-2 – Rutiner för kontakter med medarbetare i värdekedjan angående konsekvenser	71
S2-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka medarbetare i värdekedjan kan uppmärksamma problem	71
S2-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för medarbetare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller medarbetare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	72
S2-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	74
S2 – Uppförandekod för leverantörer inkluderade i befintliga leverantörsavtal	74
ESRS S4 KONSUMENTER OCH SLUTANVÄNDARE	**75**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	75
S4-1 – Policyer för konsumenter och slutanvändare	76
S4-2 – Processes for engaging with consumers and end-users about impacts	78
S4-3 – Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser	78
S4-4 – Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	79
S4-5 – Mål för hur väsentliga negativa konsekvenser ska hanteras, positiva konsekvenser stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	80
S4 – Dataskydd	81
ESRS G1 AFFÄRSETIK	**82**
ESRS 2 SBM-3 – Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	82
G1-1 – Affärsetiska policyer och företagskultur	83
G1-2 – Hantering av förbindelser med leverantörer	84
G1-3 – Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	84
G1-4 – Bekräftade fall av korruption och mutor	85
G1-6 – Betalningspraxis	85

Bilaga 2

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR referens	Pelare 3 referens	Referens I referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS 2 GOV-1	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 (5), bilaga II		10
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		10
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				12
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 (6), tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej materiell
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej materiell
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d ii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 (7), bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej materiell
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej materiell
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	44
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		44
ESRS E1-4 Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		48
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Ej materiell

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR referens	Pelare 3 referens	Referens I referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		49
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		49
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Ej materiell
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Infasning
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c.		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Infasning
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c.		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Infasning
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Infasning
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej materiell

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR referens	Pelare 3 referens	Referens I referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Ej materiell
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E4-2 Hållbara mark-/jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej materiell
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej materiell
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				58
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				58
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				59
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		59
ESRS S1-1 processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				59
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				59

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR referens	Pelare 3 referens	Referens I referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S1-3 mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				61
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		67
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				67
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		67
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				67
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				68
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		68
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				69
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				70
ESRS S2-1 Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				70
ESRS S2-1 respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		70
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		70
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				72
ESRS S3-1 Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej materiell
ESRS S3-1 underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej materiell

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR referens	Pelare 3 referens	Referens I referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S3-4 Mänskorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej materiell
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				76
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		76
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				79
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				83
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				83
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		85
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				85

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2024	2023
Försäkringsintäkter		68 045	61 158
Kostnader för återförsäkringspremier		-5 028	-3 832
Kostnader för försäkringstjänster			
Försäkringsersättningar	7	-46 177	-43 180
Driftskostnader	8, 10, 11	-9 911	-8 916
		-56 089	**-52 096**
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	7	3 765	4 434
Resultat från försäkringstjänster		**10 694**	**9 664**
Kapitalförvaltningens resultat			
Direktavkastning		5 221	4 982
Värdeförändringar		2 697	5 248
Förvaltningskostnader		-334	-296
	12	7 584	9 934
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring			
Försäkringsavtal		-2 415	-3 898
Innehavda återförsäkringsavtal		227	97
		-2 188	-3 801
Finansiellt resultat		**5 396**	**6 133**
Övriga Intäkter		1 675	1 647
Övriga kostnader		-3 681	-1 765
Räntekostnad, upplåning	13	-240	-106
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld		7	8
Resultat från intresseföretag	14	55	1
Resultat före skatt		**13 905**	**15 582**
Skatt	15	-2 876	-3 273
Årets resultat		**11 029**	**12 309**
Varav hänförligt till moderbolagets ägare		*11 029*	*12 309*

Koncernens totalresultat

MSEK	Not	2024	2023
Årets resultat		**11 029**	**12 309**
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av nettopensionstillgången/-skulden		-3	-70
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	15	1	14
		-2	**-56**
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		330	-663
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	31	237	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	15	-128	64
		440	**-599**
Summa totalresultat		**11 467**	**11 654**
Varav hänförligt till moderbolagets ägare		*11 467*	*11 654*

Koncernens balansräkning

Tillgångar per 31 december

MSEK	Not	2024	2023
Immateriella tillgångar			
Goodwill		13 707	1 858
Andra immateriella tillgångar		5 839	261
	16	**19 546**	**2 119**
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark		5	5
Placeringar i intresseföretag	17	46	49
Andra finansiella placeringstillgångar	18, 19	146 982	120 251
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		7	7
		147 040	**120 312**
Återförsäkringstillgångar			
Tillgång för återstående försäkringsskydd		218	403
Tillgång för inträffade skador		8 405	5 848
	24	**8 622**	**6 251**
Uppskjuten skattefordran	25	**66**	**40**
Fordringar	20	**4 579**	**3 530**
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	21	3 043	1 967
Kassa och bank		3 433	2 182
Säkerheter och fondlikvidfordringar		222	537
Pensionstillgångar, netto	26	412	355
		7 111	**5 041**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		1 497	1 083
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	1 125	627
		2 622	**1 709**
Summa tillgångar		**189 585**	**139 001**

Eget kapital, avsättningar och skulder per 31 december

MSEK	Not	2024	2023
Eget kapital			
Aktiekapital		2 726	2 726
Reservfond		400	400
Balanserad vinst		29 357	27 152
Årets resultat		11 029	12 309
		43 512	**42 587**
Efterställda skulder	23	**1 728**	**1 496**
Försäkringsskulder			
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning		13 486	10 224
Skuld för inträffade skador		88 766	68 938
	24	**102 253**	**79 162**
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	25	5 399	3 900
Övriga avsättningar	26, 27	2 231	301
		7 630	**4 201**
Skulder			
Lån från moderbolag	28	19 763	-
Derivat	18, 19	717	643
Övriga skulder	29	11 571	8 523
		32 051	**9 166**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	**2 411**	**2 390**
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**189 585**	**139 001**

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2024	2023
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde från försäkringsverksamheten			
Premieflöden, direktförsäkring		68 226	61 569
Skadeutbetalningar, direktförsäkring		-48 213	-42 036
Återförsäkringsflöden		-3 473	-3 110
Driftsutgifter		-9 527	-8 503
		7 014	**7 920**
Kassaflöde från kapitalförvaltningen			
Ränteinbetalningar		4 208	4 114
Ränteutbetalningar		-31	-49
Erhållna aktieutdelningar		436	441
Kassaflöden från fastigheter		-16	-2
Nettoinvestering i finansiella placeringstillgångar		340	-2 297
		4 937	**2 208**
Ränteutbetalningar, upplåning	34	-103	-102
Realiserade valutatransaktioner		-197	1 098
Betalda inkomstskatter		-2 655	-2 977
		8 997	**8 147**
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Försäljning av dotterbolag, netto likviditetspåverkan		-	7
Rörelseförvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan [1)]		-53 685	-
Erhållna utdelningar och aktieförsäljning, intresseföretag		164	-
		-53 521	**7**
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Erhållet aktieägartillskott		34 029	-
Erhållna lån från moderbolag		20 000	-
Lämnad utdelning		-8 000	-8 000
Återbetalningar av leasingskulder	34	-307	-274
Återbetalningar av lån	34	-22	-1 000
		45 700	**-9 274**
Årets kassaflöde		**1 176**	**-1 120**
Kassa och bank			
Kassa och bank vid årets ingång		2 182	3 295
Effekter från valutakursförändringar		75	8
Årets kassaflöde		1 176	-1 120
Kassa och bank vid årets utgång		**3 433**	**2 182**

[1)] Anskaffningsvärde minskat med förvärvad likviditet.

Moderbolaget

Resultaträkning

MSEK	Not	2024	2023
Övriga rörelseintäkter		0	30
Övriga rörelsekostnader	2	-1	-29
Rörelseresultat		**-1**	**1**
Resultat från finansiella investeringar			
Utdelning från dotterbolag		67 253	8 211
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	276	226
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-574	-224
Nedskrivning, aktier i dotterbolag	6	-56 199	-
Resultat efter finansiella poster		**10 755**	**8 214**
Koncernbidrag, netto		-9	76
Resultat före skatt		**10 746**	**8 290**
Skatt	5	-26	-18
Årets resultat		**10 720**	**8 272**

Totalresultat

MSEK	Not	2024	2023
Årets resultat		**10 720**	**8 272**
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		0	0
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras		0	0
		0	**0**
Summa totalresultat		**10 721**	**8 272**

Balansräkning per den 31 december

MSEK **Tillgångar**	**Not**	**2024**	**2023**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6	76 057	18 309
Andelar i intresseföretag	7	20	20
		76 077	**18 329**
Uppskjuten skattefordran	10	**3**	**6**
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		81	200
Övriga fordringar		0	0
Upplupen ränteintäkt		8	14
		89	**214**
Kortfristiga placeringar	8	**1 132**	**1 965**
Kassa och bank		**1 856**	**1 049**
Summa tillgångar		**79 156**	**21 563**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		2 726	2 726
Reservfond		400	400
Balanserad vinst		42 092	7 791
Årets resultat		10 720	8 272
		55 938	**19 189**
Efterställda skulder	9	**1 498**	**1 496**
Avsättningar			
Övriga avsättningar		10	9
		10	**9**
Långfristiga skulder			
Lån från moderbolag	11	19 763	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 732	848
Skatteskulder		31	10
Leverantörsskulder		0	-
Övriga skulder		45	7
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		140	4
		1 948	**869**
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**79 156**	**21 563**

Kassaflödesanalys

MSEK	2024	2023
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-1	1
Icke kassaflödespåverkande poster	-85	26
Ränteinbetalningar	209	208
Ränteutbetalningar	-199	-205
Erhållna aktieutdelningar	11 296	8 211
Betalda inkomstskatter	-13	-7
Förändring i kortfristiga fordringar	119	-58
Förändring i kortfristiga skulder	882	-516
Nettoinvestering i kortfristiga placeringar	885	1 030
	13 093	**8 689**
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investering i dotterbolag	-2 382	-10
Försäljning av dotterbolag	-	15
Rörelseförvärv av dotterbolag	-111 666	-
Utdelning i samband med omstrukturering	55 957	-
	-58 092	**5**
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Erhållna lån från moderbolag	20 000	-
Erhållet aktieägartillskott	34 029	-
Lämnad utdelning	-8 000	-8 000
Återbetalning av efterställda skulder	-	-1 000
Ränteutbetalningar, upplåning	-224	-
	45 805	**-9 000**
Årets kassaflöde	**806**	**-306**
Kassa och bank		
Kassa och bank vid årets ingång	1 049	1 354
Effekter från valutakursförändringar	1	0
Årets kassaflöde	806	-306
Kassa och bank vid årets utgång	**1 856**	**1 049**

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 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 [1]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Eget kapital vid utgången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**27 152**	**12 309**	**42 587**
Eget kapital vid ingången av 2024	**2 726**	**400**	**-**	**39 461**	**-**	**42 587**
Totalresultat	-	-	-	438	11 029	11 467
Lämnad utdelning [2]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Anskaffning av dotterbolag [4]	-	-	-	-36 570	-	-36 570
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	34 029	-	34 029
Eget kapital vid utgången av 2024	**2 726**	**400**	**-**	**29 357**	**11 029**	**43 512**

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 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 [1]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Eget kapital vid utgången av 2023	**2 726**	**400**	**-**	**7 791**	**8 272**	**19 189**
Eget kapital vid ingången av 2024	**2 726**	**400**	**-**	**16 063**	**-**	**19 189**
Totalresultat	-	-	-	0	10 720	10 721
Lämnad utdelning [2]	-	-	-	-8 000	-	-8 000
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	34 029	-	34 029
Eget kapital vid utgången av 2024	**2 726**	**400**	**-**	**42 092**	**10 720**	**55 938**

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

[2] Under 2024 lämnad utdelning motsvarar cirka 58,67 SEK per aktie, varav beslutad på ordinarie 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.

[4] Skillnad mellan förvärvspriset och koncernmässiga värden på övertagna tillgångar och skulder vid förvärvet av Topdanmark A/S.

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 1 831 MSEK (1 501).

Noter koncernen

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 2025 och kommer att föreläggas årsstämman 2025 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

If-koncernen upprättar koncernredovisningen i enlighet med av EU antagna internationella redovisningsstandarder (IFRS standarder, IAS standarder, SIC tolkningar och IFRIC tolkningar). Härutöver tillämpar If-koncernen 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.

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 If-koncernens rapportering när de börjar tillämpas, förutom IFRS 18, den nya standarden för presentation och upplysningar i finansiella rapporter.

IFRS 18 publicerades i april 2024 och ska tillämpas från 1 januari 2027. IFRS 18 ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och innehåller förändringar främst hur intäkter och kostnader ska presenteras i resultaträkningen; nya krav på upplysningar om, av företagsledningen definierade, nyckeltal; samt nya krav rörande aggregering och disaggregering. If har påbörjat en analys av hur If-koncernen påverkas av den nya standarden samt följer utvecklingen hur standarden införlivas i svensk och europeisk lag.

Förändringar i redovisningsprinciper

Under året har presentationen av förändring i diskonteringseffekt hänförlig till riskjustering uppdaterats. Förändringen i diskonteringseffekt fördelas nu mellan kostnader för försäkringstjänster och finansiella intäkter och kostnader från försäkring.

Förändringar i internationella redovisningsstandarder som trätt i kraft 2024 bedöms inte ha någon, eller mycket begränsad, påverkan på If-koncernens 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 för externa förvärv 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.

Topdanmark A/S med dotterföretag förvärvades från If Skadeförsäkring Holdings moderbolag Sampo Abp den 1 november 2024. Då rörelseförvärvet avser företag under samma bestämmande inflytande är IFRS 3 inte tillämplig på denna transaktion. If tillämpar metoden att redovisa tillgångar och skulder utifrån de koncernmässiga värden som identifierades när Sampo Abp förvärvade bestämmande inflytande i Topdanmark A/S. Skillnader mellan förvärvspris och koncernmässiga värden av nettotillgångar redovisas mot eget kapital. Intäkter och kostnader redovisas i If-koncernens resultaträkning från och med förvärvsdatumet. För mer information se not 35.

Vid konsolideringen av övriga 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.

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 valutakursvinster eller förluster som därigenom uppstår redovisas netto i resultaträkningen som värdeförändringar under kapitalförvaltningens resultat. De valutaderivat 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. If-koncernen säkrar delar av sin valutaexponering hänförlig till nettoinvestering i utländska verksamheter. Se avsnittet Säkringsredovisning för mer information.

För If-koncernens väsentliga valutor har följande kurser använts per den 31 december vid omräkning av balansräkningens poster i utländsk valuta till svenska kronor:

	2024	2023
Danska kronor	1,54	1,49
Euro	11,46	11,10
Norska kronor	0,97	0,99
Amerikanska dollar	11,03	10,04

Tillämpade principer för poster i koncernens balansräkning

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar. Goodwill uppkommer i samband med förvärv av verksamheter. Vid ett förvärv som redovisas enligt IFRS 3 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 10-15 år och avskrivning sker linjärt under nyttjandeperioden.

Nyttjandeperioden för förvärvade varumärken bestäms individuellt per tillgång. Den förväntade nyttjandeperioden för varumärken som skrivs av är 10 år och avskrivning sker med start från förvärvstillfället linjärt under nyttjandeperioden. Varumärken som bedöms ha en obegränsad nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas istället minst årligen för eventuellt nedskrivningsbehov.

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.

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 intresseföretagets 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.

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). Samtliga derivatinstrument värderas individuellt till verkligt värde vid första redovisningstillfället samt i efterföljande perioder. Derivattransaktioner med positivt verkligt värde på balansdagen redovisas som Andra finansiella placeringstillgångar. Derivattransaktioner med ett negativt verkligt värde redovisas på balansräkningens skuldsida under posten Derivat.

Säkringsredovisning

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

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

Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet tillämpas av If-koncernen. Strategin är att delsäkra valutaexponeringen genom lån i utländsk valuta. If-koncernen säkrar endast valutarisken relaterad till aktuell kurs. Ineffektivitet i säkringen uppstår om säkringsinstrumentet nominellt överstiger den säkrade risken i utländsk verksamhet samt om den peggade valutakursen EUR/DKK förändras. Vinster och förluster på säkringsinstrumentet för den effektiva delen av värdeförändringen i säkringen redovisas i Övrigt totalresultat i eget kapital. Om den säkrade utländska enheten säljs redovisas den ackumulerade värdeförändringen i eget kapital via resultaträkningen.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta.

Materiella tillgångar

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

Avskrivningstider	
Byggnader och byggnadskomponenter	15–50 år
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, Lån från kreditinstitut och Lån från moderbolag

Utgivna förlagslån och lån från kreditinstitut och moderbolag redovisas först till verkligt värde, inklusive externa transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärv eller emissionen av upplåningen. Efterföljande värdering görs 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 informa- tion 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, där möjligt, 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). Ej distinkta investeringskomponenter som identifieras i innehavda återförsäkringsavtal minskar tillgång för återstående försäkringsskydd och ökar tillgång för inträffade skador med motsvarande belopp och påverkar inte resultaträkningen.

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.

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 Black-Scholes- och/eller Monte-Carlo-modellen och hänsyn tas till de tilldelade enheternas villkor och förut sättningar. 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. Ej distinkta investeringskomponenter som identifieras i innehavda återförsäkringsavtal exkluderas från kostnader 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 för portföljer relaterade till Affärsområde Privat redovisas, om kraven uppfylls, som en kostnad när de inträffar, medan de för övriga portföljer 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. Vidare exkluderas ej distinkta investeringskomponenter som identifieras i innehavda återförsäkringsavtal från återförsäkrares andel av försäkringsersättningar.

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. På motsvarande sätt fördelas förändringen i diskonteringseffekt hänförlig till riskjustering mellan Kostnader för försäkringstjänster och Finansiella intäkter och kostnader från försäkring.

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.

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.

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-koncernens 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.

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 26 procent, i Finland 20 procent och i den norska skadeförsäkringsfilialen 25 procent.

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan värden i redovisningen och motsvarande skattemässiga värden beaktas i redovisningen. Intäkter som redovisas i periodens resultaträkning och som beskattas först i en senare period belastas i resultaträkningen med en uppskjuten skattekostnad och medför en motsvarande skuldpost, Uppskjutna skatteskulder. På motsvarande sätt uppkommer det för kostnader vilka medför avdrag vid beskattning först i en senare period en uppskjuten skatteintäkt och en uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder 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.

If-koncernen 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-koncernen 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 hardirekt 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-koncernen 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-koncernen 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-koncernen är de inte fullt ut jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Redovisningsprinciper i moderbolaget

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.

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 anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår i vissa fall externa transaktionskostnader hänförliga till förvärvet.

Utdelning från dotterbolag och intresseföretag redovisas normalt 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.

Säkringsredovisning

Moderboalget tillämpar verkligt värdesäkring enligt IFRS 9 avseende valutarisker i danska kronor relaterat till förvärvade aktier i Topdanmark. För mer information se not 12 för moderbolaget.

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 2024 samt uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter kommenteras nedan.

Goodwill

If-koncernen redovisar goodwill hänförlig till förvärv av Sampos finska skadeförsäkringsrörelse, Vertikal Helseassistanse AS, Viking Assistance Group AS och Topdanmark A/S. 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-koncernen 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.

Avsättning för omstrukturering

I samband med rörelseförvärvet och integrationen av Topdanmark i If-koncernen har If-koncernen gjort en avsättning för omstruktureringskostnader i enlighet med IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar. Avsättningen för omstruktureringen redovisas då det är sannolikt att omstruktureringskostnader kommer att uppkomma vid genomförandet av integrationen och den redovisas när If har godkänt en detaljerad och formell omstruktureringsplan som har initierats eller offentliggjorts. Kostnaderna avser främst övertalighet, avveckling av IT-system samt rebranding. Se vidare not 27.

NOT 3 – Redovisning av effekter av ändrade valutakurser

Förutom i de nordiska valutorna tecknar If-koncernen 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 If-koncernens valutapolicy ska valutariskerna begränsas genom särskilda säkringstransaktioner när så erfordras. Valutapolicyn anger limiter för valutaexponeringen.

MSEK **Valutaeffekter i resultat från försäkringstjänster**	**2024**	**2023**	**Förändring**	***Varav valutaeffekt***
Försäkringsintäkter	68 045	61 158	6 887	*493*
Kostnader för återförsäkringspremier	-5 028	-3 832	- 1 196	*-23*
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-46 177	-43 180	-2 997	*-357*
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-9 911	-8 916	-996	*-71*
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	3 765	4 434	-669	*23*
Resultat från försäkringstjänster	**10 694**	**9 664**	**1 030**	***64***

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 2024	**Försäkringsintäkter, netto efter kostnader för återförsäkringspremier**	**Totala kostnader**	***Varav försäkringsersättningar f e r***	***Varav driftskostnader***
SEK	25%	26%	*21%*	*5%*
NOK	30%	29%	*24%*	*5%*
DKK	9%	10%	*9%*	*2%*
EUR	27%	27%	*22%*	*5%*
USD	2%	2%	*2%*	*0%*
Övrigt	7%	6%	*4%*	*1%*
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 If-koncernens placeringstillgångar i utländsk valuta. Kvarvarande exponeringar, exklusive de som ingår i säkringsredovisning, hanteras genom användning av valutaterminer.

För 2024 redovisas i resultaträkningen ett nettovalutaresultat om -21 MSEK (5). Valutaresultatet uppkommer dels genom omräkningar av resultat- och balansposter, dels från valutaderivat. Valutaresultatet kan därför uppdelas i:

MSEK **Valutaresultat**	**2024**	**2023**
Omräkning av poster i resultat- och balansräkningar	-181	-166
Realiserade effekter från valutaderivat	-126	1 098
Orealiserade effekter från valutaderivat	286	-927
Totalt	**-21**	**5**

NOT 4 – Upplysningar om närstående

Relationer med intresseföretag

Moderbolaget If Skadeförsäkring Holding AB äger aktier motsvarande en ägarandel av 33,0 procent i Sørvest 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.

Till följd av Sampo Abp:s partiella delning av Mandatum Holding Ab och dess dotterbolag under 2023 ingicks ett avtal mellan Mandatum Livförsäkringsaktiebolag och If Livförsäkring AB om att överföra delar av Mandatums livportfölj till If Livförsäkring AB, vilken genomfördes den 1 oktober 2024.

I Finland har Sampo tecknat avtal med If Skadeförsäkring AB (publ) 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.

If Skadeförsäkring AB (publ) har ett avtal med Sampo Abp om kapitalförvaltningstjänster. If Skadeförsäkring AB (publ) betalar en fast avgift för tjänsterna. If Skadeförsäkring AB (publ) har även ett avtal med Sampo Abp genom vilket If Skadeförsäkring Ab (publ) får tillgång till vissa IT-applikationer som används inom investeringsverksamheten.

Sampo Abp köper internrevisionstjänster, HR-tjänster samt andra kontorsservice- och utredningstjänster av If Skadeförsäkring AB (publ). Sampo betalar en avgift för tjänsterna. Kontorslokaler och där tillhörande kontorstjänster disponeras till en viss del tillsammans med Sampo.

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

Den 24 oktober 2024 blev Topdanmark A/S ett helägt dotterbolag till Sampo Abp. Den 1 november 2024 köpte If Skadeförsäkring Holding AB (publ) samtliga aktier i Topdanmark A/S av Sampo Abp. Efter detta datum är Topdanmark följaktligen en del av If-koncernen. För 2024 har resultatposter hanterats såsom närstående företag för perioden januari-oktober och för november-december såsom del av If-koncernen. Avseende tillgångar och skulder ingår mellanhavanden mellan If och Topdanmark som närstående företag för 2023 men som en del av If-koncernen för 2024.

