

Länsförsäkringar Skåne

Solvens- och verksamhetsrapport 2022





Inledning

Styrelsen för Länsförsäkringar Skåne, ömsesidigt med organisationsnummer 543001-0685 avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2022. I denna rapport lämnas information om verksamheten inom Länsförsäkringar Skåne. Rapporten omfattar beskrivningar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystemet, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapportstrukturen är fastställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsföretag för att underlätta jämförelse dem emellan. Rapporten är upprättad i enlighet med försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL), de detaljerade krav som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt EIOPA:s Riktlinjer för rapportering och offentliggörande (EIOPA-BoS-15/109). Informationen presenteras per den 31 december 2022 och i miljoner kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2021 är angivna inom parentes. Styrelsen i Länsförsäkringar Skåne fastställde rapporten den 5 april 2023.

Innehåll

Sammanfattning	4	D. Värdering för solvensändamål	27
A. Verksamhet och resultat	6	D.1 Tillgångar	27
A.1 Verksamhet	6	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	29
A.2 Försäkringsresultat	7	D.3 Andra skulder	32
A.3 Investeringsresultat	8	D.4 Alternativa värderingsmetoder	32
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8	D.5 Övrig information	32
A.5 Övrig information	9	E. Finansiering	34
B. Företagsstyrningssystemet	11	E.1 Kapitalbas	34
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11	E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	35
B.2 Lämplighetskrav	13	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserat aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	35
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	13	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	35
B.4 Internkontrollsystem	15	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	35
B.5 Internrevisionsfunktion	17	E.6 Övrig information	35
B.6 Aktuariefunktion	17		
B.7 Uppdragsavtal	17		
B.8 Övrig information	18		
C. Riskprofil	20		
C.1 Teckningsrisk	20		
C.2 Marknadsrisk	22		
C.3 Kreditrisk	23		
C.4 Likviditetsrisk	24		
C.5 Operativ risk	24		
C.6 Övriga materiella risker	25		
C.7 Övrig information	25		

Sammanfattning

Länsförsäkringar Skåne (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Bolagsformen innebär att bolaget till sin helhet ägs av försäkringstagarna och att de i egenskap av ägare genom inbetalning av försäkringspremier kollektivt bidrar till bolagets riskkapital. Länsförsäkringar Skåne står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva sakförsäkringsrörelse. Till detta erbjuder bolaget förmedlade tjänster av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster och andra lån- och finansieringstjänster. De förmedlade affärerna utgår från samarbeten med bolag som ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB (publ.) som moderbolag. Länsförsäkringar Skåne koncern består av moderbolaget Länsförsäkringar Skåne – ömsesidigt – och de helägda dotterbolagen Läns hem Skåne AB, Länskap Skåne AB och Länsförsäkringar Skåne service & sanering AB. Dotterbolaget Läns hem Skåne AB är i sin tur moderbolag i en koncern med fastighetsförvaltande bolag.

Företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet syftar till att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem. En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är systemet för intern kontroll. Detta omfattar styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler. Ansvar för intern styrning och kontroll fördelas på tre olika så kallade försvarslinjer. Den affärsdrivande verksamheten, första försvarslinjen, ansvarar för den interna kontrollen i sin del av verksamheten. Den andra försvarslinjen omfattar de oberoende centrala funktionerna risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionen. Den tredje försvarslinjen, internrevision, är en oberoende central funktion direkt underställd styrelsen. Vidare har bolaget även ett dataskyddsbud, en klagomålsansvarig samt en informations-säkerhetsfunktion.

Vd har inrättat en Hållbarhetskommitté. Syftet är att effektivisera och fördjupa styrningen, och utvecklingen av bolagets hållbarhetsarbete samt att säkerställa att bolagets hållbarhetsrelaterade mål, aktiviteter och risker löpande följs upp och rapporteras på ett strukturerat sätt.