Topdanmark Forsikring A/S ägde 27,0 procent av aktierna i Bornholms Brandforsikring A/S som därmed var ett intressebolag för If-koncernen. Aktierna såldes den 29 november 2024.

If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och Sampo Abp har som en del av rörelseförvärvet ingått låneavtal med en löptid på 10 år.

If Skadeförsäkring AB (publ) innehar efterställda lån utgivna av Topdanmark Forsikring A/S. Topdanmark köper vägassistanstjänster av Viking Group.

Närståendetransaktioner

	Intäkter [1]		Kostnader [2]		Tillgångar		Skulder	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intresseföretag	0	0	-27	-28	-	-	-	-
Ägare								
Sampo Abp	23	17	-145	0	0	1	-20 137	0
Övriga närstående								
Dotterbolag till Sampo Abp	444	193	-230	-14	-	1 412	-383	-2

[1] Inklusive ränteintäkter.

[2] Inklusive räntekostnader.

NOT 5 – Risker och riskhantering

I årsredovisningen används begreppet If-koncernen för att beskriva verksamheten för samtliga konsoliderade bolag, inklusive Topdanmark. Begreppet If används för att beskriva verksamheten exklusive de bolag som ingick i förvärvet av Topdanmark, och Topdanmark används för att beskriva verksamheten som bedrivs av bolag som ingick i förvärvet för perioden 1 november till 31 december 2024.

Topdanmark Forsikring A/S (Topdanmark) planeras att fusioneras med If Skadeförsäkring AB i juli 2025. Fram till detta datum kommer If Skadeförsäkring AB och Topdanmark att fortsätta att verka som separat styrda enheter och behålla sina nuvarande riskhanteringssystem och policyer. Information som är specifik för Topdanmark anges separat under respektive rubrik där relevant.

Riskhanteringsramverk

If har ett riskhanteringsramverk för att hantera sina risker i linje med övergripande riskhanteringsmål och strategi. If baserar sitt riskhanteringsramverk på regelverk och bästa praxis samt applicerar modellen med tre linjer i det dagliga riskarbetet.

Målsättningen med Ifs riskhantering är att försäkra styrelsen och andra intressenter om att risker och kapital hanteras på lämpligt sätt och minimera effekten av ogynnsamma händelser samt risken för att de upprepas. Vidare är målet att ge högkvalitativ information för att stödja riskbaserade beslut och förespråka en stark riskkultur, där de anställda förstår vikten av risk och bidrar till riskhanteringen.

De fyra huvudkomponenterna i ramverket för riskhantering är riskhanteringsstrategi, riskkultur, riskaptit och kapitalhantering.

Riskhanteringsstrategi

Riskhanteringspolicyn anger den övergripande strategin och riskaptiten för väsentliga risker. Riskhanteringsstrategin innefattar att:

- Säkerställa en stark företagsstyrning.
- Optimera verksamhetsmål och minimera effekten av ogynnsamma händelser.
- Säkerställa en sund och väletablerad intern styrning och riskkultur inom If.
- Säkerställa en adekvat kapitalnivå i förhållande till risker, riskaptit och risktolerans.
- Säkerställa en hög kvalitet på datahantering, särskilt finansiell data och försäkringsdata samt persondata.
- Säkerställa att de risker som If exponeras för, såväl finansiella som icke-finansiella, identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras.
- Säkerställa att de risker som finns i försäkringsverksamheten avspeglas i prissättningen.
- Säkerställa långsiktig avkastning inom fastställda risklimiter.
- Säkerställa en välfungerande och effektiv rapporteringsprocess för riskrapportering som efterlever såväl interna som externa krav.
- Skydda Ifs anseende och säkerställa försäkringstagarnas och övriga intressenters förtroende.

Riskkultur

If förespråkar en sund riskkultur som omfattar alla anställda och som implementeras via en tydlig företagsstyrning, förstärkt av riskdriven och etikfokuserad kommunikation från ledningen. If uppmuntrar initiativ och ansvar i riskhanteringen, samt att risk utgör en viktig aspekt vid beslutsfattande. Ersättningsstrukturen ska inte uppmuntra onödigt risktagande. Riskkulturen ska uppmuntra transparens och eskalering av onödigt risktagande, felaktig riskhantering, tillbud och incidenter.

Riskaptit

Ifs riskaptit anger den fastställda riskaptiten, riskpreferenser samt toleranslimiter för de risker som If är villigt att acceptera för att nå uppsatta mål. Sampo-koncernens interna modell används för att fastställa och övervaka de kapitaltoleransgränser som används i uttalandet om riskaptit.

Förhållandet mellan riskaptit, särskilt risktoleranslimiter, riskprofil och kapitalposition analyseras och rapporteras kvartalsvis. I processen ingår även analys av kapitaltäckning och regulatoriska kapitalkrav i olika riskscenarier. Processen påverkar på så sätt Ifs kapitalhantering och affärsplanering, inklusive utveckling och design av nya produkter.

Kapitalhantering

If ska alltid ha en tillräcklig kapitalnivå som säkerställer att tillgängligt kapital överstiger de regulatoriska solvenskapitalkraven, tillhörande mållimiter fastställda av styrelsen, samt det interna ekonomiska kapitalkravet.

If använder Sampo-koncernens interna modell som ett verktyg för riskhantering och beslutsfattande. Alla större kvantifierbara risker, inklusive riskkategorierna teckningsrisk, marknadsrisk och deras diversifierade aggregering, ingår i Sampo-koncernens interna modell för att säkerställa att alla förändringar i riskprofilen beaktas på lämpligt sätt.

Riskhanteringsprocess

If har implementerat en effektiv process, i enlighet med interna och externa krav, för att identifiera, bedöma, åtgärda, övervaka och rapportera Ifs samtliga risker. Intern kontroll ingår i riskhanteringsprocessen och behövs för att säkerställa en effektiv riskhantering inom satta risktoleranslimiter.

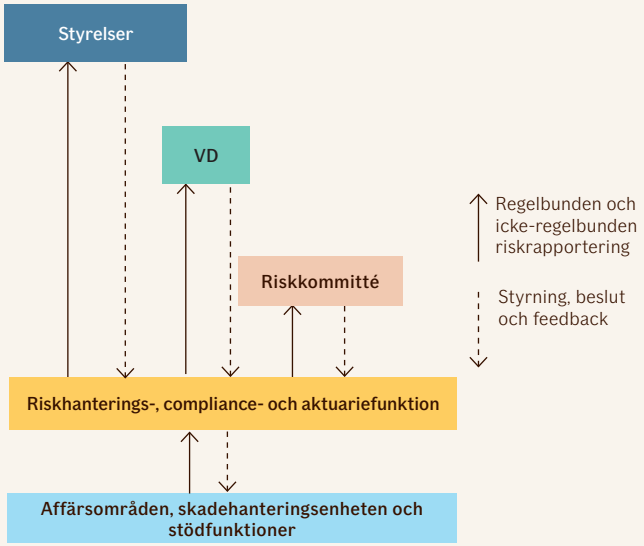
Utöver riskhanteringsprocessen bedömer If regelbundet risk- och solvenssituationen och rapporterar de risker som If exponeras mot som en del av en helhetsbedömning av risk- och solvensbehov.

Riskrapportering

Ifs riskrapportering säkerställer att risker och kapital hanteras på ett lämpligt sätt och även stödjer riskbaserade beslut. Riskrapporteringen gör det dessutom möjligt för riskhanteringsramverket att utvecklas genom återkoppling och aktiv styrning från Ifs ledning och styrelser. För att möta dessa behov har If formaliserat och fastställt rapporteringsrutiner för att uppfylla interna och externa regulatoriska krav samt Sampos krav på riskrapportering.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis till riskkommittén och styrelsen om riskhanteringsramverkets status. Förutom regelbunden riskrapportering finns det processer för icke-regelbunden riskrapportering, exempelvis om styrelse eller Chief Risk Office (CRO) begär riskrapportering om ett specifikt ämne eller vid en allvarlig riskhändelse. Figur 1 illustrerar riskrapporteringsstrukturen.

Figur 1 – Rapporteringsstruktur



Ansvar inom riskhanteringsramverket

De huvudsakliga ansvarsområdena inom ramen för riskhantering definieras nedan.

Styrelser

Styrelserna ansvarar för följande:

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

VD

Verkställande direktörerna (VD) är ansvariga för att implementera och övervaka riskhanteringsramverkets effektivitet.

Riskkommittén

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

Riskhanteringsfunktionen

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

- Bistå styrelserna och VD med att implementera och upprätthålla riskhanteringsramverket.
- Stödja och övervaka verksamheten och riskägarna i deras arbete med risker och internkontroll.
- Ha en aktiv roll i uppföljningen av internkontroll samt i utvärderingen av densamma.
- Säkerställa en holistisk bild av Ifs riskexponering där även riskberoenden vägs in.
- Regelbundet bedöma Ifs kapital- och solvensposition i enlighet med interna och externa mått.
- Förvalta Ifs kapitalmodeller.
- Förvalta Sampo-koncernens internmodell och validera den i samarbete med Sampo.
- Prognostisera risker och kapital under normala och stressade förhållanden.
- Ge råd till Ifs ledning och styrelser i strategiska beslut och hur dessa beslut kan påverka risk och kapital.

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

Compliancefunktionen och aktuariefunktionen

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

Affärsområden, skadehanteringsenheten och stödfunktioner

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

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

Topdanmark

Det finns många likheter mellan Topdanmarks riskhanteringssystem och riskhanteringsramverket inom If.

- Topdanmarks risker och riskprofil tydliggörs och hanteras genom fastställda strategier, policyer och andra styrdokument, inklusive risktoleransgränser, som fastställs av styrelsen.
- Riskhanteringsprocessen är jämförbar, för vilken huvudansvaret ligger inom linjeorganisationen, men där riskhanteringsfunktionen har en konsoliderande roll.
- Rapporteringsstrukturen är också likartad Ifs, med en väletablerad riskkommitté som ger övergripande bedömningar, förslag och rekommendationer om policyer till styrelsen via en direktion.
- Topdanmark genomför sin ORSA som en integrerad del av sin affärsplanering och strategi, och betraktar ORSA som en kontinuerlig process.
- Topdanmark har sedan 2014 en partiell intern modell för försäkringsrisk som ett verktyg för riskhantering.
- Topdanmarks riskhanteringsfunktion ansvarar bland annat för att konsolidera den övergripande riskbilden, sammanställa ORSA, beräkna solvenskapitalkrav och förvalta den interna kapitalmodellen.

Den största skillnaden mellan Ifs och Topdanmarks riskhantering är den allmänna hållningen när det gäller risksäkring.

Topdanmarks riskpolicy är att aktivt säkra sig mot risker som uppstår från bolagets verksamhet eller att begränsa sådana risker till en nivå som gör det möjligt för Topdanmark att upprätthålla normal verksamhet och genomföra sina planerade åtgärder även i händelse av mycket ogynnsamma händelser i omvärlden. Topdanmarks säkring är betydande i förhållande till bruttoexponeringen. Inom If är säkring i form av återförsäkring i första hand ett verktyg för kapitalhantering och ska som huvudregel inte användas i underwritingprocessen.

Ytterligare information som är specifik för Topdanmark anges, där relevant, under respektive riskbeskrivning i avsnitt Risker.

Kapitalställning

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

Mått baserade på regulatoriska krav

If uppfyllde de regulatoriska solvenskapitalkraven under 2024.

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 största kvantifierbara riskerna ingår i beräkningen av ekonomiskt kapital, vilken kombinerar försäkringsrisken från Sampo-koncernens partiella interna modell med marknadsrisker som modelleras internt och risker som beräknas enligt standardformeln enligt Solvens II. Beräkningarna är baserade på en ekonomisk marknadskonsistent värdering.

Risker

Teckningsrisk

Teckningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringsskulder till följd av osäkerhet i prissättnings- och värderingssantaganden. Teckningsrisken delas in i premierisk, katastrofrisk och reservrisk.

Premierisk och katastrofrisk

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

Katastrofrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring av värdet på försäkringsskulder till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och värderingssantaganden relaterade till extrema eller exceptionella händelser.

Riskexponering

På grund av den inneboende osäkerheten i försäkringsverksamhet finns det risk för förluster på grund av oväntat höga skadekostnader. Exempel är stora bränder och naturkatastrofer eller en oväntad ökning i små och medelstora försäkringsskadors frekvens eller genomsnittliga storlek. Ett annat exempel är skadeinflation, en faktor som beaktas i samband med prissättning, vilken i sin tur kan påverka konkurrenskraften när skadekostnaderna ökar.

If tecknar försäkringar i de nordiska och baltiska länderna. If tecknar också försäkringar för nordiska kunder med verksamhet utanför Norden. If-koncernens bruttopremieinkomst fördelad per affärsområde och geografiskt område visas i figur 2.

Topdanmark är exponerat för premie- och katastrofrisk.

Riskhantering och kontroll

Ifs ambition är att vara bäst på risk inom underwriting. De viktigaste metoderna för att minska premierisk är återförsäkring och riskdelning, portföljdiversifiering, 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 detaljerat beskriver hur försäkringar ska tecknas inom respektive affärsområde.

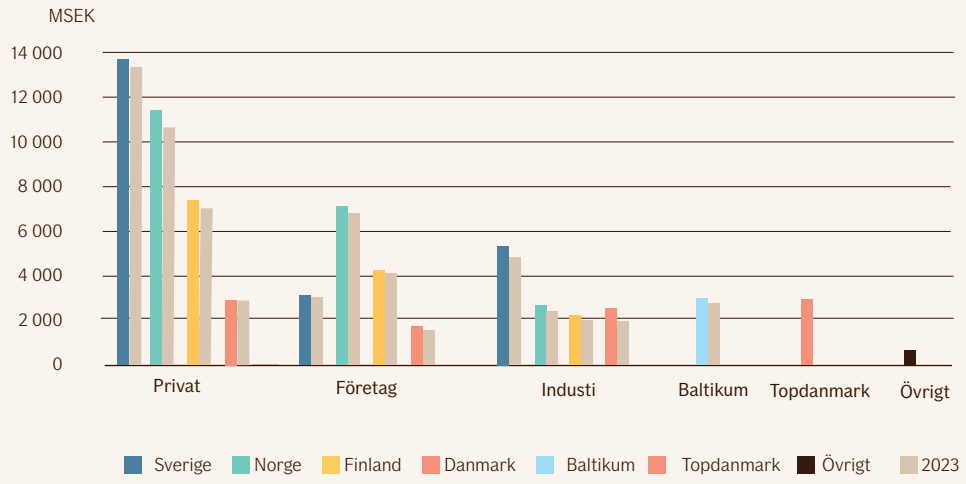
Riktlinjer för köp av återförsäkring ges i återförsäkringspolicyn. Det optimala valet av återförsäkringsprogram utvärderas genom jämförelse av förväntad kostnad för återförsäkringen med nyttan, samt påverkan på resultatvolatilitet och kapitalkrav.
Det viktigaste verktyget vid denna utvärdering är Sampo-koncernens interna modell där små skador, stora skador och naturkatastrofer modelleras. I återförsäkringspolicyn anges en lägsta nivå 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 analyser.

Sedan 2003 har If ett koncernövergripande återförsäkringsprogram. År 2024 låg självbehållsnivåerna på mellan 100 och 300 MSEK per risk, samt 300 MSEK per händelse.

Topdanmark hanterar och kontrollerar sina premie- och katastrofrisker genom ett starkt fokus på lönsamhet och diversifiering över flera försäkrings- och kundgrupper samt genom att aktivt återföra överflödiga risker. Dessutom minskar avancerade riskbaserade prissättningsmodeller med hög datakvalitet, tydliga regler för nya affärer samt systematisk uppföljning av lönsamheten, risken ytterligare.

För att begränsa teckningsrisken, har Topdanmark ett omfattande återförsäkringsprogram där självbehållningsnivåerna, beroende på affärsområde, kan vara högst 150 MDKK per storm, 125 MDKK per skyfall och 50 MDKK för brand. För andra händelser kan självbehållningsnivån vara högst 50 MDKK.

Figur 2 – Bruttopremieinkomst per affärsområde och geografiskt område



I tabell 1 visas en analys av hur förändringar i If-koncernens totalkostnadsprocent, försäkringsintäkter och försäkringsersättningar påverkar resultatet före skatt.

Tabell 1 – Känslighetsanalys av premierisk

MSEK	Nivå, 2024 (brutto)	Nivå, 2024 (netto)		Effekt på resultat före skatt (brutto)		Effekt på resultat före skatt (netto)	
Parameter			**Förändring**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Privat	81,9%	82,2%	+/- 1 %-enhet	+/- 344	+/- 329	+/- 340	+/- 326
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Företag	89,4%	83,6%	+/- 1 %-enhet	+/- 157	+/- 152	+/- 155	+/- 150
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Industri	76,9%	88,7%	+/- 1 %-enhet	+/- 118	+/- 105	+/- 75	+/- 72
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Baltikum	85,6%	86,0%	+/- 1 %-enhet	+/- 28	+/- 26	+/- 28	+/- 25
Totalkostnadsprocent, Affärsområde Topdanmark [1]	80,8%	82,0%	+/- 1 %-enhet	+/- 31	-	+/- 29	-
Försäkringsintäkter	68 045	63 017	+/- 1%	+/- 680	+/- 612	+/- 630	+/- 573
Försäkringsersättningar	46 177	42 412	+/- 1%	+/- 462	+/- 432	+/- 424	+/- 387

[1] November - december 2024.

Avsättningsrisk

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

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

Riskexponering

Värdering av nettoskulden för inträffade skador innefattar alltid en viss osäkerhet eftersom den baseras på uppskattningar av storleken på, och frekvensen av, framtida skadeutbetalningar.

If-koncernens nettoskuld för inträffade skador per den 31 december 2024 uppgick till 80 362 MSEK (63 091). Exponeringen fördelad per produkt och geografiskt område visas i tabell 2.

Nettoskulden för inträffade skador är känslig för förändringar i inflation, diskonteringsräntor, pensionsålder och dödlighetsantaganden. För långsvansad affär kommer antaganden om framtida skadeinflation att påverka värdet på skulden.

Osäkerheten i värderingen är normalt sett större för nya portföljer för vilka fullständig avvecklingsstatistik ännu inte finns tillgänglig, och för portföljer som innehåller skador som tar lång tid att reglera. Arbetsskade-, trafikansvars- olycksfalls- och ansvarsförsäkring är produkter med de senare egenskaperna.

Nuvärdet av diskonterade reserver är känsligt för sjunkande räntor, särskilt i Sverige och Finland, på grund av den längre löptiden på skulderna, men betraktas som en ränterisk.

Pensionsålder och förväntad livslängd är två faktorer som påverkar skadelivräntereserverna.

Topdanmark tecknar både kort- och långsvansad affär och är exponerade för samma typ av avsättningsrisker som If.

Riskhantering och kontroll

Styrelserna godkänner riktlinjerna som styr beräkningen av försäkringsskulder. Chefsaktuarien ansvarar för att utarbeta 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 lagstiftningen, rättspraxis och ekonomiska förhållanden. Vid värdering av skulden används etablerade aktuariella metoder i kombination med prognoser för antalet skador och genomsnittliga skadekostnader. Se not 24 Försäkringsskulder och återförsäkringstillgångar för ytterligare information avseende värderingsmetoder och antaganden.

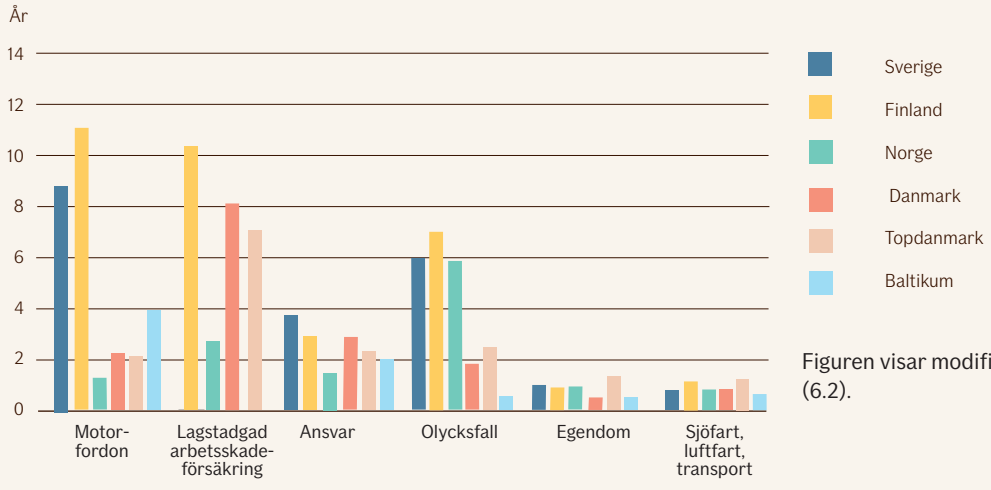
Topdanmark förvaltar och kontrollerar avsättningsrisken på samma sätt som If. Värderingen av försäkringsskulderna prövas i viktiga avseenden genom att även beräkna försäkringsskulderna med hjälp av alternativa modeller och sedan jämföra ersättningen med information från externa källor, främst statistiskt material från den danska arbetsmarknadsförsäkringen och den danska vägsektorn/vägdirektoratet. Det aktuariella teamet för kontinuerligt en dialog med skaderegleringsavdelningarna om eventuella förändringar i praxis som härrör från ny lagstiftning, rättspraxis eller ersättningsbeslut samt effekterna av sådana förändringar på de förfaranden som används för att beräkna enskilda försäkringsskulder.

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

	Sverige		Finland		Norge		Danmark If		Danmark Topdanmark		Baltikum		Totalt	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Motorfordon	9 162	9 628	7 507	7 422	1 864	2 513	1 174	1 137	1 820	-	1 269	1 185	22 796	21 886
varav trafikförsäkring	*8 013*	*8 586*	*7 257*	*7 177*	*1 038*	*1 766*	*1 106*	*985*	*1 666*	*-*	*1 127*	*1 036*	*20 207*	*19 551*
Lagstadgad arbetsskadeförsäkring	-	-	8 863	8 928	1 113	1 287	3 656	3 324	9 334	-	-	-	22 967	13 538
Ansvar	2 626	2 763	1 289	1 302	1 145	1 333	959	816	1 358	-	258	224	7 636	6 439
Olycksfall	2 899	3 142	2 181	1 804	3 870	3 535	901	882	2 658	-	34	30	12 543	9 393
Egendom	4 001	3 664	1 828	1 945	3 825	4 042	1 437	1 117	2 264	-	384	289	13 739	11 056
Sjöfart, luftfart och transport	199	189	101	97	210	181	136	284	12	-	23	29	681	779
Totalt	**18 887**	**19 386**	**21 770**	**21 499**	**12 028**	**12 890**	**8 262**	**7 559**	**17 446**	**-**	**1 969**	**1 757**	**80 362**	**63 091**

I figur 3 visas If-koncernens durationen för försäkringsskulder för olika produkter. Durationen har minskat med 0,4 år jämfört med föregående år.

Figur 3 – Duration nettoskuld för inträffade skador 2024



Figuren visar modifierad duration och totalen var 5,8 år (6.2).

I tabell 3 visas If-koncernens 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 varje år.

Känslighetsanalysen är beräknad före skatt. Förändring i skulden för inträffade skador resulterar i en motsvarande förändring i resultat före skatt, där effekten presenteras i resultat från försäkringstjänster eller finansiellt resultat.

Tabell 3 – Känslighetsanalys, avsättningsrisk före och efter återförsäkring

				Effekt på resultat före skatt (brutto)		Effekt på resultat före skatt (netto)	
Försäkringsskuldsposter	**Riskfaktor**	**Förändring i riskfaktor**	**Land**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Diskonterade framtida förväntade kassaflöden	Inflation	Ökning med 1%-enhet	Sverige	1 265	1 382	1 220	1 332
			Finland	332	283	320	280
			Norge	198	239	186	224
			Danmark				
			- If	409	373	387	366
			- Topdanmark	571	-	571	-
Diskonterad skuld för inträffade skador	Diskonteringsränta	Minskning med 1%-enhet på likvid del av räntekurvan	Sverige	905	965	861	917
			Finland	1 942	1 904	1 930	1 901
			Norge	328	348	315	334
			Danmark				
			- If	404	372	383	365
			- Topdanmark	678	-	670	-
Skadelivräntor och tillhörande IBNR	Livslängd	Förväntad livslängd ökad med 1 år	Sverige	169	168	169	168
			Finland	562	546	562	546
			Norge	2	2	2	2
			Danmark				
			- If	13	11	13	11
			- Topdanmark	10	-	10	-

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	2024	2023
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	145 170	118 268
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde [1]	9 127	7 075
Totalt finansiella tillgångar	**154 298**	**125 343**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	717	643
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde [2]	29 121	7 104
Totalt finansiella skulder	**29 838**	**7 747**

[1] Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde utgörs av följande balansposter: depositioner hos kreditinstitut, 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: lån från moderbolag, efterställda skulder, leasingskulder, fondlikvidskulder, övriga skulder (finansiella) och upplupna kostnader.

Tabell 5 – Placeringstillgångar klassificerade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv

	Placeringstillgångar och derivatskulder		Aktivt förvaltade tillgångar		Varav aktivt förvaltade tillgångar klassificerade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv					
					Räntebärande		Aktier		Fastigheter	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Byggnader och mark	**5**	**5**	**5**	**5**					**5**	**5**
Placeringar i intresseföretag	**46**	**49**								
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)										
Derivat [1]	295	231	295	231	171	17	-	-	-	-
Aktier och andelar	15 666	13 804	15 666	13 804			15 666	13 804		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	129 209	104 233	129 209	104 233	129 209	104 233				
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde										
Depositioner hos kreditinstitut	930		930		930					
Övriga lån	881	1 983	881	1 983	881	1 983				
Totalt andra finansiella placeringstillgångar	**146 981**	**120 251**								
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	**7**	**7**								
Totalt placeringstillgångar	**147 039**	**120 312**								
Övriga tillgångar										
Kassa och bank			3 433	2 182	3 433	2 182				
Säkerheter och fondlikvidfordringar			222	537	172	487	50	50		
Upplupna intäkter			1 497	1 083	1 497	1 083				
Aktivt förvaltade tillgångar			**152 138**	**124 058**	**136 293**	**109 985**	**15 716**	**13 854**	**5**	**5**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen										
Derivat [2]	717	643	717	643	492	-	-	-	-	-
Totalt derivatskulder	**717**	**643**	**717**	**643**	**492**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Övriga skulder										
Säkerheter och fondlikvidskulder			1 067	59	1 067	59				
Upplupna kostnader										
Aktivt förvaltade skulder			**1 784**	**702**	**1 559**	**59**				
Aktivt förvaltade tillgångar, netto			**150 354**	**123 356**	**134 733**	**109 926**	**15 716**	**13 854**	**5**	**5**

[1] Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i tillgångar som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 124 MSEK (213).

[2] Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i skulder som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 225 MSEK (643).

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av den finansiella ställningen som direkt eller indirekt beror på fluktuationer i nivån på eller volatiliteten i marknadspriserna på tillgångar, skulder och finansiella instrument.

Riskexponering

Exponeringen är huvudsakligen relaterad till finansiella instrument och försäkringsavtal, där försäkringsavtalen även analyseras i avsnittet Avsättningsrisk. Aktivt förvaltade tillgångar inom If-koncernen uppgick per den 31 december 2024 till 150 354 MSEK (123 356), vilket framgår av tabell 5. De huvudsakliga marknadsriskerna är ränterisk, aktierisk och valutarisk. Exponeringen för 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 10 procent (11). Andelen ränteplaceringar uppgick till 90 procent (89). Övriga placeringstillgångar uppgick till 0 procent (0) per den 31 december 2024.

I tabell 6 visas If-koncernens känslighetsanalys av verkligt värde på de aktivt förvaltade finansiella tillgångarna och skulderna vid olika marknadsscenarier. Känslighetsanalysen inkluderar effekterna av derivat och beräknas före skatt.

Topdanmark är exponerat för marknadsrisker på samma sätt som If genom sin investeringsverksamhet och sina skulder till följd av förändringar i marknadsförhållandena.

Riskhantering och kontroll

Ifs förvaltningsstrategi är konservativ med en låg aktieandel och låg ränteduration.

Investeringspolicyn är det huvudsakliga dokumentet för hantering av marknadsrisk. I policyn ges övergripande riktlinjer, såsom aktsamhetsprincipen, särskilda risklimiter och en beslutsstruktur för kapitalförvaltningen.

Vid beslut om limiter och fastställande av mål beaktas den övergripande riskaptiten, risktoleransen, de regulatoriska kraven samt försäkringsskuldernas struktur och karaktär. Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av investeringskommittén.

I Topdanmark fastställs gränserna för finansiella risker av Topdanmarks styrelse. I praktiken har Topdanmarks investeringsavdelning hand om processer för investeringar, finansiering och riskanpassning. De limiter som styrelsen fastställt kontrolleras dagligen och resultatet rapporteras till styrelsen.

Tabell 6 – Känslighetsanalys av aktivt förvaltade finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

	2024				2023			
	Räntenivå [1]		Aktier	Fastigheter	Räntenivå [1]		Aktier	Fastigheter
MSEK	1%-enhet parallell ändring ned	1%-enhet parallell ändring upp	20% kursfall	20% kursfall	1%-enhet parallell ändring ned	1%-enhet parallell ändring upp	20% kursfall	20% kursfall
Tillgångar								
Kortfristiga räntebärande tillgångar	1	-1			-	-		
Långfristiga räntebärande tillgångar	3 500	-3 274			2 916	-2 779		
Aktier och andelar			-3 149				-2 771	
Derivat, netto	77	-67			-2	2		
Byggnader och mark				-1				-1
Skulder								
Derivat, netto	31	-20			-	-		
Total förändring i verkligt värde	**3 608**	**-3 361**	**-3 149**	**-1**	**2 914**	**-2 777**	**-2 771**	**-1**
Påverkan på eget kapital (efter skatt)	**3 608**	**-3 361**	**-3 149**	**-1**	**2 914**	**-2 777**	**-2 771**	**-1**

[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 4 340 MSEK (3 608). Nettoeffekten på totalresultatet från finansiella tillgångar och skulder samt försäkringsskulder uppgår till -732 MSEK (-694).

Ränterisk

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

Riskexponering

Exponeringen 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 diskonteringsräntorna. Durationen och räntekänslighet i nettoskulden för inträffade skador analyseras i figur 3 och tabell 3 i avsnittet Avsättningsrisk.

Ifs exponering mot ränterisk från finansiella instrument härrör främst från räntebärande placeringar. Durationen i If-koncernens räntebärande placeringar uppgick vid utgången av 2024 till 2,6 (2,4) år. I tabell 7 visas If-koncernens duration i räntebärande placeringar.

Topdanmark är exponerat för ränterisk av försäkringsskulder för utestående skador inom skadeförsäkring.

Riskhantering och kontroll

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

I Topdanmark är ränterisken begränsad och säkras genom investeringar i räntebärande tillgångar i syfte att minska den totala ränteexponeringen för tillgångarna och skulderna till önskad nivå. Kompletterande säkring genom ränteswappar köps vid behov.

Tabell 7 – Aktivt förvaltade räntebärande tillgångar och skulder per instrumenttyp

	2024			2023		
MSEK **Instrumenttyp**	**Bokfört värde**	**%**	**Duration**	**Bokfört värde**	**%**	**Duration**
Kortfristiga räntebärande tillgångar	4 810	3,6	0,0	2 662	2,4	0,0
Skandinavien, långfristiga stats- och företagspapper	95 541	70,9	2,1	78 360	71,3	2,0
Skandinavien, realränteobligationer	5 729	4,3	2,9	4 666	4,2	3,9
Europa, långfristiga stats- och företagspapper	20 762	15,4	3,0	17 293	15,7	3,0
USA, långfristiga stats- och företagspapper	5 439	4,0	4,4	4 346	4,0	3,9
Globalt, långfristiga stats- och företagspapper	2 773	2,1	4,5	2 582	2,3	4,5
Skandinavien, långfristiga derivat	-61	-0,2	0,1	18	0,0	0,0
Europa, långfristiga derivat	-260	-1,0	6,4	0	0,0	0,0
Totalt	**134 733**	**100**	**2,6**	**109 926**	**100**	**2,4**

Aktierisk

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

Riskexponering

Aktieportföljen består av aktier på den Nordiska marknaden och en diversifierad global fondportfölj. Vid utgången av året var If-koncernens exponering 15 716 MSEK (13 854) och andelen aktier i placeringsportföljen var 10,4 (11,2) procent.

Topdanmark exponeras främst för aktierisk genom investeringar i börshandlade fonder (ETF).

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.

I Topdanmark begränsas aktierisken genom att investera i ett brett utbud av aktier inom olika sektorer och geografiska områden, vilket ger betydande diversifieringsfördelar. Den totala risken kan reduceras med derivat.

Tabell 8 – Sektorfördelning av aktieplaceringar

	2024		2023	
MSEK	**Bokfört värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Industrivaror och tjänster	5 994	65,9	5 858	64,8
Sällanköpsvaror och tjänster	1 522	16,7	1 695	18,8
Material	745	8,2	773	8,6
Telekomperatörer	496	5,5	416	4,6
Energi	157	1,7	205	2,3
Finans och fastighet	67	0,7	4	0,0
Dagligvaror	58	0,6	50	0,6
Informationsteknik	35	0,4	23	0,3
Hälsovård	23	0,3	16	0,2
Totalt	**9 096**	**100**	**9 040**	**100**

I sektorfördelningen av aktier exkluderas investeringar i aktiefonder, ETF och private equity fonder till ett värde av 6 620 MSEK (4 814).

Tabell 9 – Geografisk fördelning av aktieplaceringar

	2024		2023	
MSEK	**Bokfört värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Sverige	6 724	43,7	6 860	49,6
Europa	3 284	21,4	2 776	20,1
Nordamerika	2 104	13,7	1 311	9,5
Asien	1 984	12,9	1 555	11,2
Norge	1 099	7,1	1 117	8,1
Danmark	177	1,1	2	0,0
Latinamerika	0	0,0	217	1,6
Totalt	**15 372**	**100**	**13 838**	**100,0**

I den geografiska fördelningen av aktier exkluderas investeringar i private equity fonder till ett värde av 343 MSEK (16).

Valutarisk

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

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

Riskexponering

If exponeras huvudsakligen för transaktionsvalutarisk till följd av försäkringsverksamhet i utländska valutor. Även bolagets investeringsbeslut kan leda till valutaexponering.

If-koncernens valutapositioner och värderingens känslighet för valutakursförändringar visas i tabell 10. If är också exponerat för omräkningsrisk, vilket beskrivs närmare i avsnitt Koncernspecifika risker.

I Topdanmark härrör sig största delen av valutarisken till investeringsverksamheten.

Riskhantering och kontroll

Valutarisk relaterat till transaktioner reduceras genom matchning av försäkringsskulder och placeringstillgångar i motsvarande valutor eller genom användning av valutaderivat. Valutariskerna inom försäkringsrörelsen säkras löpande i funktionell valuta. Valutaexponering relaterad till placeringstillgångar följs upp veckovis och säkras när den når tröskelvärden, vilka är bedömda med hänsyn till effektivitet, kostnad och minsta transaktionsstorlek.

Omräkningsrisk säkras endast i speciella situationer, se not 31 Säkringsredovisning.

Topdanmark begränsar valutarisken med hjälp av derivat.

Tabell 10 – Valutarisk (transaktionsrisk)

MSEK **Valuta 2024**	**EUR**	**NOK**	**DKK**	**GBP**	**USD**	**JPY**	**Övriga**
Placeringstillgångar	38 937	22 115	34 947	812	5 584	57	22
Derivat	-1 606	4 052	11 263	233	-3 785	82	80
Försäkringsverksamhet	-37 237	-26 497	-40 988	-1 020	-1 785	-2	-371
Nettoposition (SEK)	94	-330	5 222	25	14	137	-270
10% kursfall för utländska valutor mot SEK	-9	33	-522	-2	-1	-14	27
Nettopåverkan på resultat före skatt	**-9**	**33**	**-522**	**-2**	**-1**	**-14**	**27**

Exklusive valutapositioner i affärsområde Baltikum.

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.

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av bolagets finansiella ställning orsakad av variationer i kreditvärdigheten hos emittenter av värdepapper, motparter och eventuella gäldenärer som If exponeras för, i form av motpartsrisk för utebliven betalning, spreadrisk eller marknadsriskkoncentrationer. Den kreditrisk som är förknippad med marknadsriskkoncentrationer beskrivs i avsnitt Koncentrationsrisk.

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 oväntat fallissemang eller försämring av kreditvärdigheten hos motparter och gäldenärer. Vid fallissemang bedöms den slutgiltiga förlusten av tillgångens värde med beaktande av ställda säkerheter och återvinningsgraden vid tidpunkten för fallissemang.

Riskexponering

De mest betydande kreditriskexponeringarna kommer från räntebärande placeringar. En stor del av ränteplaceringarna är koncentrerade till finansiella institutioner, varav huvuddelen av investeringarna görs på den nordiska marknaden. Exponeringen av placeringar per sektor, tillgångsklass och kreditbetyg inom If-koncernen redovisas i tabell 11.

I de flesta fall reflekteras redan delar av kreditrisken genom en högre kreditspread. Tillgången får därav ett lägre marknadsvärde, även i de fall där det inte föreligger en utebliven betalning. Följaktligen är spreaden i huvudsak marknadspriset på kreditrisk. För placeringstillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och där det inte finns marknadspriser, mäts kreditrisk genom modeller för förväntade kreditförluster.

Utöver kreditrisk förknippad med placeringstillgångar uppstår även kreditrisk i försäkringsverksamheten, främst genom avgiven återförsäkring i form av återförsäkringsfordringar och återförsäkrarnas andel av inträffade skador. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagarna från försäkringsverksamheten är begränsad, eftersom utebliven premiebetalning vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

If-koncernens fördelning av återförsäkringsfordringar framgår av tabell 12. Därtill tillkommer 2 662 MSEK (2 282) av återförsäkringsfordringar som i huvudsak avser captivebolag och lagstadgade poolsamarbeten och som också bidrar till kreditexponeringen.

Topdanmark är exponerat för en kreditspreadrisk från obligationer och andra investeringar där priserna beror på motpartens kreditvärdighet. Topdanmark är också exponerat för viss motpartsrisk för återförsäkring, vilket krävs för att uppnå ett effektivt, prismässigt konkurrenskraftigt och säkert återförsäkringsskydd.

Riskhantering och kontroll

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

Nya investeringar föregås av noggrann analys. Emittenters kreditvärdighet och framtida utveckling utvärderas med beaktande av eventuella säkerheter samt strukturella detaljer om den potentiella investeringen. Interna riskindikatorer är viktiga faktorer i bedömningen, men även makroekonomiska faktorer, rådande marknadstrender, externa omdömen av analytiker och kreditbetyg från kreditvärderingsföretag beaktas. Därtill bevakas portföljutvecklingen och motparters kreditvärdighet kontinuerligt. Portföljernas kreditriskutveckling övervakas på både koncern- och bolagsnivå av investeringskommittén.

Ytterligare upplysningar om hantering av kreditrisk avseende förväntade kreditförluster, samt kreditförlustreserven finns i not 1 Redovisningsprinciper, not 18 Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder och not 20 Övriga fordringar.

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

Topdanmarks spreadrisk begränsas främst genom investeringar i obligationer med mycket hög kreditvärdighet och genom lämplig motpartsdiversifiering. Topdanmarks motpartsrisk begränsas huvudsakligen genom att köpa säkringar från återförsäkringsbolag med minst rating A-. Motpartsrisken begränsas också av diversifiering, både geografiskt och av typ av gäldenär. Motpartsrisk i finansiella kontrakt begränsas av den säkerhet som krävs när den totala risken för en given motpart når ett relativt lågt tröskelvärde.

Återförsäkringsfodringarna är exponerade för motpartsrisk då återkrav vanligtvis inte täcks av säkerheter.

Tabell 11 – Exponering per sektor, tillgångsklass och kreditbetyg 2024

	Räntebärande tillgångar [4]												
MSEK	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	D	Kreditbetyg saknas	Totalt [1]	Aktier	Fastigheter	Derivat	Totalt [2]	Förändring jämfört med 31 dec 2023
Basindustri	-	-	408	1 702	321	-	360	**2 791**	363	-	-	**3 154**	-57
Kapitalvaror	-	-	572	2 611	297	-	358	**3 837**	5 930	-	-	**9 767**	-451
Konsumentvaror	-	11	1 211	2 687	177	-	941	**5 027**	1 991	-	-	**7 019**	-1 043
Energi	-	-	215	-	-	-	500	**714**	157	-	-	**871**	-235
Finansiella institut	384	7 604	17 417	8 103	307	-	940	**34 755**	20	-	27	**34 803**	1 367
Stater	5 778	1 396	-	-	-	-	-	**7 174**	-	-	-	**7 174**	1 805
Statligt garanterade	408	292	-	-	-	-	168	**867**	-	-	-	**867**	591
Hälsovård	-	-	189	1 618	266	-	512	**2 586**	23	-	-	**2 609**	421
Försäkring	-	-	308	1 436	92	-	47	**1 883**	4	-	-	**1 887**	-1 178
Media	-	-	-	55	59	-	284	**399**	-	-	-	**399**	232
Paketering	-	-	-	68	135	-	108	**311**	-	-	-	**311**	35
Offentlig sektor	5 479	203	-	-	-	-	-	**5 682**	-	-	-	**5 682**	-120
Fastigheter	-	402	1 507	1 300	312	35	1 711	**5 266**	-	5	-	**5 271**	-1 082
Tjänster	-	-	482	2 127	1 543	-	672	**4 824**	-	-	-	**4 824**	852
Teknologi och elektronik	-	135	319	703	-	-	740	**1 897**	11	-	-	**1 908**	332
Telekommunikation	-	-	97	1 816	-	-	-	**1 914**	496	-	-	**2 410**	-331
Transport	-	400	614	260	59	-	715	**2 047**	-	-	-	**2 047**	89
El, vatten och gas	-	-	1 064	2 178	685	-	943	**4 870**	-	-	-	**4 870**	1 192
Säkerställda obligationer	41 051	-	1 251	-	-	-	3 463	**45 765**	-	-	-	**45 765**	21 570
Fonder	-	-	-	-	-	-	846	**846**	6 619	-	-	**7 465**	2 533
Övrigt	-	-	352	227	-	-	481	**1 061**	101	-	-	**1 162**	396
Clearinghus	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	103	**103**	85
Totalt	**53 100**	**10 442**	**26 004**	**26 892**	**4 252**	**35**	**13 790**	**134 515**	**15 716**	**5**	**130**	**150 366**	**27 003**
varav Övriga lån [3]	*-*	*-*	*-*	*232*	*658*	*-*	*-*	*890*	*-*	*-*	*-*	*-*	
Förändring jämfört med 31 dec 2023	18 077	484	2 399	1 067	237	35	2 786	**25 086**	1 862	-	55	**27 003**	

[1] Total exponering räntebärande värdepapper avviker med 219 MSEK jämfört med tabell 5 vilket beror på att derivat och säkerheter är exkluderade från tabell 11.
[2] Total exponering avviker med -11 MSEK jämfört med tabell 5 vilket beror på förklaringen i fotnot 1 samt på att motpartsrisk i OTC-derivat ingår i tabell 11.
[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.
[4] If tillämpar näst bästa ratingen från S&P Global, Moody's och Fitch. Topdanmark tillämpar rating från S&P Global.

Tabell 12 – Återförsäkringsfordringar

MSEK Ratingkategori	2024	%	2023	%
AA	3 882	48,8	2 526	50,6
A	4 067	51,1	2 467	49,4
BBB	2	0,0	-	-
Kreditbetyg saknas	4	0,1	0	0,0
Totalt	**7 955**	**100**	**4 993**	**100**

Fördelningen av If-koncernens avgivna premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetyg presenteras i tabell 13.

Tabell 13 – Avgiven premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetygsklass

MSEK Ratingkategori	2024	%	2023	%
AA	667	52,5	567	55,3
A	603	47,5	459	44,7
Totalt	**1 270**	**100**	**1 026**	**100**

Matchningsrisk

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

Riskexponering

Exponeringen mot matchningsrisk härrör främst från ränte-, inflations- och valutarisk. Riskexponeringen beskrivs närmare i avsnitten Avsättningsrisk och Marknadsrisk samt visas i figur 3, tabell 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 kunna fullgöra finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning.

Riskexponering

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

Stora skadeståndskrav, antingen nya eller till följd av ogynnsam reservutveckling, kan tillfälligt skapa ett behov av att frigöra likviditet, men generellt sett har If en stor mängd tillgänglig likviditet. I tabell 14 visas If-koncernens förfallostruktur för finansiella instrument och försäkringsavtal där finansiella tillgångar och skulder delas in i avtal med avtalsbestämda förfallotidpunkter och övriga avtal. Tabellen visar också förväntade kassaflöden avseende skuld och tillgång för inträffade skador, vilka till sin natur är förenade med en viss grad av osäkerhet. If har en relativt låg andel finansiella skulder och därmed är refinansieringsrisken liten.

För Topdanmark är likviditetsrisken mycket begränsad eftersom premierna betalas innan riskperioden inleds.

Riskhantering och kontroll

Investeringspolicyn, tillsammans med aktsamhetsprincipen och instruktionen för investeringskontrollkommittén, fastställer strategier, mål, processer, rapportering och rutiner för hantering av likviditetsrisker.

Cash Management enheten ansvarar för likviditetsplaneringen. För att identifiera likviditetsrisken analyseras regelbundet förväntade kassaflöden från placeringstillgångar och försäkringsskulder, med beaktande av både normala- och stressade marknadsförhållanden.

Likviditetsrisken begränsas genom att investera i tillgångar som lätt kan omsättas på likvida marknader. Den tillgängliga likviditeten i finansiella tillgångar, det vill säga den del av tillgångarna som kan omvandlas till likvida medel vid en viss tidpunkt, analyseras och rapporteras kontinuerligt till riskkommittén.

Topdanmark övervakar likviditetsrisken kontinuerligt baserat på scenariobaserad stressrapportering.