Riskhantering

Bolagets verksamhet ger upphov till olika typer av risker. De huvudsakliga riskerna är försäkringsrisker, marknadsrisker, operativa risker och affärsrisk. Hanteringen av risk är en naturlig del i bolagets dagliga verksamhet och skapar förutsättningar för verksamheten att nå uppsatta mål och leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål vilket innebär att risker inte nödvändigtvis behöver minimeras, men ska styras medvetet så att inga onödiga risker tas eller upp-

muntras. Bolagets försäkringsrisker följer på huvudinriktningen mot skadeförsäkring åt privatpersoner samt små och medelstora företag. Bolaget deltar i länsförsäkringsgruppens återförsäkringsprogram för att begränsa riskerna i försäkringsverksamheten. Den avgivna återförsäkringen har som syfte att utjämna bolagets skadekostnad övertid för egen räkning. All återförsäkring tecknas med och administreras av Länsförsäkringar AB, som i sin tur tecknar externa återförsäkringskontrakt för programmet. Inom återförsäkringsprogrammet finns ett riskutbyte mellan länsförsäkringsbolagen där bolagen var för sig begränsar sina åtaganden upp till av styrelsen beslutade fastställda belopp (självbehåll), detta utgör mottagen återförsäkring. Vid behov av ytterligare skydd tecknas fakultativ återförsäkring. Bolaget deltar också i extern affär inom mottagen återförsäkring tillsammans med andra länsförsäkringsbolag vilket samordnas genom Länsförsäkringar AB.

Merparten av riskerna, mätt som kapitalkrav, utgörs av marknadsrisk, vilka huvudsakligen uppstår inom förvaltningen av bolagets placeringstillgångar. Bland placeringstillgångarna finns en koncentration mot det strategiskt viktiga innehavet i Länsförsäkringar AB, men i övrigt är placeringstillgångarna väl diversifierade över flera olika tillgångsslag. För den förmedlade affären från Länsförsäkringar Bank AB, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster.

Kapitalhantering

Kapitalplanering genomförs en gång per år i den så kallade Egna risk och kapitalutvärderingen (ERSA) som är integrerad med affärsplaneringen. Planeringsprocessen säkerställer kopplingen mellan riskkapital, riskprofil och kapitalbehov. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav är beräknade i enlighet med Solvens II-förordningen. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt Standardformeln som är en standardiserad modell för europeiska försäkringsbolag.

Bolagets solvenskapitalkrav har under 2022 minskat till följd av främst lägre marknadsrisk samt minskad aktieriskvikt. Solvenskvoten uppgick vid utgången av 2022 till 231 procent (193). Bolaget har som mål att kapitalbasen ska uppgå till minst 170 procent av solvenskapitalkravet för att möjliggöra att bolaget uppfyller sina strategiska och finansiella mål. Som ömsesidigt bolag behöver bolaget vara välkapitaliserat då nytt kapital från bolagets ägare tillika kunder inte kan inhämtas. Kapitalbasen har förstärkts under 2022 och bolagets kapitalstatus var vid utgången 2022 att betrakta som tillfredsställande.

Bolagets solvenssituation framgår av nedan tabell:

Mkr	Inverkan på vinst före skatt	
	2022	2021
Kapitalbas	10 548	10 429
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 571	5 396
Minimikapitalkrav (MCR)	1 143	1 349
Solvenskvot	231 %	193 %

Resultatutveckling

Bolaget har under året haft god tillväxt inom alla affärsgränar. Premieintäkterna ökade med 3,4 procent till 2 678 Mkr (2 589) där tillväxten kommer från såväl privat- som företagssegmentet. 2022 blev ännu ett år med relativt låga skadekostnader på grund av pandemin samt att Skåne åter varit förskonat från några större naturskador. Beteenden som uppkom i samband med pandemin, till exempel ökat hemarbete och minskat resande, bidrog till lägre skadeutfall såväl 2020 som 2021. I samband med att samhället åter öppnades upp återkom skadeutfallen till att i slutet på 2022 vara tillbaka på nivåer likt före pandemin. Perioden har tillförts positiva avvecklingsresultat från tidigare skadeårgångar inom trafikskadere reserven till följd av en allmän nedgång i antal olyckor i trafiken. Den avgivna och mottagna försäkringsaffären bidrog med ett ökat positivt resultat jämfört med föregående år. Det försäkringstekniska resultatet före återbäring i koncernen blev 434,7 Mkr (420,9). Återbäring till bolagets försäkringstagare och ägare har beslutats utgå med 400 Mkr (0). De förmedlade affärerna inom bank och liv och djurförsäkring gav ett överskott på 50,3 Mkr (64,2). Den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till -435,0 Mkr (1 785,0) eller -2,8 procent (13,5). De instabila och volatila finansmarknaderna ledde till en nedgång i värdeutvecklingen på placeringstillgångarna. Den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till -435,0 Mkr (1 785,0) eller -2,8 procent (13,5). Tack vare en väl diversifierad tillgångsstruktur och en strategi om långsiktig riskjusterad avkastning blev nedgången väsentligt mildare än nedgången på den svenska aktiebörsen och placeringsportföljen har åter visat sig var robust i volatila marknadslägen.