Tabell 14 – Förfallostruktur för kassaflöden av finansiella instrument och försäkringsavtal

2024 MSEK	Bokfört värde	*varav obestämd förfallo-tidpunkt*	*varav avtalsbaserad förfallo-tidpunkt*	Kassaflöde för avtalsbaserad förfallotidpunkt 2025	2026	2027	2028	2029	2030-2039	2040-
Finansiella tillgångar	154 298	*19 241*	*135 057*	24 085	26 831	32 904	21 671	15 352	26 619	1 735
Tillgång för inträffade skador	8 405	-	*8 405*	5 318	1 697	663	302	155	254	15
Lån från moderbolag	-19 900	-	*-19 900*	-391	-418	-472	-526	-602	-23 569	-
Derivatskulder	-717	-	*-717*	-246	-35	-34	-28	-28	-360	-94
Övriga finansiella skulder	-7 749	*-37*	*-7 712*	-5 704	-1 555	-562	-	-	-	-
Leasingskulder	-1 473	-	*-1 473*	-325	-288	-234	-207	-191	-506	-
Skuld för inträffade skador och övriga försäkringsrelaterade skulder [1]	-92 146	-	*-92 146*	-34 214	-13 050	-7 728	-5 495	-4 191	-17 412	-10 056

[1] Övriga försäkringsrelaterade skulder som ingår i posten Övriga skulder uppgår till 3 380 MSEK.

2023 MSEK	Bokfört värde	*varav obestämd förfallo-tidpunkt*	*varav avtalsbaserad förfallo-tidpunkt*	Kassaflöde för avtalsbaserad förfallotidpunkt 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.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser alla risk koncentrationer mot en enskild motpart, bransch eller geografisk område med en väsentlig förlustpotential som inte fångas av andra risker.

Riskexponering

Placeringstillgångarna är främst koncentrerade till den nordiska finansiella sektorn. If-koncernens största koncentrationerna av marknads- och kreditrisk för enskilda emittenter av värdepapper eller för grupper av emittenter med inbördes anknytning och tillgångsklasser visas i tabell 15. De tio största exponeringarna uppgår till 66 748 MSEK (45 972), vilket motsvarar 44 procent (37) av de aktivt förvaltade placeringstillgångarna. If-koncernens concentrationer mot industri, sektor eller geografiskt område visas i tabellerna 8, 9 och 11.

Återförsäkringstillgångar för If-koncernens inträffade skador för de tio största återförsäkringsmotparterna uppgick till 3 745 MSEK (3 015), vilket motsvarar 45 procent (52) av de totala återförsäkringstillgångarna för inträffade skador. Av återförsäkringstillgångarna för inträffade skador för de tio största återförsäkringsmotparterna hade 76 procent (59) rating A eller högre, medan övriga var captivebolag utan kreditvärdering.

Topdanmarks koncentrationsrisk uppstår när investeringar konsolideras med enskilda emittenter, varvid beroendet av dessa emittenters solvens ökar. Majoriteten av Topdanmarks investeringsportfölj är i danska låneobligationer. Det finns relativt få låneinstitut i Danmark vilket resulterar i en relativt hög koncentration för respektive låneinstitut. Obligationernas kreditkvalitet är dock hög och låneinstitutens soliditet reducerar risken.

Riskhantering och kontroll

I underwritingpolicyn, återförsäkringspolicyn och investeringspolicyn fastställs limiter för maximal exponering mot enskilda emittenter eller grupper av emittenter med inbördes anknytning och per kreditbetyg. Riskkoncentrationer övervakas och kontrolleras aktivt av respektive kommitté.

För Topdanmark begränsas koncentrationsrisken genom att investeringens storlek stämmer överens med motpartens kreditvärdighet.

Tabell 15 – Koncentration av marknads- och kreditrisk per enskild motpart och tillgångsklass 2024

MSEK Verkligt värde	Aktier	Säkerställda obligationer	Övriga långfristiga räntebärande tillgångar	Kortfristiga räntebärande tillgångar	Positivt verkligt värde av derivat [1]	Totalt
Nordea Bank Oyj	-	9 541	2 317	2 163	15	**14 036**
Nykredit Bank A/S	-	9 725	937	-	-	**10 662**
Danske Bank A/S	-	6 564	1 756	465	9	**8 794**
Swedbank AB (publ)	-	6 261	1 205	1	-	**7 467**
Svenska Handelsbanken AB (publ)	-	5 166	1 048	0	-	**6 214**
Konungariket Sverige	-	-	5 858	-	-	**5 858**
Konungariket Norge	-	-	5 406	-	-	**5 406**
Jyske Bank A/S	-	2 589	840	-	-	**3 429**
DnB ASA	-	583	1 861	-	-	**2 444**
AB Volvo	1 697	-	740	-	-	**2 437**
De 10 största exponeringarna, totalt	**1 697**	**40 430**	**21 968**	**2 629**	**24**	**66 748**

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

Operativ risk

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

Riskexponering

Operativ risk förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del av verksamheten. En kontinuerlig bedömning av riskerna görs för att balansera nivån på riskreduceringen eftersom det inte är kostnadseffektivt att eliminera alla operativa risker. Chefer inom affärsområdena, skadehanteringsenheten och stödfunktionerna är riskägare och ansvarar för att kontinuerligt hantera väsentliga risker inom sin verksamhet.

Några av de mer väsentliga operationella riskerna är förknippade med cyberhändelser, föråldrade tekniska lösningar, affärskontinuitet, lågt medarbetarengagemang och tredjepartshantering.

Topdanmarks huvudsakliga operativa risker är relaterade till tekniska lösningar och cyberrisker, fel i interna processer, mänskliga fel, försäkringsbedrägerier och andra bedrägerier, pandemirisk och modellrisk.

Riskhantering och kontroll

Generellt sett har If en konservativ inställning till operativ risk och strävar efter att reducera denna i mesta möjliga mån för att ligga inom lämpliga risktoleransnivåer, givet de ansträngningar och resurser som krävs för att minska risken.

If har utfärdat ett antal styrdokument som är relevanta för hanteringen av operativ risk. Dessa inkluderar, men är inte begränsade till riskhanteringspolicyn, policyn för affärskontinuitet och säkerhet samt informationssäkerhetspolicyn.

Självutvärderingar för att identifiera, bedöma, åtgärda och följa upp operativa risker genomförs och rapporteras regelbundet av affärsområdena, skadehanteringsenheten och stödfunktionerna. Identifierade operativa risker bedöms ur ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv och utvärderas.

Ett nätverk av samordnare för operativa risker i affärsområdena, skadehanteringsenheten och stödfunktionerna stödjer riskägarna. Resultaten utmanas och aggregeras av riskhanteringsfunktionen.

Det finns också ett system för incidentrapportering, rutiner och uppföljning. Incidentdata används för att analysera operativa risker och allvarliga incidenter följs upp för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas.

För att hantera IT relaterade operativa risker, ligger fokus på digital motståndskraft och fortsatta investeringar i teknisk utveckling.

Intern utbildning avseende etiska regler och andra relevanta riktlinjer hålls årligen för de anställda. Andra exempel på viktiga riskreducerande tekniker är tydliga och väl implementerade styrdokument, fastställda mandat, dualitetprinciper, farfarsprinciper, tydliga roller och ansvarsfördelning, utbildning av anställda samt andra automatiserade och manuella kontroller inom viktiga affärsprocesser.

I Topdanmark ska operativ risk generellt begränsas till en acceptabel nivå. Flera faktorer bidrar till att minska operativ risk, såsom ramverket för risk- och informationssäkerhet inklusive informationssäkerhetspolicyn, standarder, processer och riktlinjer, riskbedömningar, prioritering av risker och incidentrapportering.

Topdanmark utvecklar och förbättrar regelbundet IT-system, rutiner och processer, inklusive riskhantering. För att säkerställa en effektiv beredskap för informations- och cybersäkerhet har Topdanmark en informationssäkerhetspolicy och ett ramverk för informationssäkerhet, IT-beredskapsplaner, en IT-säkerhetskommitté och en cybersäkerhetsnämnd. Beredskapsplaner har utvecklats för många scenarier, till exempel en ny pandemi.

Övriga risker

Strategisk risk

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

Riskexponering

För If är den strategiska risken förknippad med de centrala delarna av affärsstrategin och affärsmodellen, vilka syftar till att upprätthålla konkurrenskraft, vara bäst på att prissätta risk, attrahera och behålla nyckelkompetenser samt lyckas med hållbarhetsmål.

I Topdanmark är de strategiska riskerna relaterade till företagets affärsmodell, politiska förhållanden, rykte, samarbetspartners och konkurrenter samt makroekonomiska förhållanden, men de anses låga på grund av den starka affärsmodellen.

Riskhantering och kontroll

Utvecklingen av identifierade väsentliga strategiska risker kontrolleras och begränsas genom kontinuerlig uppföljning av konkurrenter, marknaden och regulatoriska förändringar. Dessa risker bedöms och hanteras proaktivt i den årliga strategi- och finansiella planeringsprocessen, samt löpande när större händelser inträffar.

För att kunna prissätta korrekt och växa på ett lönsamt sätt övervakar och utvärderar If noggrant de ekonomiska och geopolitiska förhållandena samt deras marknadskonsekvenser.

Compliancerisk

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

Riskexponering

De största complianceriskerna är risken att bryta mot den allmänna dataskyddsförordningen (GDPR) och risken att bryta mot lagstiftningen mot penningtvätt och finansiering av terrorism (AML/CTF).

I Topdanmark är compliancerisk risken att företaget inte har tillräcklig kunskap om nuvarande eller framtida regler. Vidare är compliancesrisk risken för att bryta mot regler och de förluster som detta kan orsaka Topdanmark och Topdanmarks kunder. Sådana förluster kan vara direkta ekonomiska förluster eller indirekta förluster i form av sanktioner eller negativ publicitet till följd av att man inte agerat i enlighet med reglerna. Regler omfattar interna regler i Topdanmarks policyer och relevanta riktlinjer samt all relevant lagstiftning och dess underregler. Reglerna omfattar dessutom fasta affärsmetoder för verksamhetsutövandet i Topdanmark.

Riskhantering och kontroll

Compliancefunktionen ansvarar för att det finns effektiva processer för att identifiera, bedöma, mildra, övervaka och rapportera exponering för complianceriskerna.

Relevanta styrdokument för hantering av complianceriskerna är bland annat verksamhetsstyrningspolicyn, compliancepolicyn, personuppgiftspolicy, intressekonfliktspolicyn, riskhanteringspolicyn, etikpolicyn, distritbutionspolicyn och policyn mot penningtvätt och terrorismfinansiering. Intern utbildning i viktiga regler och riktlinjer hålls regelbundet för de anställda. Policyer och andra interna styrdokument ses över och uppdateras minst årligen.

Det interna kontrollsystemet omfattar en rad både proaktiva och reaktiva riskreducerande tekniker för att minska complianceriskerna, exempelvis tydliga och implementerade styrdokument och instruktioner, utbildning av anställda, åtkomsträttigheter, ansvarsfördelning, dualitetsprincipen och andra manuella och automatiska kontrollaktiviteter.

Compliancefunktionen i Topdanmark ansvarar för att utfärda regler för identifiering, hantering och kontroll av complianceriskerna samt att utöva kontroll och ge råd om efterlevnad av lagstiftning och interna regler. Compliancefunktionens arbete är en del av Topdanmarks övergripande kontrollmiljö som omfattar förfaranden, kontroll och organisation för att säkerställa regelefterlevnad. Arbetet omfattar kontroll av regelefterlevnad, konsolidering av årsredovisning med koncernens samtliga divisioner och serviceavdelningar samt rapportering av complianceriskerna till koncernledningen och styrelsen.

Anseenderisk

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

Riskexponering

Vissa processer är särskilt känsliga för anseenderisker, såsom marknadsföring och skadehantering.

Riskhantering och kontroll

Exempel på riskreducerande tekniker är tydliga och implementerade styrdokument, såsom etikpolicyn och instruktionen för sociala medier, incidenthanteringsrutiner och visselblåsarprocessen.

Professionellt agerande och kommunikation, korrekta och tydliga försäkringsvillkor samt transparent och rättvis skadereglering är avgörande för att hantera anseenderisk. Det finns etablerade rutiner för kundklagomål och incidentrapportering. If tillhandahåller utbildning för anställda i etiska riktlinjer och bevakar kontinuerligt vad som skrivs om företaget i media.

Framväxande risker

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

Riskexponering

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

I Topdanmark finns också ett fokus på cyberrisk. I Danmark råder det brist på arbetskraft inom specifika arbetsområden, exempelvis informationsteknik. Om detta fortsätter kan olika affärsaktiviteter försenas, vilket i värsta fall kan försämra Topdanmarks konkurrenskraft.

Riskhantering och kontroll

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

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

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 mest väsentliga gruppspecifika risken för If är omräkningsrisken. Omräkningsrisk avser den risk som uppstår vid konsolidering av balansräkningar i utländska verksamheter som har en funktionell valuta som avviker från koncernens rapporteringsvaluta.

Riskhantering och kontroll

If har processer på plats för att hantera dessa risker och ömsesidiga beroenden genom riskhanteringsramverket. Omräkningsrisken har traditionellt inte säkrats eftersom dessa verksamheter och investeringar betraktas som långfristiga och deras valutaeffekter inte påverkar resultaträkningen, men Topdanmark-transaktionen har medfört säkring av vissa omräkningsriskeffekter.

Hållbarhetsrisk

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

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

Riskexponering

När det gäller försäkringsverksamheten är klimatrelaterad fysisk risk relevant på kort sikt och kommer sannolikt att öka på medellång till lång sikt. På kort sikt uppstår risk i form av förändringar i skadefrekvenser och/eller i allvarlighetsgraden av Nordiska klimatrelaterade fysiska risker (stormar, översvämningar, kraftig nederbörd, jordskred, erosion och värmeböljor). På kort sikt utgör stormar Ifs skadeportföljs största fysiska risk.

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

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

I Topdanmark omfattar klimatförändringar både tecknings- och marknadsrisk. Bland klimatrelaterade teckningsrisker är det särskilt stormar och skyfall som är relevanta.

Riskhantering och kontroll

Dagliga riskhanteringsprocesser inkluderar ansvarsfull underwriting och prisanalys. Ökande kostnader för skador från naturkatastrofer kan hanteras genom prissättning. De ekonomiska effekterna av oväntat höga nivåer av naturkatastrofer kan hanteras genom en kombination av återförsäkring och diversifiering. Omställningsrisker i leverantörskedjan identifieras av Ifs uppförandekod för leverantörer, branschspecifika miljökrav samt genom due dilligence processen för leverantörer och affärspartners.

I investeringsverksamheten identifieras och hanteras omställningsrisker med hjälp av ESG-riskrating, sektorbaserad och normbaserad screening samt genom aktivt ägande. Ifs möjlighet att prisjustera majoriteten av försäkringskontrakt på årsbasis, starka finansiella kontroll och detaljerade och regelbundna uppföljning utgör viktiga verktyg i hanteringen av omställningsrisker i försäkringsverksamheten.

I Topdanmark ingår klimatrisker i underwritingprocessen, där de säkras. I investeringspolicys finns en exkluderingslista som omfattar företag med exempelvis verksamhet inom produktion av bränsle från tjärsand och termiskt kol. Investeringar i aktier sker genom ETF:er, där bland annat ESG-screening genomförs.

Noter till resultaträkningen

NOT 6 – Resultat per affärsområde

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras i huvudsak indelad efter If-koncernens 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.

Verksamheten bedriven under perioden november till december 2024 i bolagen som ingick i förvärvet av Topdanmark utgör ett eget affärsområde.

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

I segmentredovisningen sker en särredovisning avseende den koncernövergripande verksamhet som If-koncernen 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), mottagen återförsäkring från Hastingskoncernen 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	Topdanmark	Kapital-förvaltning	Övrigt [1]	Elimineringar och justeringar till koncernens principer [2]	2024 Totalt	2023 Totalt
Försäkringsintäkter	34 357	15 748	11 776	2 801	3 093		271		68 045	61 158
Kostnader för återförsäkringspremier	-324	-224	-4 264	-21	-194		-		-5 028	-3 832
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-23 201	-11 489	-7 837	-1 756	-1 892		-192	189	-46 177	-43 180
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-4 930	-2 587	-1 214	-640	-607		134	-67	-9 911	-8 916
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	154	1 097	2 386	7	121		-	-	3 765	4 434
Resultat från försäkringstjänster	**6 055**	**2 545**	**846**	**390**	**521**	**-**	**214**	**122**	**10 694**	**9 664**
Kapitalförvaltningens resultat					204	7 380			7 584	9 934
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring					-40		-2 148		-2 188	-3 801
Finansiellt resultat					**164**	**7 380**	**-2 148**		**5 396**	**6 133**
Övriga intäkter	260	108	28	2	31		1 869	-624	1 675	1 647
Övriga kostnader	-906	-219	-31	0	-966		-2 054	496	-3 681	-1 765
Räntekostnad, upplåning					-16		-224		-240	-106
Räntekostnad, nettopensionstillgång/-skuld					0		7		7	8
Resultat från intresseföretag					58		-3		55	1
Resultat före skatt	**5 409**	**2 434**	**843**	**392**	**-209**	**7 380**	**-2 583**	**-5**	**13 905**	**15 582**
Tillgångar per 31 december										
Immateriella tillgångar	-	254	-	-	17 432	-	1 860		19 546	2 119
Placeringstillgångar	-	-	-	-	28 641	119 859	-	-1 460	147 040	120 312
Återförsäkringstillgångar	306	1 817	5 611	48	840	-	-		8 622	6 251
Uppskjuten skattefordran	0	0	3	0	15	-	48		66	40
Övriga tillgångar [3]	-	-	-	-	2 655	2 059	9 597		14 311	10 280
Summa tillgångar	**306**	**2 072**	**5 614**	**48**	**49 583**	**121 918**	**11 505**	**-1 460**	**189 585**	**139 001**
Eget kapital, avsättningar och skulder per 31 december										
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	43 512		43 512	42 587
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 690	-	1 498	-1 460	1 728	1 496
Försäkringsskulder	33 974	22 525	21 322	2 566	21 483	-	383		102 253	79 162
Avsättningar för andra risker och kostnader	601	128	18	327	2 351	-	4 205		7 630	4 201
Övriga skulder [3]	-	-	-	-	2 763	562	31 137		34 462	11 556
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**34 574**	**22 653**	**21 340**	**2 893**	**29 748**	**562**	**80 735**	**-1 460**	**189 585**	**139 001**

[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 Topdanmark och kapitalförvaltning.

Verksamhet per geografiskt område och produkt

Försäkringsintäkter per geografiskt område är fördelade på de länder i vilka If-koncernen 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	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	22 077	20 666	19 999	18 974	9 573	6 060	13 595	12 898	2 801	2 561	68 045	61 158
Långsiktiga investeringar [1)]	639	720	2 047	2 098	18 784	61	1 098	1 180	72	81	22 641	4 140

[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**	**2024**	**2023**
Motorfordon	24 127	22 598
varav trafikförsäkring	*6 432*	*5 956*
Lagstadgad arbetsskadeförsäkring	2 433	2 173
Ansvar	4 530	4 236
Olycksfall	10 258	8 652
Egendom	25 231	21 969
Sjöfart, luftfart och transport	1 467	1 529
Totalt	**68 045**	**61 158**

Affärsområde Privat

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 6 055 MSEK (5 501), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 82,2 procent (83,1).

Bruttopremietillväxten var 6,5 procent, med en positiv utveckling i alla länder, särskilt i Norge. Tillväxten drevs främst av högre premier i nivå med skadeinflationen och stark förnyelse på 89 procent. Framförallt bidrog egendoms- och personförsäkringar till den ökade tillväxten. Tillväxten inom motorförsäkring begränsades av att nybilsförsäljningen förblev låg under året.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader, ökade jämfört med föregående år påverkade av väderrelaterade skador. Omkostnaderna ökade med 3,9 procent exklusive valutaeffekter.

Utvecklingen av onlinetjänster och digitalt engagemang inom affärsområde Private förblev stark under 2024, efter konsekventa investeringar inom detta område under många år. Digital försäljning ökade med 10 procent under året, och skador rapporterade online fortsatte att öka och andelen uppgick till 64 procent vid årets slut.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	34 357	32 880
Kostnader för återförsäkringspremier	-324	-315
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-23 201	-22 765
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-4 930	-4 696
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	154	398
Resultat från försäkringstjänster	**6 055**	**5 501**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	33 974	34 360
Återförsäkringstillgångar	306	396
Försäkringsskulder, f e r	**33 668**	**33 965**
Totalkostnadsprocent	82,2%	83,1%
Riskprocent	61,5%	62,1%
Omkostnadsprocent	20,7%	21,0%

Affärsområde Företag

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster försämrades under året och uppgick till 2 545 MSEK (2 716), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 83,6 procent (81,9).

Bruttopremietillväxten var 5,6 procent. Samtliga länder bidrog till ökningen och tillväxten i Norge var särskilt stark. Den positiva utvecklingen berodde främst på framgångsrikt förnyade avtal och kontinuerliga prishöjningar i linje med skadekostnadsinflationen.

Försäkringsersättningar för innevarande år, exklusive skaderegleringskostnader, ökade jämfört med föregående år till följd av ett sämre storskadeutfall. Omkostnaderna ökade med 3,3 procent exklusive valutaeffekter.

Under 2024 ökade den digitala försäljningen inom affärsområde Företag med 24 procent jämfört med föregående år. Kraftig framdrift inom onlineförsäljning och accelererad expansion av det digitala utbudet med ökad användning av självbetjäningslösningar bidrog också till den positiva utvecklingen.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	15 748	15 232
Kostnader för återförsäkringspremier	-224	-196
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-11 489	-9 937
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-2 587	-2 562
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	1 097	180
Resultat från försäkringstjänster	**2 545**	**2 716**
Immateriella tillgångar	254	259
Försäkringsskulder	22 525	21 498
Återförsäkringstillgångar	1 817	264
Försäkringsskulder, f e r	**20 707**	**21 234**
Totalkostnadsprocent	83,6%	81,9%
Riskprocent	61,9%	60,0%
Omkostnadsprocent	21,7%	21,9%

Affärsområde Industri

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster försämrades under året och uppgick till 846 MSEK (917), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 88,7 procent (87,3). Resultatet påverkades av ett sämre storskadeutfall samt ogynnsam väderskadeutveckling

Bruttopremietillväxten var 9,5 procent främst drivet av prisåtgärder, ökade värden och framgångsrikt förnyade avtal. Geografiskt sett ökade bruttopremieinkomsten för affärsområde Industri i alla nordiska länder.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader, minskade under året. Omkostnaderna ökade med 8,6 procent exklusive valutaeffekter.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	11 776	10 486
Kostnader för återförsäkringspremier	-4 264	-3 295
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-7 837	-9 014
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-1 214	-1 103
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	2 386	3 843
Resultat från försäkringstjänster	**846**	**917**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	21 322	20 985
Återförsäkringstillgångar	5 611	5 542
Försäkringsskulder, f e r	**15 711**	**15 443**
Totalkostnadsprocent	88,7%	87,3%
Riskprocent	69,2%	68,3%
Omkostnadsprocent	19,5%	18,9%

Affärsområde Baltikum

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster förbättrades under året och uppgick till 390 MSEK (356), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 86,0 procent (85,9).

Bruttopremietillväxten var 4,8 procent, med den starkaste tillväxten i Estland och Lettland. Utvecklingen drevs av fortsatta premiehöjningar, men påverkades av ökad konkurrens under andra halvåret.

Försäkringsersättningar, exklusive skaderegleringskostnader ökade jämfört med föregående år och omkostnaderna ökade med 8,4 procent exklusive valutaeffekter.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	2 801	2 561
Kostnader för återförsäkringspremier	-21	-26
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-1 756	-1 598
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-640	-594
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	7	13
Resultat från försäkringstjänster	**390**	**356**
Immateriella tillgångar	-	-
Försäkringsskulder	2 566	2 318
Återförsäkringstillgångar	48	49
Försäkringsskulder, f e r	**2 518**	**2 269**
Totalkostnadsprocent	86,0%	85,9%
Riskprocent	60,2%	59,8%
Omkostnadsprocent	25,8%	26,2%

Affärsområde Topdanmark

Utveckling under året

Resultatet från försäkringstjänster uppgick till 521 MSEK för perioden november-december 2024 vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 82,0 procent.

MSEK **Resultat från försäkringstjänster, andra tjänster, samt försäkringsrelaterade balansposter**	**2024**	**2023**
Försäkringsintäkter	3 093	-
Kostnader för återförsäkringspremier	-194	-
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-1 892	-
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-607	-
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	121	-
Resultat från försäkringstjänster	**521**	**-**
Kapitlförvaltningens resultat	204	-
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	-40	-
Finansiellt resultat	**164**	**-**
Immateriella tillgångar	17 432	-
Försäkringsskulder	21 483	-
Återförsäkringstillgångar	840	-
Försäkringsskulder, f e r	**20 643**	**-**
Totalkostnadsprocent	82,0%	-
Riskprocent	50,4%	-
Omkostnadsprocent	31,6%	-

Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningens resultat för If uppgick till 7 380 MSEK (9 934), motsvarande en totalavkastning om 6,0 procent (8,3). Resultatet förklaras främst av en starkt positiv utveckling för såväl ränteportföljen som för aktieportföljen.

De räntebärande tillgångarna gav en total avkastning på 5,2 procent (7,0). Ränteportföljen har återinvesterats till en genomsnittligt högre räntenivå under året jämfört med föregående år. Samtliga räntebärande tillgångsklasser genererade positiva resultat. Särskilt fastighetsobligationer och högavkastande företagsobligationer genererade hög avkastning.

Den totala avkastningen för aktier blev 13,8 procent (20,6). Stockholmsbörsen utvecklades sämre än de globala aktiemarknaderna, och noterade en jämförelsevis måttlig uppgång för året. Det som bidrog mest till aktieportföljens resultat var investeringar i skandinaviska småbolag.

Allokeringen av placeringstillgångarna var relativt stabil. Räntebärande tillgångar utgör 88 procent (89) och aktier 12 procent (11) av de totala placeringstillgångarna. Durationen för de räntebärande tillgångarna vid årets slut var 2,5 (2,4).

	Verkligt värde 31 dec 2024		Verkligt värde 31 dec 2023		Avkastning 2024		Avkastning 2023	
Avkastning på aktivt förvaltade placeringstillgångar [1]	**MSEK**	**%**	**MSEK**	**%**	**MSEK**	**%**	**MSEK**	**%**
Räntebärande värdepapper	107 793	88	109 926	89	5 650	5,2	7 651	7,0
Aktier	14 853	12	13 854	11	1 884	13,8	2 543	20,6
Valuta (aktiva positioner)	3	-	14	-	12	-	6	-
Valuta (övrigt) [2]	-103	-	-444	-	4	-	0	-
Fastighet	5	-	5	-	-2	-	-6	-
Övrigt	-	-	-	-	-168	-	-259	-
Aktivt förvaltade placeringstillgångar, netto [1]	**122 551**	**100**	**123 356**	**100**	**7 380**	**6,0**	**9 934**	**8,3**

[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

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

Viking har jämfört med föregående år sett stark tillväxt på samtliga marknader och inom de olika tjänsteområden. Intäkterna ökade under året till 1 788 MSEK (1 582) och rörelseresultatet uppgick till 84 MSEK (62).

Inom övrig verksamhet ingår även effekten av förändring i nettoförsäkringsskulden som presenteras i finansiella intäkter eller kostnader från försäkring och uppgick till -2 148 MSEK (-3 801). Detta inkluderar effekten av förändrad diskonteringsränta med -169 MSEK (-1 562) samt räntekostnader om -1 934 MSEK (-2 063).

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 och lån från moderbolag. Övrig verksamhet omfattar också verksamhet under avveckling (run-off) och mottagen återförsäkring från Hastingskoncernen. Resultat från försäkringstjänster samt övriga intäkter och kostnader för dessa delar av verksamheten uppgick till -56 MSEK (91).

NOT 7 – Försäkringsersättningar

MSEK	2024 Brutto	2024 Avgiven	2024 Netto	2023 Brutto	2023 Avgiven	2023 Netto
Utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-43 439	2 474	-40 965	-36 966	1 242	-35 725
Utbetalda skadelivräntor	-1 431	0	-1 431	-1 412	-	-1 412
Skaderegleringskostnader	-3 592	0	-3 592	-3 253	-	-3 253
Driftskostnader för utbetalda skadeersättningar	-22	0	-22	-19	-	-19
	-48 484	**2 474**	**-46 010**	**-41 651**	**1 242**	**-40 409**
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden						
Inträffade och rapporterade skador	-46	1 100	1 054	-3 995	2 981	-1 014
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	1 643	114	1 757	1 745	133	1 878
Skadelivräntor	850	0	850	984	0	984
Skadereglering	91	0	91	13	-	13
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare	-	1	1	-	1	1
Riskjustering (diskonterad)	-361	76	-284	-166	78	-88
	2 178	**1 291**	**3 469**	**-1 419**	**3 193**	**1 774**
Förändring i förlustkomponent	**128**	**-**	**128**	**-110**	**-**	**-110**
Totala försäkringsersättningar	**-46 177**	**3 765**	**-42 412**	**-43 180**	**4 434**	**-38 746**

MSEK	2024 Brutto	2024 Avgiven	2024 Netto	2023 Brutto	2023 Avgiven	2023 Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda försäkringsersättningar [1)]	-27 913	-226	-28 139	-24 689	-157	-24 846
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden	-20 430	3 541	-16 888	-20 331	4 039	-16 292
Riskjustering (diskonterad)	-727	123	-604	-664	111	-552
Förändring i förlustkomponent	128	-	128	-110	-	-110
	-48 941	**3 438**	**-45 503**	**-45 794**	**3 993**	**-41 801**
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda försäkringsersättningar	-20 570	2 700	-17 870	-16 961	1 399	-15 563
Förändring i skuld/tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden	22 968	-2 326	20 641	19 078	-924	18 154
Riskjustering (diskonterad)	366	-47	320	498	-33	464
	2 764	**327**	**3 091**	**2 614**	**441**	**3 055**
Totala försäkringsersättningar	**-46 177**	**3 765**	**-42 412**	**-43 180**	**4 434**	**-38 746**

[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 2024 och 2023 till ett högre belopp än utbetalda försäkringsersättningar, brutto.

NOT 8 – Driftskostnader

MSEK	2024	2023
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	-1 482	-1 257
Förändring från periodisering av interna och externa anskaffningskassaflöden	161	108
	-1 321	**-1 149**
Administrationskostnader och övriga kostnader för försäljning	-8 590	-7 767
Totalt	**-9 911**	**-8 916**

MSEK	2024	2023
Sammanställning av totala driftskostnader (per kostnadsslag)		
Löner och ersättningar	-6 467	-5 702
Sociala avgifter	-1 358	-1 215
Pensionskostnader	-826	-721
Övriga personalkostnader	-321	-336
Totala personalkostnader	**-8 972**	**-7 975**
Lokalkostnader	-252	-215
Av- och nedskrivningar	-605	-450
Vägassistanskostnader	-1 194	-1 060
Externa anskaffningskassaflöden	-2 204	-1 695
Övriga administrationskostnader	-4 356	-2 868
Totala kostnader fördelade per kostnadsslag	**-17 584**	**-14 263**
Förändring från periodisering av interna och externa anskaffningskassaflöden (ej fördelade per kostnadsslag)	161	108
Totalt	**-17 423**	**-14 154**

MSEK	2024	2023
Fördelning av totala driftskostnader i resultaträkningen (per funktion)		
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-9 911	-8 916
Skaderegleringskostnader, ingår i Försäkringsersättningar	-3 592	-3 253
Skadekostnader, ingår i Försäkringsersättningar	-22	-19
Övriga kostnader	-3 681	-1 765
Kapitalförvaltningskostnader, ingår i Kapitalförvaltningens resultat	-218	-201
Totalt	**-17 423**	**-14 154**

NOT 9 – Medelantal anställda

	2024		2023	
Medelantal anställda	**Medelantal anställda**	**Varav kvinnor %**	**Medelantal anställda**	**Varav kvinnor %**
Danmark [1]	958	*44*	596	*46*
Estland	470	*81*	441	*80*
Finland	1 919	*60*	1 888	*60*
Frankrike	7	*27*	7	*30*
Lettland	536	*44*	512	*43*
Litauen	179	*72*	171	*73*
Nederländerna	6	*48*	5	*49*
Norge	1 680	*46*	1 627	*46*
Spanien	223	*49*	174	*48*
Storbritannien	6	*35*	6	*33*
Sverige	2 472	*51*	2 438	*51*
Tyskland	6	*24*	6	*22*
Totalt	**8 462**	***53***	**7 871**	***53***

[1] Topdanmark ingår från november 2024.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	**2024**	**2023**
Styrelser	29 %	28 %
Övriga ledande befattningshavare	24 %	24 %

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

MSEK	2024	2023
Löner och ersättningar	-6 467	-5 702
Pensionskostnader	-826	-721
Sociala avgifter	-1 358	-1 215
Totalt	**-8 651**	**-7 638**

MSEK **Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare** [1]	**2024**	**2023**
Fasta ersättningar och förmåner	-61	-56
Rörliga ersättningar och incitamentsprogram	-85	-50
Totalt	**-146**	**-106**

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

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-koncernen eller övriga bolag i Sampo-koncernen.

För koncernchefen är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 100 procent av grundlönen. För vice VD och övriga inom koncernledningen som är anställda i Topdanmark är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 40 procent av grundlönen inklusive pension. För övriga inom koncernledningen som omfattas av rörlig ersättning är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 75-100 procent av grundlönen. Den ettåriga rörliga ersättningen är baserad på If-koncernens resultat, affärsenheternas resultat och individuella resultat. För de ledande befattningshavare som ingår i 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.

För vice VD och övriga inom koncernledningen anställda i Topdanmark är den ettåriga rörliga ersättningen baserad på Topdanmarks resultat och individuella resultat. Historiskt har utbetalningarna från den rörliga ersättningen skett i kontanter med en andel uppskjuten i Topdanmark A/S-aktier. I samband med det bästa och slutgiltiga erbjudandet av Topdanmark omvandlades aktierätterna till fiktiva aktierätter (PSU) där varje aktierätt konverterades till 1,25 PSU. De fiktiva aktierätterna följer kursen för Sampo A-aktien och har samma överföring- och uppskjutandeperioder som det ursprungliga programmet. Vid utgången av varje uppskjutandeperiod utbetalas PSU-ersättningen kontant till deltagarna i programmet.

kSEK **Löner och andra ersättningar till If-koncernens ledande befattningshavare 2024**	**Grundlön/ Styrelsearvode**	**Rörlig ersättning**	**Aktierelaterade ersättningar [1]**	**Övriga ersättningar**	**Pensions-kostnader**	**Totalt**
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Koncernchef Morten Thorsrud	7 200	4 535	8 590	36	2 922	23 283
Vice VD Peter Hermann [2]	2 085	737	2 651	54	284	5 811
Övrig koncernledning, 12 personer	35 342	18 239	44 882	1 077	13 033	112 573
Totalt	**44 627**	**23 511**	**56 123**	**1 167**	**16 239**	**141 667**

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

[2] Från november 2024..

kSEK **Löner och andra ersättningar till If-koncernens ledande befattningshavare 2023**	**Grundlön/ Styrelsearvode**	**Rörlig ersättning**	**Aktierelaterade ersättningar [1]**	**Övriga ersättningar**	**Pensions-kostnader**	**Totalt**
Styrelsens ordförande Torbjörn Magnusson	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Koncernchef 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 (LTI) 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

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

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

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

Danmark

Ledande befattningshavare omfattas av premiebestämda tjänstepensionsplaner. Premien motsvarar mellan 15-33 procent av årslönen och för en person i koncernledningen även 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 och vice VD 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. För vice VD samt en medlem i koncernledningen ingår utöver fast lön även pension, värdet av tjänstebilsförmån samt kontant värde av det långsiktiga incitamentsprogrammet i avgångsvederlaget.

Långsiktiga incitamentsprogram (LTI)

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

LTI 2024

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

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

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

Långsiktiga incitamentsprogram LTI 2024	2024
Villkor godkända	6 mars 2024
Antal tilldelade andelar	231 696
Utbetalda under året	-
Totalt	**231 696**

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

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

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

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

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

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

Vid periodens slut var 62 personer inkluderade i programmet

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

Långsiktiga incitamentsprogram LTI 2024		2024	
kSEK **Utestående andelar och värden vid periodens utgång**	**Utestående antal andelar**	**Maximalt belopp [1)]**	**Reserverat belopp**
Koncernchef Morten Thorsrud	23 247	15 472	933
Övrig koncernledning, 11 personer	82 593	54 969	3 315
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	125 856	83 762	5 052
Totalt	**231 696**	**154 203**	**9 300**

[1)] Uppskattat maximalt belopp baseras på full tilldelning och aktieprisökning om 50 procent.

Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till 9,3 MSEK.

LTI 2020:1

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

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

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

Den andra utbetalningen av tilldelningen som gjordes 2020 (2020:1) samt den första utbetalningen av tilldelningen som gjordes 2021 (2020:1/2) i LTI 2020:1 utbetalades i september 2024. Prestationsvillkoren på det riskjusterade kapitalet uppfylldes till 100 procent. Dessutom uppgick det kombinerade handelsvägda genomsnittliga kursen för Sampo A-aktien på Nasdaq Helsinki Ltd, beräknat för perioden 8 augusti till 11 september 2024, samt Mandatum plc aktiekurs beräknat för perioden 14 augusti till 17 september 2024 till 44,88 EUR, vilket var lägre än det maximala värdet om 56.94 EUR

respektive 67,48 EUR, men högre än startpriset om 22,41 EUR och 34,66 EUR. Detta resulterade i ett värde per incitamentsenhet om 22,47 EUR respektive 10,22 EUR, Utöver detta ska det maximala värdet och startpriset för utbetalningen i september 2025 och framåt minskas med det handelsvägda genomsnittliga aktiepriset för Mandatums aktie på Nasdaq Helsinki Ltd, för 25 handelsdagar räknat från dagen efter publikationen av Mandatum plc:s halvårsrapport 2024 samt utdelningen per aktie för Mandatum plc som beslutats före publikationen av halvårsrapporten 2024.

Vid periodens slut var 75 (77) personer inkluderade i programmen.

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

Långsiktiga incitamentsprogram LTI 2020:1	2020:1	2020:1/2	2020:1/3
År för allokering	2020	2021	2022
Antal tilldelade andelar initialt	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
Genomsnittlig aktiekurs vid programlansering [1] EUR	32,94	43,49	44,74
Maximal kurs EUR	52,31	62,86	64,11
Startkurs per 31 december 2024 EUR	22,41	34,66	35,71
Sampo A kurs per 30 december 2024 EUR 39,38			

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

Programmen värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten och vid varje rapporttillfälle därefter. Det verkliga värdet av programmen har fastställts med Black-Scholes värderingsmodell. Hänsyn tas löpande till villkoren för 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	2024	2023
Utestående vid periodens början	**1 643 150**	**2 342 450**
Tilldelade under perioden	-	-
Förverkade under perioden	-17 500	-75 000
Utbetalade under perioden	-722 575	-624 300
Förfallna under perioden	-	-
Utestående vid periodens utgång	**903 075**	**1 643 150**

	2024			2023		
kSEK Utestående andelar och värden vid periodens utgång	Utestående antal andelar	Maximalt belopp	Reserverat belopp	Utestående antal andelar	Maximalt belopp	Reserverat belopp
Koncernchef Morten Thorsrud	52 500	17 988	11 078	105 000	37 836	16 820
Övrig koncernledning, 11 (11) personer	318 500	107 899	59 132	601 000	214 867	87 116
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	532 075	179 420	83 656	937 150	327 148	127 599
Totalt	**903 075**	**305 307**	**153 866**	**1 643 150**	**579 851**	**231 535**

Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till 92,8 MSEK (53,5).

Vice VD och övriga inom koncernledningen anställda i Topdanmark omfattas av Topdanmarks fleråriga optionsprogram. I samband med det bästa och slutgiltiga erbjudandet av Topdanmark omvandlades aktieoptionsprogrammet till fiktiva aktierätter (PSU) som värderats enligt Black-Scholes värderingsmodell. De fiktiva aktierätterna följer kursen för Sampo A-aktien och har samma överförings- och uppskjutandeperioder som det ursprungliga programmet. Vid utgången av varje överförings- och uppskjutandeperiod utbetalas ersättningen kontant till deltagarna i programmet. Efter accepterandet av det bästa och slutgiltiga erbjudandet löstes de optioner som inte var under någon överförings- och uppskjutandeperiod ut genom en kontantutbetalning till följd av Black-Scholes värderingen och beaktande av förlorat tidsvärde.

Avstämning av utestående antal kontantreglerade andelar Topdanmark	**2024**
Utestående vid periodens början, 1 november	**497 029**
Tilldelade under perioden	-
Flyttade under perioden	-
Förverkade under perioden	-
Utbetalade under perioden	-403 671
Utestående vid periodens utgång [1]	**93 358**

[1] Utestående andelar har omvandlats till 26 845 PSU.

kSEK **Utestående andelar och värden vid periodens utgång Topdanmark**	**2024** **Utestående antal andelar**	**Reserverat belopp**
Vice VD Peter Hermann	5 545	2 651
Övrig koncernledning, 1 person	2 531	1 210
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	18 769	12 833
Totalt	**26 845**	**16 694**

Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till 16,7 MSEK.

NOT 11 – Revisorernas ersättningar

MSEK	2024	2023
Deloitte		
Revisionsuppdrag	-24	-25
Revision utöver revisionsuppdraget	-1	0
Skatterådgivning	0	-
Övrig rådgivning	0	0
Totalt arvode till Deloitte	**-25**	**-25**

MSEK	2024	2023
Övriga		
Revisionsuppdrag	-4	-
Revision utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övrig rådgivning	-	-
Totalt arvode till Övriga	**-4**	**-**

NOT 12 – Kapitalförvaltningens resultat

	2024			2023		
MSEK	Direkt-avkastning	Värde-förändringar	Totalt	Direkt-avkastning	Värde-förändringar	Totalt
Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	5	-9	-4	-13	-27	-40
Räntebärande värdepapper						
Ränteintäkter	4 375		4 375	4 128		4 128
Realiserade och orealiserade resultat		1 252	1 252		3 175	3 175
Aktier och andelar						
Utdelningsintäkter	434		434	435		435
Realiserade och orealiserade resultat		1 486	1 486		2 111	2 111
Totalt från placeringstillgångar till verkligt värde	**4 815**	**2 729**	**7 544**	**4 550**	**5 260**	**9 810**
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Ränteintäkter	133		133	146		146
Realiserade resultat		-	-		-	-
Förväntade kreditförluster		-11	-11		-12	-12
Totalt från andra finansiella placeringstillgångar	**4 948**	**2 718**	**7 666**	**4 697**	**5 248**	**9 945**
Fastigheter och övriga tillgångar						
Fastighetsresultat	-2		-2	-2	-5	-6
Ränteintäkter	275		275	287		287
Valutaresultat		-21	-21		5	5
Totalt från fastigheter och övriga tillgångar	**273**	**-21**	**252**	**286**	**1**	**286**
Kapitalförvaltningens totala intäkter	**5 221**	**2 697**	**7 918**	**4 982**	**5 248**	**10 231**
Kapitalförvaltningskostnader						
Allokerade driftskostnader			-218			-201
Räntekostnader för leasingskulder			-19			-19
Övriga finansiella kostnader			-97			-76
Kapitalförvaltningens resultat			**7 584**			**9 934**

NOT 13 – Räntekostnad, upplåning

MSEK	Räntesats	2024	2023
Förlagslån, emitterat 2018	3 mån STIBOR + 2,75%	-	-12
Förlagslån, emitterat 2021	3 mån STIBOR + 1,30%	-78	-74
Förlagslån, emitterat 2022	3 mån CIBOR + 4,75%	-3	-
Lån, emitterat 2020	3 mån NIBOR + 1,90%	-21	-19
Lån, emitterat 2024 (EUR)	3 mån EURIBOR + 1,06%	-68	-
Lån, emitterat 2024 (DKK)	3 mån CIBOR + 1,20%	-70	-
Totalt		**-240**	**-106**

NOT 14 – Resultat från intresseföretag

MSEK	2024	2023
Andel av resultat	-3	1
Realisationsresultat vid försäljningar [1]	58	-
Totalt	**55**	**1**

[1)] Försäljning av Bornholms Brandforsikring som erhölls i samband med rörelseförvärvet av Topdanmark 58 MSEK.

NOT 15 – Skatt

MSEK	2024	2023
Aktuell skatt	-2 843	-2 642
Uppskjuten skatt	-33	-631
Total skatt i resultaträkningen	**-2 876**	**-3 273**
Aktuell skatt		
Svenska enheter	-768	-907
Utländska enheter	-2 080	-1 752
Aktuell skatt avseende tidigare år	5	17
Total aktuell skatt	**-2 843**	**-2 642**

Specificering av uppskjuten skatt se not 25.

MSEK	2024	2023
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		
Omvärderingar av nettopensionsskulden	1	14
Övrigt	-128	64
Total aktuell och uppskjuten skatt	**-126**	**79**

MSEK	2024	2023
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	13 905	15 582
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-2 864	-3 210
Valutarelaterade skatteeffekter	-3	2
Övriga permanenta skillnader, netto	-78	-60
Andel av intresseföretags resultat	14	0
Realisationsvinster, realisationsförluster och nedskrivning, dotterbolag och intresseföretag	-	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	12	19
Omvärdering av uppskjutna skattefordringar/-skulder	-2	4
Andra skattesatser i utländska enheter	51	12
Ej avräkningsbar utländsk skatt	0	0
Ändrade skattesatser	-5	-40
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-2 876**	**-3 273**

Noter till balansräkningen

NOT 16 – Immateriella tillgångar

	2024					
MSEK	**Goodwill**	**Kund-relationer**	**Varumärken**	**Pågående arbeten**	**Andra immateriella tillgångar**	**Totala immateriella tillgångar**
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	**1 858**	**105**	**148**	**-**	**282**	**2 393**
Investeringar	-	-	-	106	56	162
Rörelseförvärv	12 009	7 234	652	1 448	2 535	23 878
Försäljningar och utrangeringar	-	-7	-	-	-	-7
Omräkningsdifferenser	-159	-87	-10	-17	-34	-307
Utgående balans	**13 707**	**7 245**	**790**	**1 537**	**2 840**	**26 119**
Ackumulerad av- och nedskrivning						
Ingående balans	**-**	**-78**	**-**	**-**	**-196**	**-274**
Årets av- och nedskrivningar	-	-123	-	-	-58	-183
Rörelseförvärv	-	-4 584	-1	-	-1 589	-6 180
Försäljningar och utrangeringar	-	7	-7	-20	-	-13
Omräkningsdifferenser	-	55	-	-	21	76
Utgående balans	**-**	**-4 722**	**-8**	**-20**	**-1 822**	**-6 573**
Utgående planmässigt restvärde	**13 707**	**2 522**	**782**	**1 517**	**1 018**	**19 546**

	2023					
MSEK	**Goodwill**	**Kund-relationer**	**Varumärken**	**Pågående arbeten**	**Andra immateriella tillgångar**	**Totala immateriella tillgångar**
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	**1 940**	**120**	**159**	**-**	**283**	**2 501**
Investeringar	-	-	-	-	44	44
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-8	-	-	-27	-34
Omräkningsdifferenser	-82	-8	-11	-	-18	-118
Utgående balans	**1 858**	**105**	**148**	**-**	**282**	**2 393**
Ackumulerad av- och nedskrivning						
Ingående balans	**-**	**-59**	**-**	-	**-209**	**-268**
Årets av- och nedskrivningar	-	-23	-	-	-26	-49
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-	26	26
Omräkningsdifferenser	-	4	-	-	13	17
Utgående balans	**-**	**-78**	**-**	-	**-196**	**-274**
Utgående planmässigt restvärde	**1 858**	**27**	**148**	**-**	**86**	**2 119**

Koncernmässig goodwill avser poster uppkomna vid förvärvet av Sampos finska skadeförsäkringsrörelse i januari 2002, förvärvet av Vertikal Helseassistanse AS i december 2019, förvärvet av Viking Assistance Group AS i januari 2020 och rörelseförvärvet av Topdanmark A/S i november 2024. Posterna uppgår per 31 december 2024 till 715 MSEK, 254 MSEK, 870 MSEK respektive 12 009 MSEK exklusive omräkningsdifferens.

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 2024 , förutom för goodwill relaterat till Topdanmark där verkligt värde justerat för försäljningskostnader använts. Topdanmarks verkliga värde bedöms kunna härledas från börsvärdet av Topdanmark vid tidpunkten för Sampos offentliga erbjudande. Detta värde översteg nettotillgångarnas bokförda värde per 31 december med stor marginal varför inget nedskrivningsbehov finns.

Vid beräkningen av nyttjandevärden för övriga 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. Kapitalkostnad (WACC) för samtliga poster beräknas i enlighet med Capital Asset Pricing Model (CAPM).

De framtida kassaflödena baseras för den finska skadeförsäkringsrörelsen främst på finansiella planer för åren 2025–2027 utifrån volymer, premieutveckling, kostnadsutveckling och marginaler. För efterföljande år baseras kassaflödena på successivt normaliserade resultat med en totalkostnadsprocent om 84,0 procent (85,0). Värderingen baseras också på en långsiktig premietillväxttakt om 2,0 procent (2,0) och avkastning på placeringstillgångar om 3,75 procent (3,25) samt genomsnittlig vägd kapitalkostnad om 8,1 procent (8,1).

De framtida kassaflödena baseras för Vertikal främst på finansiella planer för Hälsa Norge för åren 2025–2027 utifrån volymer, premieutveckling, kostnadsutveckling och marginaler. För efterföljande år baseras kassaflödena på successivt normaliserade resultat med en totalkostnadsprocent om 85,5 procent (85,0). Värderingen baseras också på en långsiktig premietillväxttakt om 2,0 procent (2,0), avkastning på placeringstillgångar om 3,75 procent (3,25) samt genomsnittlig vägd kapitalkostnad om 9,6 procent (9,1).

De framtida kassaflödena för Viking baseras på finansiella planer för åren 2025–2027, 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 8,8 procent (8,7).

NOT 17 – Placeringar i intresseföretag

MSEK	Land	Antal aktier	Andel %[1]	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
CAB Group AB	Sverige	1 209	22,0	31	35
Sørvest Forsikring AS [2]	Norge	6 530	33,0	15	14
Totalt				**46**	**49**

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

[2] Tidigare Rogaland Forsikring AS.

Förändringar i placeringar i intresseföretag

MSEK	2024	2023
Ingående balans	**49**	**48**
Andel av intresseföretags resultat	-3	1
Rörelseförvärv [1]	109	-
Omräkningsdifferenser på utländska intresseföretag	0	-
Försäljningar [1]	-108	-
Utgående balans	**46**	**49**

[1] Förvärv 109 MSEK och försäljning 108 MSEK av Bornholms Brandforsikring som erhölls i samband med rörelseförvärvet av Topdanmark.

NOT 18 – Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

Klassificering av andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

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

Klassificering av andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

	Anskaffningsvärde		Verkligt värde		Bokfört värde	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Aktier och andelar	9 645	8 835	15 666	13 804	15 666	13 804
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	128 650	104 848	129 209	104 233	129 209	104 233
Derivat	6	13	295	231	295	231
Totala placeringstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	**138 302**	**113 695**	**145 170**	**118 268**	**145 170**	**118 268**
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde						
Övriga lån [1)]	900	2 000	881	1 983	881	1 983
Depositioner till kreditinstitut	930	-	930	-	930	-
Totalt andra finansiella placeringstillgångar	**140 132**	**115 695**	**146 981**	**120 251**	**146 981**	**120 251**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	2	15	717	643	717	643
Totala finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	**2**	**15**	**717**	**643**	**717**	**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.

Specifikation av andra finansiella placeringstillgångar och derivatskulder

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Nedan visas If-koncernens obligationer och andra räntebärande värdepapper per den 31 december 2024 uppdelade per typ av emittent.

MSEK	2024				2023			
Typ av emittent	**Nominellt värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**	**Nominellt värde**	**%**	**Bokfört värde**	**%**
Svenska staten	3 749	3	4 751	4	3 749	4	4 662	4
Svensk offentlig sektor	1 070	1	1 088	1	1 433	1	1 450	1
Svenska bostadsföretag	4 230	3	4 083	3	6 079	6	5 767	6
Svenska finansiella företag	20 335	16	20 179	16	22 560	21	21 846	21
Övriga svenska företag	14 577	11	14 545	11	17 758	17	17 271	17
Utländska stater	3 221	3	3 237	3	988	1	968	1
Utländsk offentlig sektor	4 713	4	4 607	4	4 550	4	4 576	4
Utländska finansiella företag	26 501	21	27 066	21	27 118	26	26 967	26
Övriga utländska företag	49 265	39	49 653	38	21 073	20	20 726	20
Totalt	**127 661**	**100**	**129 209**	**100**	**105 309**	**100**	**104 233**	**100**

År till förfall [1]	**<1**	**1-2**	**2-3**	**3-4**	**4-5**	**5-6**	**6-7**	**7-8**	**8-9**	**9-30**	**Totalt**
Verkligt värde %, 2024	13	17	23	15	11	5	7	1	2	5	**100**
Verkligt värde %, 2023	11	16	20	24	14	6	4	2	0	2	**100**

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

Derivat

MSEK	2024			2023		
Derivattillgångar	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**
Räntederivat	**171**	**171**	**2 048**	**17**	**17**	**1 000**
Valutaderivat						
Optionskontrakt	7	7	138	14	14	294
Terminskontrakt	118	118	15 706	199	199	16 295
Totalt	**124**	**124**	**15 844**	**213**	**213**	**16 588**
Totala derivattillgångar	**295**	**295**	**17 892**	**231**	**231**	**17 588**
varav clearade via clearinginstitut	*23*	*23*	*665*	*17*	*17*	*1 000*
Derivatskulder						
Räntederivat	**492**	**492**	**4 621**	**-**	**-**	**-**
Valutaderivat						
Optionskontrakt	2	2	136	7	7	294
Terminskontrakt	223	223	15 924	636	636	17 129
Totalt	**717**	**717**	**20 681**	**643**	**643**	**17 423**
				-	-	-
Totala derivatskulder	**717**	**717**	**20 681**	**643**	**643**	**17 423**
varav clearade via clearinginstitut	*283*	*283*	*3 585*	-	-	-

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder värderade till verkligt värde

Inom If-koncernen 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-koncernen 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.

If-koncernens 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 If-koncernens 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

	2024				2023			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Aktier och andelar [1)]	15 215	350	101	15 666	13 740	17	47	13 804
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	95 584	33 428	197	129 209	74 167	29 903	163	104 233
Derivat								
Räntederivat	-	171	-	171	-	17	-	17
Valutaderivat	-	124	-	124	-	213	-	213
Totala finansiella placeringstillgångar till verkligt värde	**110 799**	**34 073**	**298**	**145 170**	**87 907**	**30 151**	**210**	**118 267**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Derivatskulder								
Räntederivat	-	492	-	492	-	-	-	-
Valutaderivat	-	225	-	225	-	643	-	643
Totala derivatskulder till verkligt värde	**-**	**717**	**-**	**717**	**-**	**643**	**-**	**643**

[1)] Aktiefonder uppgår till 5 772 MSEK, (4 810) varav 5 625 MSEK (4 794) är fördelat till nivå 1, 132 i nivå 2 och 15 MSEK (16) är fördelat till nivå 3.

Överföringar från nivå 1 till nivå 2 uppgick till 2 537 MSEK (3 709) motsvarande 2,1 procent (3,1) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde. Överföringar från nivå 2 till nivå 1 uppgick till 2 404 (4 196) MSEK motsvarande 2,0 procent (3,5) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde.

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 298 MSEK (210).

MSEK 2024	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	48	0	53	-	-	1	101	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	163	-	55	-32	-	11	197	-
Totalt	**210**	**0**	**108**	**-32**	**-**	**12**	**298**	**0**

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**

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.

	2024		2023	
MSEK	Bokfört värde	Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden	Bokfört värde	Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)				
Aktier och andelar [1)]	101	-20	48	-10
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	197	-12	163	-1
Totalt	**298**	**-32**	**210**	**-10**

[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 sedan första redovisningstillfället. För finansiella tillgångar med betydande ökning av kreditrisken (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 890 MSEK för steg 1. Se not 5, tabell 11 för exponering per internt kreditbetyg.

Förändringen i reserv för förväntade kreditförluster avseende Övriga lån

	2024				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**	**12 månaders reserv Steg 1**	**Återstående löptid reserv - inte kreditförsämrad Steg 2**	**Återstående löptid reserv - kreditförsämrad Steg 3**	**Summa**
Ingående balans	**7**	**-**	**10**	**17**	6	-	-	6
Omvärdering av förväntade kreditförluster, netto	12	-	-	12	4	-	8	12
Överföring till reserv för återstående löptid - kreditförsämrad	-	-	-	-	-1	-	1	0
Återbetalningar	-	-	-10	-10	**-1**	**-**	**-**	**-1**
Investeringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans	**19**	**-**	**-**	**19**	**7**	**-**	**10**	**17**

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

MSEK **Tillgångar**	**2024**	**2023**
Derivat		
Bruttobelopp för tillgångar	295	231
Bruttobelopp för skulder som kvittats mot tillgångar	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	**295**	**231**
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal [1]		
Finansiella instrument	-97	-213
Erhållna kontantsäkerheter	-65	-
Nettobelopp	**134**	**17**

MSEK **Skulder**	**2024**	**2023**
Derivat		
Bruttobelopp för skulder	717	643
Bruttobelopp för tillgångar som kvittats mot skulder	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	**717**	**643**
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal [1]		
Finansiella instrument	-97	-213
Ställda kontantsäkerheter	-605	-479
Nettobelopp	**15**	**-50**

[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	2024	2023
Fordran på försäkringstagare, premieskatt och andra avgifter	1 030	1 177
Fordran på patientförsäkringspool för offentlig sektor	643	703
Övriga försäkrings- och återförsäkringsrelaterade fordringar	2 324	1 470
Övriga fordringar	624	215
Förväntade kreditförluster [1]	-43	-36
Totalt [2]	**4 579**	**3 530**

[1] Förväntade kreditförluster beräknas enligt den förenklade metoden. Beloppet är inte väsentligt för If-koncernen.

[2] Varav förväntas inflyta senare än 12 månader efter balansdagen 612 MSEK (682).

NOT 21 – Materiella tillgångar

	2024					2023				
MSEK	Nyttjande-rätter: Byggnader	Nyttjande-rätter: Fordon	Byggnader	Andra materiella tillgångar	Totalt	Nyttjande rätter: Byggnader	Nyttjande rätter: Fordon	Byggnader	Andra materiella tillgångar	Totalt
Ackumulerade anskaffningsvärden										
Ingående balans	**2 646**	**67**	**-**	**918**	**3 631**	**2 551**	**50**	**-**	**887**	**3 488**
Anskaffningar	123	28	14	111	277	157	28	-	136	321
Rörelseförvärv	12	0	1 043	531	1 586	-	-	-	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-50	-16	0	-83	-149	-1	-7	-	-87	-95
Omräkningsdifferenser	16	-1	34	26	75	-61	-4	-	-17	-82
Utgående balans	**2 747**	**78**	**1 090**	**1 504**	**5 420**	**2 646**	**67**	**-**	**918**	**3 631**
Ackumulerad av- och nedskrivning										
Ingående balans	**-1 048**	**-25**	**-**	**-591**	**-1 664**	**-803**	**-21**	**-**	**-549**	**-1 374**
Årets av- och nedskrivningar	-283	-14	0	-129	-426	-265	-10	-	-122	-397
Rörelseförvärv	-7	-	-2	-352	-360	-	-	-	1	1
Försäljningar och utrangeringar	14	16	-	69	99	1	5	-	70	76
Omräkningsdifferenser	-8	0	0	-18	-26	19	1		9	30
Utgående balans	**-1 332**	**-23**	**-2**	**-1 021**	**-2 378**	**-1 048**	**-25**	**-**	**-591**	**-1 664**
Utgående planmässigt restvärde	**1 415**	**55**	**1 088**	**484**	**3 044**	**1 598**	**42**	**-**	**326**	**1 966**

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 36 MSEK (47) och totalt kassautflöde för leasingavtal uppgår till 358 MSEK (341).

För mer information avseende leasingavtal, se not 1 Redovisningsprinciper, not 12 Kapitalförvaltningens resultat och not 29 Övriga skulder.

NOT 22 – Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	2024	2023
Upplupna intäkter	934	402
Förutbetalda kostnader	191	225
Totalt	**1 125**	**627**

NOT 23 – Efterställda skulder

	2024		2023	
MSEK	Verkligt värde [1]	Bokfört värde	Verkligt värde [1]	Bokfört värde
Efterställda skulder	1 728	1 728	1 548	1 496

[1] Efterställda skulder är i enlighet med If-koncernens 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. Inkluderade förlagslån är klassificerade i nivå 2 och det verkliga värdet baserar sig på priser på inaktiva marknader.

MSEK					2024	2023
Emittent	**Emissionsår**	**Ursprungligt nominellt belopp**	**Löptid**	**Räntesats**	**Bokfört värde**	**Bokfört värde**
If Skadeförsäkring Holding AB (publ)	2021	1 500 MSEK	30 år	3 mån STIBOR + 1,30%	1 498	1 496
Topdanmark Forsikring A/S	2021	700 MDKK [1]	10 år	3 mån CIBOR + 1,25 %	1 076	-
Topdanmark Forsikring A/S	2022	400 MDKK	evigt	3 mån CIBOR + 4,75 %	615	-
Eliminering av internt tecknade förlagslån					-1 460	-
Totalt					**1 728**	**1 496**

[1] Efter delvis återbetalning 2022.

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).

Lånet om 700 MDKK emitterades i december 2021 med rörlig ränta. Efter fem år och vid efterföljande ränteförfallodagar medges rätt till förtida lösen. Lånet är i sin helhet tecknat av If Skadeförsäkring AB (publ).

Lånet om 400 MDKK emitterades i december 2022 med rörlig ränta. Efter fem år, dagligen i en tremånadersperiod efter de första fem åren och vid efterföljande ränteförfallodagar medges rätt till förtida lösen. 250 MDKK av lånet är tecknat av If Skadeförsäkring AB (publ).

NOT 24 – Försäkringsskulder och återförsäkringstillgångar

Tabell 1
Försäkringsskulder, netto

	2024			2023		
MSEK	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skuld/Tillgång för återstående försäkringsskydd						
Erhållna/Betalda premier	14 378	218	14 160	10 595	403	10 191
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-735	-	-735	-490	-	-490
Förlustkomponent	69	-	69	192	-	192
	13 711	**218**	**13 494**	**10 297**	**403**	**9 893**
Tillgång för anskaffning	**-225**	**-**	**-225**	**-73**	**-**	**-73**
	13 486	**218**	**13 269**	**10 224**	**403**	**9 820**
Skuld/Tillgång för inträffade skador						
Nuvärde av förväntade framtida kassaflöden						
Inträffade och rapporterade skador	38 969	7 312	31 657	23 728	5 038	18 690
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	21 389	813	20 576	22 003	635	21 368
Skadelivräntor	23 094	2	23 093	18 805	2	18 804
Skadereglering	2 459	-	2 459	2 457	-	2 457
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare	-	-14	14	-	-14	14
Riskjustering (diskonterad)	2 856	292	2 564	1 945	186	1 759
	88 766	**8 405**	**80 362**	**68 938**	**5 848**	**63 091**
Totalt	**102 253**	**8 622**	**93 631**	**79 162**	**6 251**	**72 911**

Värdering av försäkringsskulder

Försäkringsskulderna ska spegla det ansvar If-koncenen 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-koncernen, 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-koncernen (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 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-koncernen använder flera statistiska metoder för att beräkna den slutliga skadekostnad som If-koncernen 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 uppdaterades under 2023, varmed referenspunkten för öppningsbalans och räntor ändrades 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 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-koncernen 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-koncernen 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 räntesswappar 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.

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.

Tabell 2

Diskonteringsränta

	SEK		EUR		NOK		DKK		Övriga inklusive Topdanmark		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoskuld för inträffade skador (MSEK)	15 985	16 717	24 462	23 796	12 221	13 102	7 405	7 117	20 290	2 360	80 362	63 091
Diskonteringsränta, vägt genomsnitt (procent)	3,3%	3,1%	2,5%	2,7%	4,4%	4,0%	2,3%	2,5%	-	-	-	-

If-koncernen tillämpar Lee-Millers dödlighetsmodell med parametrar baserade på befolkningsdödlighet i respektive land. Dessa modeller är specifika för If-koncernen med undantag för Finland där If-koncernen 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-koncernen bedömer att det finns en risk för en negativ och prejudicerande dom, anpassas skulderna för likartade skadeärenden.

Förändringar under 2024

Den redovisade ökningen av skuld för inträffade skador under året uppgår till 19 828 MSEK, varav 18 294 MSEK hänför sig till konsolideringen av Topdanmark inklusive Oona Health A/S. Utan denna transaktion ökade bruttoskulden med 1 534 MSEK. Effekter från valutaförändringar utgör en minskning med 1 181 MSEK, därmed har den faktiska förändringen av skuld för inträffade skador rensat för valutaeffekter uppgått till en ökning med 354 MSEK.

Den bästa skattningen minskade med 694 MSEK och 940 MSEK av reservökningen är till följd av lägre diskontering av bästa skattningen då räntorna gick ned under året framför allt för euro. Därutöver ökade den diskonterade riskjusteringen skadereserven med 108 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, minskade med 1 862 MSEK. Den största förändringen var i reserver för Trafikförsäkring som minskade med över 900 MSEK. Reserver för Egendomsförsäkring, Olycksfallsförsäkring och Ansvarsförsäkring minskade alla med över 300 MSEK. För andra försäkringsprodukter var det endast mindre ändringar.
– Odiskonterad bästa skattning i den norska verksamheten minskade med 752 MSEK. De största förändringarna var i reserver för Trafikförsäkring som minskade med nästan 800 MSEK och i reserver för Egendomsförsäkring som minskade med nästan 500 MSEK. Reserver för Olycksfallsförsäkring ökade med över 700 MSEK, främst till följd av ökade skadelivräntor.
– Odiskonterad bästa skattning i den danska verksamheten ökade med 2 027 MSEK, varav över 1 800 MSEK i reserver för Egendomsförsäkring till följd av en enskild skada. Reserver för Arbetsskadeförsäkring ökade med över 200 MSEK främst till följd av skadelivräntor.
– Odiskonterad bästa skattning i den finska verksamheten minskade med 476 MSEK totalt. Reserver för Arbetsskadeförsäkring och Trafikförsäkring minskade med 800 MSEK respektive 400 MSEK medan reserver för Egendomsförsäkring ökade med över 700 MSEK främst till följd av en enskild skada.

– Odiskonterad bästa skattning i de Baltiska länderna ökade med 123 MSEK varav nästan 100 MSEK är hänförligt till reserver för Egendomsförsäkring i Estland.

Tillgången för inträffade skador (återförsäkrares andel av skuld för inträffade skador) ökade med 2 557 MSEK varav 848 MSEK hänför sig till konsolideringen av Topdanmark och 108 MSEK från investeringskomponenter i strukturerade återförsäkringskontrakt. Effekter från valutaförändringar utgör en ökning med 164 MSEK, därmed har den faktiska förändringen rensat för valutaeffekter uppgått till en ökning med 1 545 MSEK inkluderat investeringskomponenter. Den odiskonterade bästa skattningen av tillgång för inträffade skador ökade med 1 493 MSEK inkluderat investeringskomponenter. Ökningen är främst hänförlig till två mycket stora egendomsskador i Danmark och Finland. Förändringen i diskontering av avgiven bästa skattning minskade reserven med 15 MSEK medan diskonterad riskjustering ökade reserven med 66 MSEK. Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkring ökade med 1 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.

Tabell 3a
Förändringar i försäkringsskulder, Koncernen

	2024					2023				
	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	**10 104**	**192**	**66 993**	**1 945**	**79 235**	**9 649**	**82**	**62 894**	**1 807**	**74 433**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-68 045				**-68 045**	-61 158				**-61 158**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			48 342	727	**49 069**			45 020	664	**45 684**
Anskaffning av försäkringsavtal	1 321				**1 321**	1 149				**1 149**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-2 397	-367	**-2 764**			-2 116	-498	**-2 614**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-128			**-128**		110			**110**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal			2 353	63	**2 415**			3 898	-	**3 898**
Omräkningsdifferenser	91	0	894	28	**1 013**	-159	-	-1 052	-28	**-1 240**
Totala förändringar i Totalresultat	**-66 633**	**-128**	**49 193**	**451**	**-17 118**	**-60 168**	**110**	**45 750**	**138**	**-14 170**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier [1)]	67 294				**67 294**	61 825				**61 825**
Utbetalda försäkringsersättningar [1)]			-48 484		**-48 484**			-41 651		**-41 651**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-1 431				**-1 431**	-1 202				**-1 202**
Totala kassaflöden under perioden	**65 863**	**-**	**-48 484**	**-**	**17 379**	**60 623**	**-**	**-41 651**	**-**	**18 972**
Rörelseförvärv	**4 290**	**5**	**18 165**	**456**	**22 917**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Övrigt	**18**	**-**	**43**	**4**	**65**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans	**13 642**	**69**	**85 911**	**2 856**	**102 478**	**10 104**	**192**	**66 993**	**1 945**	**79 235**

[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.

Tabell 3b
Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Privat

	2024					2023				
	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	**5 087**	**192**	**28 298**	**782**	**34 360**	**5 115**	**82**	**27 616**	**739**	**33 553**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-34 357				**-34 357**	-32 880				**-32 880**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			24 522	242	**24 765**			23 864	228	**24 093**
Anskaffning av försäkringsavtal	1				**1**	-				**-**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-1 201	-239	**-1 439**			-1 261	-177	**-1 438**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-124			**-124**		110			**110**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal			841	23	**863**			1 861	-	**1 861**
Omräkningsdifferenser	16	-	222	7	**245**	-86	-	-473	-8	**-567**
Totala förändringar i Totalresultat	**-34 340**	**-124**	**24 385**	**33**	**-10 046**	**-32 966**	**110**	**23 992**	**43**	**-8 820**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	34 498				**34 498**	32 937				**32 937**
Utbetalda försäkringsersättningar			-24 774		**-24 774**			-23 309		**-23 309**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-88				**-88**	-				**-**
Totala kassaflöden under perioden	**34 410**	**-**	**-24 774**	**-**	**9 636**	**32 937**	**-**	**-23 309**	**-**	**9 628**
Övrigt	**8**	**-**	**15**	**1**	**24**	-	-	-	-	-
Utgående balans	**5 165**	**68**	**27 924**	**817**	**33 974**	**5 087**	**192**	**28 298**	**782**	**34 360**

Tabell 3 c
Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Företag

	2024					2023				
	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	**1 803**	-	**19 328**	**441**	**21 571**	**1 868**	**-**	**18 959**	**426**	**21 254**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-15 748				**-15 748**	-15 232				**-15 232**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			12 404	195	**12 599**			10 722	142	**10 864**
Anskaffning av försäkringsavtal	747				**747**	682				**682**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-965	-146	**-1 111**			-808	-119	**-927**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-			**-**		-			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	738	16	**753**		-	1 100	-	**1 100**
Omräkningsdifferenser	17	-	277	5	**299**	-59	-	-367	-9	**-435**
Totala förändringar i Totalresultat	**-14 984**	**-**	**12 454**	**70**	**-2 459**	**-14 609**	**-**	**10 647**	**14**	**-3 947**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	15 844				**15 844**	15 251				**15 251**
Utbetalda försäkringsersättningar			-11 550		**-11 550**			-10 279		**-10 279**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-809				**-809**	-708				**-708**
Totala kassaflöden under perioden	**15 034**	**-**	**-11 550**	**-**	**3 485**	**14 543**	**-**	**-10 279**	**-**	**4 264**
Övrigt	**29**	**-**	**12**	**2**	**42**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans	**1 882**	**-**	**20 244**	**513**	**22 639**	**1 803**	**-**	**19 328**	**441**	**21 571**

Tabell 3d
Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Industri

	2024					2023				
	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	**2 702**	**-**	**17 660**	**623**	**20 985**	**2 206**	**-**	**14 766**	**551**	**17 523**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-11 776				**-11 776**	-10 486				**-10 486**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			7 655	223	**7 879**			8 875	261	**9 136**
Anskaffning av försäkringsavtal	305				**305**	282				**282**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			166	-207	**-42**			57	-179	**-122**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-			**-**		-			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	665	21	**686**		-	882	-	**882**
Omräkningsdifferenser	78	-	543	17	**639**	-11	-	-205	-10	**-227**
Totala förändringar i Totalresultat	**-11 393**	**-**	**9 029**	**54**	**-2 310**	**-10 215**	**-**	**9 608**	**72**	**-534**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	11 635				**11 635**	11 007				**11 007**
Utbetalda försäkringsersättningar			-8 660		**-8 660**			-6 714		**-6 714**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-325				**-325**	-296				**-296**
Totala kassaflöden under perioden	**11 310**	**-**	**-8 660**	**-**	**2 650**	**10 711**	**-**	**-6 714**	**-**	**3 997**
Övrigt	**23**	**-**	**16**	**1**	**40**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans	**2 643**	**-**	**18 046**	**678**	**21 366**	**2 702**	**-**	**17 660**	**623**	**20 985**

Tabell 3e
Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Baltikum

	2024					2023				
	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	**512**	**-**	**1 708**	**99**	**2 318**	**459**	**-**	**1 553**	**91**	**2 103**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-2 801				**-2 801**	-2 561				**-2 561**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			1 882	40	**1 922**			1 693	32	**1 725**
Anskaffning av försäkringsavtal	204				**204**	185				**185**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-135	-31	**-166**			-105	-23	**-127**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-					-			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	67	4	**71**		-	55	-	**55**
Omräkningsdifferenser	17	-	56	3	**76**	-3	-	-8	0	**-11**
Totala förändringar i Totalresultat	**-2 580**	**-**	**1 871**	**16**	**-693**	**-2 379**	**-**	**1 636**	**9**	**-734**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	2 824				**2 824**	2 629				**2 629**
Utbetalda försäkringsersättningar			-1 674		**-1 674**			-1 482		**-1 482**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-209				**-209**	-198				**-198**
Totala kassaflöden under perioden	**2 615**	**-**	**-1 674**	**-**	**941**	**2 431**	**-**	**-1 482**	**-**	**949**
Utgående balans	**547**	**-**	**1 904**	**115**	**2 566**	**512**	**-**	**1 708**	**99**	**2 318**

Tabell 3f
Förändringar i försäkringsskulder, Affärsområde Topdanmark

	2024					2023				
	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	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Förändringar i Totalresultat										
Försäkringsintäkter	-3 093				**-3 093**	**-**				**-**
Kostnader för försäkringstjänster										
Försäkringsersättningar, innevarande år			1 906	-4	**1 902**			**-**	**-**	**-**
Anskaffning av försäkringsavtal	64				**64**	**-**				**-**
Förändring i skuld för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)			-262	256	**-6**			**-**	**-**	**-**
Förändring i förlustkomponent (framtida tjänster)		-4			**-4**		**-**			**-**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, försäkringsavtal		-	41	-	**41**		**-**	**-**	**-**	**-**
Omräkningsdifferenser	-41	0	-208	-5	**-253**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totala förändringar i Totalresultat	**-3 069**	**-4**	**1 478**	**247**	**-1 349**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Kassaflöden under perioden										
Erhållna premier	2 075				**2 075**	**-**				**-**
Utbetalda försäkringsersättningar			-2 052		**-2 052**			**-**		**-**
Utbetalda kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0				**0**	**-**				**-**
Totala kassaflöden under perioden	**2 075**	**-**	**-2 052**	**-**	**23**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Rörelseförvärv	**4 290**	**5**	**18 165**	**456**	**22 917**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Övrigt	**-41**	**-**	**-**	**-**	**-41**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utgående balans	**3 255**	**1**	**17 591**	**703**	**21 550**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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.

Tabell 4

Förändringar i återförsäkringstillgångar

	2024				2023			
	Tillgång för återstående försäkrings-skydd	Tillgång för inträffade skador		Totalt	Tillgång för återstående försäkrings-skydd	Tillgång för inträffade skador		Total
MSEK		Nuvärde av framtida kassaflöden	Risk-justering			Nuvärde av framtida kassaflöden	Risk-justering	
Ingående balans	**403**	**5 661**	**186**	**6 251**	**312**	**2 510**	**112**	**2 934**
Förändringar i Totalresultat								
Kostnader för återförsäkringspremier	-5 028			**-5 028**	-3 832			**-3 832**
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar								
Försäkringsersättningar, innevarande år		3 319	123	**3 442**		3 887	111	**3 998**
Förändring i tillgång för inträffade skador, tidigare år (tidigare tjänster)		369	-47	**322**		469	-33	**435**
Förändring i risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare		1		**1**		1		**1**
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring, innehavda återförsäkringsavtal		220	7	**227**		97	**-**	**97**
Omräkningsdifferenser	17	101	4	**122**	-8	-60	-4	**-71**
Totala förändringar i Totalresultat	**-5 011**	**4 009**	**88**	**-913**	**-3 840**	**4 393**	**74**	**628**
Investeringskomponenter	-284	284		**-**	-	-		**-**
Kassaflöden under perioden								
Betalda premier	4 971			**4 971**	3 931			**3 931**
Erhållna försäkringsersättningar		-2 673		**-2 673**		-1 242		**-1 242**
Totala kassaflöden under perioden	**4 971**	**-2 673**	**-**	**2 299**	**3 931**	**-1 242**	**-**	**2 689**
Rörelseförvärv	**137**	**832**	**18**	**986**	-	-	-	-
Utgående balans	**218**	**8 113**	**292**	**8 622**	**403**	**5 661**	**186**	**6 251**

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

Tabell 5

Förändringar i tillgång för anskaffning

MSEK	2024	2023
Ingående balans	**73**	**-**
Kassaflöden redovisade som en tillgång	134	73
Rörelseförvärv	65	-
Belopp överförda till skuld för återstående försäkringsskydd	-45	-
Omräkningsdifferenser	-2	0
Utgående balans	**225**	**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.

Tabell 6

Förväntad tidpunkt för borttagande

MSEK					
2024	**2025**	**2026-2027**	**2028-2029**	**2030-**	**Totalt**
Tillgång för anskaffning	84	71	16	53	**225**
		-			
2023	**2024**	**2025-2026**	**2027-2028**	**2029-**	**Totalt**
Tillgång för anskaffning	4	41	27	-	**73**

Skadeutveckling

Utöver känslighetsanalysen utgör även den efterföljande utvecklingen av tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på If-koncernens förmåga att förutse den slutgiltiga skadekostnaden. Tabellerna nedan visar kostnadsutvecklingen för skadeåren 2015-2024 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-koncernen 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 2024. 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 2024.

Tabell 7a MSEK **Skadekostnad – före avgiven återförsäkring** **Skadeår**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Total**
Uppskattad skadekostnad:											
i slutet av skadeåret	38 284	37 519	37 501	39 696	41 093	42 922	43 083	46 287	54 438	57 379	
ett år senare	38 550	37 867	38 106	40 861	41 800	43 120	44 694	47 530	55 440		
två år senare	38 195	37 639	37 850	41 272	42 018	43 370	44 599	46 864			
tre år senare	37 880	37 011	37 989	41 551	42 534	43 207	44 028				
fyra år senare	37 454	36 667	37 586	41 733	42 419	42 711					
fem år senare	37 161	36 801	37 655	41 423	41 948						
sex år senare	36 923	36 806	37 449	41 283							
sju år senare	37 121	36 480	37 145								
åtta år senare	36 830	36 304									
nio år senare	36 661										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	36 661	36 304	37 145	41 283	41 948	42 711	44 028	46 864	55 440	57 379	
Totalt utbetalt	34 736	34 296	34 888	38 291	38 602	39 138	38 744	39 731	41 822	29 954	
Skuld (brutto) upptagen i balansräkningen	1 925	2 008	2 258	2 992	3 346	3 573	5 284	7 132	13 618	27 425	69 561
varav skadelivräntor	*987*	*876*	*956*	*1 402*	*1 027*	*938*	*1 049*	*922*	*580*	*114*	*8 852*
Skuld (brutto) hänförlig till 2014 och tidigare											30 560
varav skadelivräntor											*23 892*
Riskjustering											3 281
Skuld för skaderegleringskostnader											2 779
Diskonteringseffekt, brutto											-17 415
Total skuld för inträffade skador											**88 766**

Tabell 7b MSEK **Skadekostnad – efter avgiven återförsäkring** **Skadeår**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Total**
Uppskattad skadekostnad:											
i slutet av skadeåret	37 300	36 260	36 600	38 535	40 049	40 547	41 043	44 811	49 834	53 495	
ett år senare	37 507	36 423	37 218	39 505	40 612	40 541	42 295	45 757	50 470		
två år senare	37 139	36 174	36 919	39 905	40 793	40 807	41 980	45 130			
tre år senare	36 911	35 633	37 058	40 199	41 328	40 660	41 360				
fyra år senare	36 398	35 283	36 668	40 331	41 228	40 150					
fem år senare	36 215	35 320	36 856	40 033	40 719						
sex år senare	35 996	35 354	36 646	39 882							
sju år senare	36 215	35 038	36 337								
åtta år senare	35 926	34 878									
nio år senare	35 732										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	35 732	34 878	36 337	39 882	40 719	40 150	41 360	45 130	50 470	53 495	
Totalt utbetalt	33 862	33 037	34 141	36 969	37 507	36 690	36 462	38 308	39 592	30 206	
Skuld (netto) upptagen i balansräkningen	1 869	1 840	2 196	2 913	3 212	3 460	4 898	6 822	10 878	23 289	61 378
varav skadelivräntor	*987*	*876*	*956*	*1 402*	*1 027*	*938*	*1 049*	*922*	*580*	*114*	*8 852*
Skuld (netto) hänförlig till 2014 och tidigare											30 386
varav skadelivräntor											*23 892*
Riskjustering											2 975
Investeringskomponent											-108
Skuld för skaderegleringskostnader											2 779
Risk för utebliven fullgörelse av återförsäkrare											16
Diskonteringseffekt, netto											-17 065
Total nettoskuld för inträffade skador											**80 362**

Kommentarer

If hade under 2024 ett återförsäkringsskydd med ett självbehåll på 300 MSEK per händelse och mellan 100 och 300 MSEK per risk beroende på försäkringsskydd. Denna är uppdelad till traditionella XL skydd från 500 MSEK och en strukturerad lösning mellan 300 MSEK och 500 MSEK.

Skulden avseende fastställda skadelivräntor och dess utbetalningar finns med i uppdelningen per skadeår ovan. Av den totala skulden hänförlig till skadelivräntor på 32 744 MSEK avser således 23 892 MSEK årgång 2014 och tidigare.

NOT 25 – Uppskjuten skatt

MSEK Förändringar i uppskjuten skatt 2024	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Omräknings-differens	Redovisat i övrigt totalresultat	Förändring p.g.a förvärv/ avyttring	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran						
Övriga avsättningar	70	308	-1	3	51	432
Goodwill [1)]	86	6	0	0	-	92
Placeringstillgångar till verkligt värde	4	-4	-	-	-	1
Underskottsavdrag	9	2	1	-	-	11
Tillgång för återstående försäkringsskydd	5	-3	0	-	-	2
Tillgång för inträffade skador	64	9	0	-	-	73
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	216	-1	1	-	-	216
Skuld för inträffade skador	-	-	-	-	-	-
Leasingskulder	313	-48	0	4	-	269
Övriga temporära skillnader	7	-1	0	0	28	34
Total uppskjuten skattefordran	**775**	**269**	**1**	**7**	**79**	**1 130**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-735**					**-1 064**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**40**					**66**
Uppskjuten skatteskuld						
Säkerhetsreserver och liknande reserver	1 702	-11	-13	-	564	2 242
Placeringstillgångar till verkligt värde	1 012	471	2	-	-	1 485
Varumärke och kundrelationer	30	-32	-13	-	859	844
Pensionstillgångar, netto	73	9	-	3	-	85
Tillgång för återstående försäkringsskydd	-	-	-	-	-	-
Tillgång för inträffade skador	-	-	-	-	-	-
Skuld för återstående försäkringsskydd och tillgång för anskaffning	0	-2	-1	-	39	37
Skuld för inträffade skador	1 209	-110	7	-	13	1 119
Leasingtillgångar	304	-48	-	4	-	261
Övriga temporära skillnader	306	22	9	-	54	391
Total uppskjuten skatteskuld	**4 635**	**301**	**-9**	**6**	**1 530**	**6 463**
Nettoredovisad mot uppskjuten skattefordran	**-735**					**-1 064**
Redovisad uppskjuten skatteskuld enligt balansräkning	**3 900**					**5 399**
Uppskjuten skattekostnad enligt resultaträkningen		**-33**				

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

MSEK Underskottsavdrag 2024	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	81	*81*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Tyskland	-	-	-	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Frankrike	MEUR 15	172	*172*	-	-
If Skadeförsäkring AB (publ)	Storbritannien	MGBP 9	125	*125*	-	-
Insrt AB	Sverige	MSEK 6	6	-	*6*	1
Viking Sverige AB	Sverige	MSEK 61	61	*18*	*42*	9
Viking Assistance A/S	Danmark	MDKK 27	41	*41*	*1*	0
Viking Membership AB	Sverige	MSEK 3	3	*3*	-	-
Viking Guard AS	Norge	MNOK 6	6	-	*6*	1
Viking Assistance A/S	Estland	MEUR 0	1	*1*	-	-
Totalt						**11**

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*	-	-
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*	-	-
Totalt						**9**

NOT 26 – Avsättning för pensioner och liknande åtaganden

MSEK	2024	2023
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 484	2 315
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 657	2 437
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-173**	**-122**
varav redovisas som Pensionstillgångar, netto	*412*	*355*
varav ingår i posten Övriga avsättningar	*239*	*232*

If-koncernen 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-koncernen saknar tillräcklig information för att redovisa dem som förmånsbestämda eller då de bedömts som oväsentliga.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar If-koncernen 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-koncernen ansvarar för de löpande utbetalningarna. Dessa inkluderar 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 finansierade genom försäkring där försäkringsgivaren fastställer premierna och utbetalar förmånerna. If-koncernens 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-koncernen vara tvunget att betala kompletterande försäkringspremier eller på annat sätt säkerställa pensionsåtagandena. Givet försäkringsgivarens höga konsolideringsgrad är risken att If-koncernen ska vara tvungen 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-koncernen 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-koncernen. 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 där det är tillämpligt angivits inklusive särskild löneskatt i Sverige (24,26 procent) och motsvarande avgift i Norge (14,1-19,1 procent).

MSEK	2024			2023		
Fördelning per land	**Sverige**	**Norge**	**Totalt**	**Sverige**	**Norge**	**Totalt**
Resultaträkningen och övrigt totalresultat						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	28	1	29	29	1	31
Kostnader/intäkter avseende tjänstgöring tidigare år och regleringar, m.m.	-	-	-	-	-	-
Totala kostnader/intäkter, förmånsbestämda pensioner i resultat från försäkringstjänster	**28**	**1**	**29**	**29**	**1**	**31**
Räntekostnad (ränteintäkt), nettopensionsskuld	-14	7	-7	-14	7	-8
Omvärderingar av nettopensionsskulden, redovisad i övrigt totalresultat	-12	16	3	73	-2	70
Netto kostnader (intäkter), förmånsbestämda pensioner i totalresultatet	**2**	**24**	**25**	**88**	**6**	**93**
Tillkommer avgiftsbestämda pensionsförmåner, exkl. soc avg			**797**			**690**
Balansräkningen						
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 228	256	2 484	2 063	251	2 315
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 641	16	2 657	2 418	19	2 437
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-412**	**239**	**-173**	**-355**	**232**	**-122**
Specifikation per tillgångsslag [1]						
Obligationer	41 %	-		42%	-	
Aktier	22 %	-		20%	-	
Fastigheter	9 %	-		10%	-	
Övrigt	28 %	-		28%	-	
Väsentliga aktuariella antaganden, m.m. [1]						
Diskonteringsränta	3,25 %	4,00 %		3,50%	3,75%	
Lönetillväxt	3,00 %	3,25 %		3,00%	3,25%	
Prisinflation	2,00 %	2,25 %		2,00%	2,25%	
Livslängdstabell	DUS23	K2013		DUS23	K2013	
Pensionsförpliktelsernas genomsnittliga löptid	17 år	11 år		17 år	11 år	
Förväntade inbetalningar till de förmånsbestämda pensionsplanerna under 2025 respektive 2024	60	-		64	-	
Känslighetsanalys [1]						
Diskonteringsränta, +0,50%	-176	-10	-186	-162	-10	-171
Diskonteringsränta, -0,50%	196	11	207	180	11	190
Lönetillväxt, +0,25%	40	1	41	39	1	39
Lönetillväxt, -0,25%	-38	-1	-38	-37	-1	-37
Förväntad livslängd, +1 år	76	6	82	64	6	70

[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 (5) MSEK.

MSEK	Säkerställda planer		Ej säkerställda planer	
Fördelning av förpliktelser på säkerställda och icke säkerställda pensionsplaner	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser, inkl. sociala avgifter m.m.	2 249	2 087	235	227
Placeringar i pensionstillgångar till marknadsvärde	2 657	2 437	-	-
Nettoförpliktelse (nettotillgång) i balansräkningen	**-408**	**-349**	**235**	**227**

MSEK **Specifikation av förändringen i pensionsförpliktelser**	**2024**	**2023**
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets början, exkl. sociala avgifter m.m.	2 247	2 270
Årets intjäning	28	30
Kostnader/intäkter avseende tjänstgöring tidigare år, m.m.	-	-
Räntekostnader	78	77
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende finansiella antaganden	86	0
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende demografiska antaganden	-	-2
Aktuariella vinster (-)/förluster (+) avseende erfarenhetsbaserade justeringar	43	-35
Omräkningsdifferenser på utländska planer	-3	-14
Utbetalda pensioner	-70	-79
Regleringar	-	-
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets slut, exkl. sociala avgifter m.m.	**2 409**	**2 247**
Sociala avgifter m.m.	75	68
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser vid årets slut, inkl. sociala avgifter m.m.	**2 484**	**2 315**

MSEK **Specifikation av förändringen i pensionstillgångar**	**2024**	**2023**
Placeringar i pensionstillgångar vid årets början	2 437	2 446
Ränteintäkter	85	86
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt [1]	128	-108
Inbetalda premier	61	63
Omräkningsdifferenser på utländska planer	0	-1
Utbetalda pensioner	-54	-48
Regleringar	-	-
Placeringar i pensionstillgångar vid årets slut	**2 657**	**2 437**

[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**	**2024**	**2023**
Ingående balans	**68**	**69**
Rörelseförvärv	306	-
Utnyttjade avsättningar under räkenskapsåret	-103	-29
Outnyttjade avsättningar reverserade under räkenskapsåret	-	-8
Avsättningar under räkenskapsåret	1 723	37
Omräkningsdifferenser	-2	-1
Utgående balans [1]	**1 992**	**68**

[1] Varav förväntas regleras senare än 12 månader efter balansdagen 839 MSEK (45).

I samband med rörelseförvärvet av Topdanmark A/S redovisade If-koncernen en omstruktureringsreserv uppgående till 1 719 (-) MSEK. Utgifterna avser främst övertalighet, avveckling och nedmontering av system samt rebranding. Övriga omstruktureringsavsättningar består av medel som reserverats för framtida utgifter hänförliga till tidigare genomförda eller planerade framtida organisationsförändringar inklusive utgifter relaterade till avyttringen av Topdanmark Liv Holding Group (numera Nordea Pension Holding Danmark A/S) till Nordea. Utöver de avsättningar som är hänförliga till omstruktureringsåtgärder omfattar posten avsättningar för arbetsgivaravgifter reserverade för åtaganden hänförliga till kapitalförsäkringar och övriga osäkra skulder.

NOT 28 – Lån från moderbolag

				2024		**2023**	
MSEK	**Nominellt belopp i valuta**	**Löptid**	**Räntesats [2]**	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**	**Verkligt värde**	**Bokfört värde**
Lån i utländsk valuta MEUR [1]	862	> 5 år	3 m Euribor + 106 bp	9 952	9 881	-	-
Lån i utländsk valuta MDKK [1]	6 432	> 5 år	3 m Cibor+ 120 bp	9 955	9 882	-	-
Totalt				**19 907**	**19 763**	**-**	**-**

[1] Lånen emitterades per 1 november 2024 som en delfinansiering av rörelseförvärvet av Topdanmark från Sampo plc.

[2] Lånen emitterades till marknadsräntan vid emissionstillfället.

NOT 29 – Övriga skulder

MSEK	2024	2023
Skatter		
Premieskatt	1 700	1 820
Aktuella skatteskulder	740	465
Källskatt	156	148
Övriga skatter	199	161
Totala skatter	**2 796**	**2 594**
Övriga försäkrings- och återförsäkringsrelaterade skulder	3 380	2 557
Leasingskulder	1 473	1 647
Skuld patientförsäkringspool för offentlig sektor	622	706
Säkerheter och fondlikvidskulder	1 067	59
Lån från kreditinstitut	319	295
Leverantörsskulder	187	143
Övriga skulder	1 728	522
Totalt [1]	**11 571**	**8 523**

[1] Varav förfaller till betalning senare än 12 månader efter balansdagen 2 269 MSEK (2 256).

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

NOT 30 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	2024	2023
Upplupna räntekostnader, upplåning	143	8
Övriga upplupna kostnader	2 092	2 228
Förutbetalda intäkter	176	154
Totalt	**2 411**	**2 390**

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.

NOT 31 – Säkringsredovisning

If-koncernen tillämpar säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet. Strategin är att säkra del av valutaexponeringen genom lån i utländsk valuta. If-koncernen har nettoinvesteringar i EUR, NOK och DKK, men tillämpar enbart säkringsredovisning för del av nettoinvesteringarna i EUR och DKK med start 1 november 2024. If-koncernen säkrar endast valutarisken relaterad till aktuell kurs.

Ineffektivitet i säkringen uppstår endast om säkringsinstrumentet nominellt överstiger den säkrade risken i utländsk verksamhet. Vinster och förluster på säkringsinstrumentet för den effektiva delen av värdeförändringen i säkringen redovisas i övrigt totalresultat. Alla vinster eller förluster kopplat till ineffektiv del av säkringen redovisas i resultaträkningen. Om den säkrade utländska enheten säljs överförs den i eget kapital redovisade ackumulerade värdeförändringen till resultaträkningen.

Nedanstående tabell visar säkringsinstrumentens löptid och säkringens valutakurser:

MSEK	mindre än 1 månad	1 till 3 månader	>3 till 12 månader	>1 till 5 år	Över 5 år	Totalt
Lån i utländsk valuta, EUR	-	-	-	-	9 881	9 881
Lån i utländsk valuta, DKK	-	-	-	-	9 882	9 882
Valutakurs EUR/SEK	-	-	-	-	11,5977	11,5977
Valutakurs DKK/SEK	-	-	-	-	1,5548	1,5548

Effekten av säkringsredovisning på If-koncernens balansräkning och ineffektivitet i säkringen per 31 december 2024 framgår nedan.

Säkringinstrument	Nominellt belopp i valuta	Bokfört värde	Värdeförändring som mått på ineffektivitet		Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
			Säkrings-instrument	Säkrad post	
Lån i utländsk valuta, MEUR	862	9 881	119	-119	0
Lån i utländsk valuta, MDKK	6 432	9 882	118	-118	0
Summa		**19 763**	**237**	**-237**	**0**

Säkringsinstrumentet har påverkat omräkningsdifferensen med 237 MSEK, vilket är den enda effekten i övrigt totalresultat och eget kapital relaterat till säkringsredovisning under 2024. All ineffektivitet är bokförd i resultaträkningen på raden värdeförändringar. Säkringsinstrumentet redovisas i balansposten Lån från moderbolag.

NOT 32 – Ställda säkerheter

MSEK **Panter och jämförliga säkerheter för egna skulder och förpliktelser redovisade som avsättningar**	**2024**	**2023**
Andra finansiella placeringstillgångar		
Säkerheter för försäkringsåtaganden	4 616	4 427
Säkerheter ställda för derivathandel	-	95
Totalt	**4 616**	**4 522**
Aktier i dotterbolag		
Säkerheter för lån	1 037	1 005
Kassa och bank		
Säkerheter ställda för derivathandel	0	28
Övriga säkerheter	4	4
Totalt	**4**	**32**
Totalt	**5 657**	**5 560**

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**	**2024**	**2023**
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	111 702	111 338
Försäkringstekniska avsättningar, netto [1]	-68 992	-68 469
Överskott av registerförda tillgångar	**42 710**	**42 869**

[1] Värderade enligt Solvens II-regelverket.

NOT 33 – Eventualförpliktelser och andra åtaganden

MSEK	2024	2023
Borgens- och garantiförbindelser	16	20
Andra åtaganden	487	56
Totalt	**503**	**76**

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 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 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.

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 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 och Topdanmark 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) har utestående åtaganden gentemot private equity fonder om 459 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.

I samband med implementeringen av ett kund- och kärnsystem har Topdanmark Forsikring A/S åtagit sig att ge stöd till specifika leverantörer för att fullgöra Topdanmark EDB IV ApS åtaganden enligt avtalen.

Nordea-koncernen har förbehållit sig rätten att ställa krav mot Topdanmark Forsikring A/S för vissa eventuella skador relaterade till köpet av Topdanmark Liv Holding A/S, idag Nordea Pension Holding Danmark A/S. Topdanmark Forsikring A/S kan komma att behöva ersätta Nordea som en följd av dessa krav.

NOT 34 – Specifikationer till rapport över kassaflöden

	Efterställda skulder[1]		Lån från kreditinstitut[1]		Leasingskulder		Lån från moderbolag[1]	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ingående balans	**1 499**	**2 497**	**300**	**319**	**1 647**	**1 783**	**-**	**-**
Kassaflödespåverkande - förvärv	232	-	51	-	10	-	-	-
Kassaflödespåvekande - upptagning	-	-	**-**	-	**-**	-	20 000	-
Kassaflödespåverkande - återbetalning	-	-1 000	-22	-	-307	-274	-	-
Kassaflödespåverkande - betalda räntor	-82	-85	-21	-17	-15	-19	-	-
Ej kassaflödespåverkande - omräkningsdifferens	1	0	-10	-21	9	-41	-237	-
Ej kassaflödespåverkande - nya leasingavtal och modifieringar	-	-	-	-	109	180	-	-
Ej kassaflödespåverkande - räntekostnader	81	87	21	19	19	19	137	-
Utgående balans	**1 731**	**1 499**	**319**	**300**	**1 473**	**1 647**	**19 900**	**-**

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

NOT 35 – Rörelseförvärv av Topdanmark A/S

Den 1 november 2024 förvärvade If Skadeförsäkring Holding samtliga aktier i Topdanmark A/S från moderbolaget Sampo Abp som under oktober 2024 slutfört ett offenligt erbjudande att förvärva samtliga återstående aktier i Topdanmark A/S. Topdanmark har stått under bestämmande inflytande från Sampo Abp sedan 2017 vilket gör förvärvet till ett förvärv av företag under samma bestämmande inflytande. If-koncernen tillämpar en metod baserat på koncernmässigt bokförda värden för tillgångar och skulder.

If Skadeförsäkring Holdings förvärvspris uppgick till 54 029 MSEK och baserade sig på ett marknadspris per aktie i det offentliga erbjudandet Sampo Abp slutförde under oktober 2024. Rörelseförvärvet har finansieras via lån och aktieägartillskott från Sampo Abp.

Syftet med rörelseförvärvet är att stärka den ledande ställningen på den nordiska skadeförsäkringsmarknaden genom en ökad storlek i Danmark. If-koncernen får med rörelseförvärvet en marknadsandel på cirka 20 procent av den nordiska marknaden för skadeförsäkringar, med verksamhet inom alla skadeförsäkringsaffärsområden och kundsegment i Norden.

Rörelseförvärvet leder dessutom till skapandet av ett ledande skadeförsäkringsbolag i Danmark, med en sammanlagd marknadsandel för If-koncernen på ungefär 21 procent av den danska skadeförsäkringsmarknaden.

If avser att integrera Topdanmarks skadeförsäkringsverksamhet i koncernens pan-nordiska affärsorganisation, med pan-nordiska kundgrupper och stödfunktioner, men samtidigt behålla Topdanmarks befintliga huvudkontor i Ballerup.

Som led i integrationen har efter rörelseförvärvet en omstrukturering skett av Topdanmarks koncernstruktur för att förbereda inför en fusion mellan If Skadeförsäkring AB (publ) och Topdanmark Forsikring A/S planerad till den 1 juli 2025.

MSEK **Finansiering**	
Lån från moderföretag	20 000
Kapitaltillskott	34 029
Total förvärvskostnad	**54 029**
Förvärvsrelaterade kostnader inom If-koncernen	16

MSEK **Övertagna koncernmässiga värden för tillgångar och skulder**	
Tillgångar	
Immateriella tillgångar	17 698
Placeringstillgångar	25 218
Kassa och bank	344
Övriga tillgångar	3 425
Totala tillgångar	**46 685**
Avsättningar och skulder	
Försäkringsskulder	22 852
Övriga skulder	6 374
Summa skulder och avsättningar	**29 226**
Summa koncernmässiga nettotillgångar	**17 459**
Skillnad mellan förvärvspris och övertagna koncernmässiga värden redovisat mot eget kapital	36 570
Förvärvspris	**54 029**

Intäkter redovisas i If-koncernen från den 1 november 2024.

Under innehavstiden till den 31 december 2024 uppgår intäkter och kostnader till:

MSEK **Resultaträkning i sammandrag**	
Försäkringsintäkter	3 093
Kostnader för återförsäkringspremier	-194
Kostnader för försäkringstjänster, försäkringsersättningar	-1 892
Kostnader för försäkringstjänster, driftskostnader	-607
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	121
Resultat för försäkringstjänster	**521**
Kapitalförvaltningens resultat	204
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkring	-40
Finansiellt resultat	**164**
Övriga intäkter	31
Övriga kostnader	-966
Övriga poster	41
Resultat före skatt	**-209**
Skatt	**-17**
Periodens resultat (2 mån)	**-226**

NOT 36 – Händelser efter balansdagen

I februari 2025 meddelade Peter Hermann att han lämnar sitt uppdrag som vice VD per 1 juli 2025.

Inga övriga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

NOT 1 – Medelantal anställda

Medelantal anställda	2024	*Varav kvinnor %*	2023 [1]	*Varav kvinnor %*
Norge	-	-	2	*0*
Sverige	-	-	2	*0*
Totalt	**-**	-	**4**	*0*

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

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	2024	2023
Styrelsen	-	0 %
Övriga ledande befattningshavare	-	0 %

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

MSEK	2024	2023
Löner och ersättningar	-	-16
Pensionskostnader	-	-5
Sociala avgifter	-	-4
Totalt	**-**	**-25**

MSEK **Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare [1]**	2024	2023
Fast ersättning och förmåner	-	-10
Rörliga ersättningar och incitamentsprogram	-	-6
Totalt	**-**	**-16**

[1] Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, VD och ledamöter i If-koncernens ledning anställda i If Skadeförsäkring Holding AB (publ). 1 juli 2023 övergick anställningen för samtliga ledande befattningshavare till If Skadeförsäkring 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 [2]	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 och övriga ledande befattningshavare övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ)..

Långsiktiga incitamentsprogram

Avstämning av utestående antal kontantreglerade andelar	2024	2023
Utestående vid periodens början	**-**	**667 000**
Flyttade under perioden	-	-667 000
Utestående vid periodens utgång	**-**	**-**

NOT 3 – Ränteintäkter och liknande resultatposter

MSEK	2024	2023
Ränteintäkter, koncernföretag	54	34
Övriga ränteintäkter [1]	173	184
Realiserade och orealiserade vinster [2]	49	9
Totalt	**276**	**226**

[1] Varav ränteintäkter för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen 95 MSEK (78).

[2] Varav nettovinster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen 33 MSEK (9).

NOT 4 – Räntekostnader och liknande resultatposter

MSEK	2024	2023
Räntekostnader, koncernföretag	-346	-118
Övriga räntekostnader [1]	-220	-87
Realiserade och orealiserade förluster [2]	0	-8
Övrigt	-8	-11
Totalt	**-574**	**-224**

[1] Varav räntekostnader för finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen 4 MSEK(1).

[2] Varav nettoförluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen 0 MSEK (8).

NOT 5 – Skatt

MSEK	2024	2023
Aktuell skatt	-22	-11
Uppskjuten skatt	-4	-7
Total skatt i resultaträkningen	**-26**	**-18**

MSEK	2024	2023
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	10 746	8 290
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-2 214	-1 708
Ej skattepliktig utdelning från dotterbolag, intresseföretag och andra innehav	13 854	1 691
Ej skattepliktigt/ej avdragsgillt realisationsresultat och nedskrivning	-11 598	-2
Övriga permanenta skillnader, netto	-70	0
Ej avräkningsbar utländsk skatt	-	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	1	0
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-26**	**-18**

NOT 6 – Aktier i koncernföretag

	Land	Antal aktier	Andel %	Bokfört värde, MSEK 2024	2023
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	Sverige	1 000	100	16	11
If IT Services A/S	Danmark	501	100	1	1
Vertikal Helseassistanse AS	Norge	957 731	100	100	342
Viking Assistance Group AS	Norge	820 528	100	918	918
If P&C Insurance AS	Estland	6 391 165	100	442	442
Topdanmark Forsikring A/S	Danmark	1 012	100	52 873	-
Topdanmark A/S	Danmark	90 000 000	100	449	-
Topdanmark BidCo A/S (Oona)	Danmark	100 000 000	98	2 996	-
Topdanmark Invest A/S	Danmark	34 600	100	88	-
Topdanmark EDB A/S	Danmark	169 677	100	472	-
Topdanmark EDB IV ApS	Danmark	50	100	31	-
Topdanmark EDB V ApS	Danmark	50	100	0	-
TDP.0007 A/S	Danmark	25 380	100	1 177	-
EG Business Holding A/S	Danmark	600	100	1	-
Säkring av verkligt värde				-102	-
Totalt				**76 057**	**18 309**

MSEK

Förändringar av aktier i koncernföretag	**2024**	**2023**
Ingående balans	**18 309**	**18 322**
Förvärv av Topdanmark A/S	54 029	-
Förvärv av dotterbolag [1)]	57 638	-
Lämnade aktieägartillskott [1)]	2 382	10
Nedskrivningar [1)]	-56 199	-
Försäljningar	-	-23
Värdeförändring i verkligt värde säkring	-102	-
Utgående balans	**76 057**	**18 309**

[1)] Efter förvärvet av Topdanmark A/S genomfördes en koncernintern omstrukturering där If Skadeförsäkring Holding AB förvärvade de direktägda dotterbolagen till Topdanmark A/S och Top Forsikring A/S. Omstruktureringen har även inneburit ett lämnat aktieägartillskott till och en extra utdelning från Topdanmark A/S. Den senare har medfört en motsvarande nedskrivning av aktierna i Topdanmark A/S med 55 957 MSEK.

NOT 7 – Aktier i intresseföretag

	Land	Antal aktier	Andel %	Bokfört värde, MSEK 2024	2023
CAB Group AB, org.nr 556131-2223	Sverige	1 209	22,0	7	7
Sørvest Forsikring AS	Norge	6 530	33,0	13	13
Totalt				**20**	**20**

NOT 8 – Kortfristiga placeringar

Klassificering av kortfristiga placeringar

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

	Anskaffningsvärde		Verkligt värde		Bokfört värde	
MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Finansiella placeringstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen						
Aktier och andelar	77	23	77	23	77	23
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 057	1 962	1 054	1 941	1 054	1 941
Derivat	-	-	-	1	-	1
Totala finansiella placeringstillgångar till I verkligt värde via resultaträkningen	**1 135**	**1 985**	**1 132**	**1 965**	**1 132**	**1 965**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	-	-	44	5	44	5
Totalt finansiella skulder till verkligt värde	**-**	**-**	**44**	**5**	**44**	**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	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Svenska bostadsföretag	80	-	79	-	79	-
Svenska finansiella företag	320	235	320	230	320	230
Övriga svenska företag	181	703	182	706	182	706
Utländska finansiella företag	380	350	381	349	381	349
Övriga utländska företag	100	714	92	656	92	656
Totalt	**1 061**	**2 002**	**1 054**	**1 941**	**1 054**	**1 941**

Räntekänsligheten, mätt som effekten på det orealiserade resultatet vid en ökning av marknadsräntan med 1 procentenhet, uppgick per den 31 december 2024 till -7 MSEK (-8). Durationen för portföljen uppgick till 0,24 (0,25) vid utgången av år 2024.

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

	2024				2023			
MSEK	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
Aktier och andelar	-	-	77	77	-	-	23	23
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	851	203	-	1 054	1 689	252	-	1 941
Totalt placeringstillgångar till verkligt värde	**851**	**203**	**77**	**1 132**	**1 689**	**253**	**23**	**1 965**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Derivat	-	44	-	44	-	5	-	5
Totalt finansiella skulder till verkligt värde	**-**	**44**	**-**	**44**	**-**	**5**	**-**	**5**

Överföringar från nivå 1 till nivå 2 uppgick till 91 MSEK (-) motsvarande 8,3 procent (0) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde. Överföringar från nivå 2 till nivå 1 uppgick till 203 MSEK (294) motsvarande 18 procent (15) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde.

NOT 9 – Efterställda skulder

				2024		2023	
MSEK	Ursprungligt nominellt belopp	Löptid	Räntesats	Verkligt värde [1]	Bokfört värde	Verkligt värde [1]	Bokfört värde
Förlagslån, emitterat 2021	1 500 MSEK	30 år	3 mån STIBOR + 1,30%	1 504	1 498	1 548	1 496

[1] Efterställda skulder är i enlighet med If koncernens 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. Förlagslånet emitterat i mars 2021 är klassificerat i nivå 2 och verkliga värden baserar sig på noterade priser på inaktiva marknader.

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 10 – Uppskjuten skatt

MSEK Förändringar i uppskjuten skatt 2024	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Uppskjuten skattefordran				
Övriga temporära skillnader	2	0	-	2
Kortfristiga placeringar till verkligt värde	4	-4	-	1
Total uppskjuten skattefordran[1]	**6**	**-4**	**-**	**3**
Nettoredovisad mot uppskjuten skatteskuld	**-**			**-**
Redovisad uppskjuten skattefordran enligt balansräkning	**6**			**3**

[1] Vid utgången av 2024 hade bolagets norska filial ett skattemässigt underskott om MSEK 81 (MNOK 83). Någon uppskjuten skattefordran har inte redovisats relaterad till underskottet.

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**

[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.

Not 11 – Lån från moderbolag

MSEK	Nominellt belopp i valuta	Löptid	Räntesats [2]	2024 Verkligt värde	2024 Bokfört värde	2023 Verkligt värde	2023 Bokfört värde
Lån i utländsk valuta MEUR [1]	862	> 5 år	3 m Euribor + 106 bp	9 952	9 881	-	-
Lån i utländsk valuta MDKK [1]	6 432	> 5 år	3 m Cibor+ 120 bp	9 955	9 882	-	-
Totalt				**19 907**	**19 763**	**-**	**-**

[1] Lånen emitterades per 1 november 2024 som en delfinansiering av Topdanmark förvärvet från Sampo Abp.

[2] Lånen emitterades till marknadsräntan vid emissionstillfället.

Not 12 – Säkringsredovisning

If Skadeförsäkring Holding tillämpar verkligt värdesäkring för valutarisk. Strategin är att säkra del av valutarisken som är kopplad till innehav i aktier denominerade i DKK mot lån i EUR och DKK. DKK är valutamässigt kopplad till EUR, därför är EUR lämpad att använda som säkringsinstrument för säkring av valutarisk i DKK.

Ineffektivitet i säkringen uppstår om säkringsinstrumentet i nominella tal överstiger värdet på aktierna i DKK eller när valutakursen förändras mellan EUR/DKK. Alla vinster eller förluster på säkringsinstrumentet jämfört med värdet på säkrad post omräknad till SEK redovisas i resultaträkningen. All ineffektivitet i säkringen redovisas därmed direkt i resultaträkningen. Nedanstående tabell visar förfallostrukturen för säkringsinstrumenten:

MSEK	Mindre än 1 månad	1 till 3 månader	>3 till 12 månader	>1 till 5 år	Över 5 år	Summa
Lån i utländsk valuta, EUR	-	-	-	-	1 621	1 621
Lån i utländsk valuta, DKK	-	-	-	-	6 962	6 962
Genomsnittlig EUR/SEK kurs	-	-	-	-	11,5977	11,5977
Genomsnittlig DKK/SEK kurs	-	-	-	-	1,5548	1,5548

Effekten av säkringsredovisningen på balansräkningen och ineffektivitet i säkringen per 31 december 2024 framgår nedan.

MSEK Säkringsinstrument	Nominellt belopp i valuta	Bokfört värde	Värdeförändring som mått på ineffektivitet: Säkrings-instrument	Värdeförändring som mått på ineffektivitet: Säkrad post	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
Lån i utländsk valuta, MEUR	141	1 621	19	-19	0
Lån i utländsk valuta, MDKK	4 511	6 962	83	-83	0
Totalt		**8 583**	**102**	**-102**	**0**

Säkrad post, aktier i dotterbolag, påverkas av effektiv del av säkringsinstrumentets värdeförändring med -102 MSEK i resultaträkningen tillsammans med säkringsinstrumentets omvärdering. All ineffektivitet är därmed redovisad i finansiellt resultat . Säkringsinstrumentet redovisas på balansraden Lån från moderbolag.

NOT 13 – 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-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.

NOT 14 – Förslag till vinstdisposition

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

SEK	
Årets vinst	10 720 235 494
Balanserad vinst	42 092 389 656
	52 812 625 150

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	11 000 000 000
Balanseras i ny räkning	41 812 625 150
	52 812 625 150

Underskrifter

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 2025

Torbjörn Magnusson
Styrelseordförande

Knut Arne Alsaker
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot

Morten Thorsrud
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 11 mars 2025

Deloitte AB

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 2024-01-01 - 2024-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 6-7 respektive 10-92. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-9 och 93-178 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 2024 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 2024 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. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 6-7 respektive 10-92.

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 88 766 MSEK per 31 december 2024.

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 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 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 och 10-92. 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 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 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.
Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till 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.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 10–92 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Deloitte AB, utsågs till If Skadeförsäkring Holding AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2024-04-12 och har varit bolagets revisor sedan 2021-04-06.

Stockholm den 11 mars 2025

Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisorns granskningsberättelse av If Skadeförsäkring Holding AB (publ)s frivilligt upprättade hållbarhetsrapport

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

Slutsats

Vi har fått i uppdrag av styrelsen att översiktligt granska hållbarhetsrapporten för If Skadeförsäkring Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2024. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 10 - 92 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs på sidorna 18 – 20 i hållbarhetsrapporten
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxonomin)

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Övriga upplysningar

Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår har inte varit föremål för översiktlig granskning i enlighet med RevR 19 och granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2024 har därmed inte utförts i enlighet med denna standard.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1 - 91 och 93 - 178. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen 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 hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12f § årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12f § årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FARs rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till If Skadeförsäkring Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen, och
- Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sidorna 18 - 20 i hållbarhetsrapporten

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarbetsrapporten har omfattat men inte uteslutande bestått av att vi:

- Genom förfrågningar erhållit en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärderat om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärderat om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomfört förfrågningar till relevant personal och utfört analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utfört substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten

– Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärderat metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och hur dessa metoder tillämpats

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin har omfattat men inte uteslutande bestått av att vi:

– Erhållit en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
– Utvärderat att rapporteringen enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
– Utvärderat processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
– Utvärderat om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste If Skadeförsäkring Holding AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 11 mars 2025

Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Koncernledning

Morten Thorsrud
Född 1971
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

Peter Hermann
Födelseår 1973
Vice VD
Anställd 2024 [1)]
Bosatt i Rudersdal

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

Lars Kufall Beck
Född 1974
Operativ chef
Anställd 2024 [2)]
Bosatt i Lyngby-Taarbæk

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

[1)] Anställd i Topdanmark-koncernen 2016
[2)] Anställd i Topdanmark-koncernen 2021

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 slutreglerats 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.

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