Årets resultat för Länsförsäkringar Skåne koncern uppgick till -482,0 Mkr (1 664,1).

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Pandemin gav påverkan även på 2022 då covid-19 upphörde att klassas som allmänfarlig och samhällsfarlig i Sverige först i april månad vilket påverkat både skadeutfallet samt aktiviteter inom bolaget. Förväntningarna om återhämtning efter pandemiåren grusades genom kriget i Ukraina med en stor geopolitisk oro som följd. Året kom att präglas av kraftigt stigande energipriser, stigande inflation och räntor, nedåtgående börser och fallande bostadspriser. Inflationen driver upp kostnader för skadereglering och påverkar även andra insatsvaror och tjänster vilket framöver kommer att påverka utvecklingen både inom försäkringsersättning- ar och driftskostnader.

Länsförsäkringar Skåne har ändrat redovisningsprincip för koncernredovisningen att från och med den 1 januari 2023 tillämpa så kallad lagbegränsad koncernredovisning. För mer information se Länsförsäkringar Skånes årsredovisning 2022, Not 1 Redovisningsprinciper.

Den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling från Länsförsäkringar Skåne och övriga länsförsäkringsbolag gällande Skatteverkets avslag på den begärda omprövningen av 2018 års deklaration avseende beskattning på erhållen utdelning från Länsförsäkringar AB.

Omprövningen av 2018 års deklaration följer på rättningen av den redovisningsmässiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB till intressebolag och att värdeförändringar och kapitalvinster från intressebolag bör hanteras som skattefria.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Omvärldshändelser

Det ekonomiska läget i Sverige och globalt och det geopolitiska läget fortsätter påverka de finansiella marknaderna med stora kursrörelser som följd. Bolaget följer omvärlden och finansmarknaden noga. Bolaget har en stabil finansiell ställning och står väl rustad för de ekonomiska konsekvenser som omvärldsutvecklingen kan komma att innebära.

Nya ledamöter i styrelsen

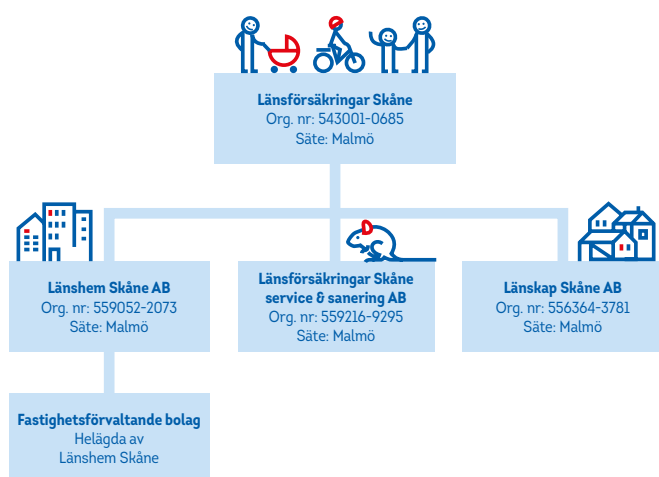
På Länsförsäkringar Skånes ordinarie bolagsstämma den 10 mars 2023 valdes Åsa Odell till ny styrelseordförande efter att Otto Ramel avböjt omval till styrelsen. Anders Forkman valdes till ny ledamot i styrelsen.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Skåne, vars huvudsakliga verksamhetsområde utgörs av Skåne län, utom Hässleholm, Osby, Östra Göinge, Kristianstad och Bromölla kommuner, erbjuder privatpersoner, lantbrukare och företag ett fullsortiment av skade- och personförsäkringar samt finansiella tjänster. Bolaget är marknadsledande inom ett flertal produktområden.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring distribueras från Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag, banktjänster och fondsparande från Länsförsäkringar Bank AB, djur- och grödaförsäkring från Agria Djurförsäkring AB samt andra lån och finansieringstjänster från Wasa Kredit AB. Samtliga dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB som moderbolag, vilket ägs gemensamt av totalt 23 länsförsäkringsbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna.



Figur A.1: Länsförsäkringar Skåne koncern per den 31 december 2022.

A.1.1 Om Länsförsäkringar Skåne

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Skåne är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 50 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna på en mandatperiod om tre år. Val av fullmäktigeledamöter sker distriktsvis genom digitala val och i enlighet med bolagsordningens bestämmelser. Bolagsstämman, som utgörs av fullmäktigeledamöterna, utser bolagets styrelse, som för närvarande består av åtta ledamöter, inklusive VD. Därtill ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Länsförsäkringar Skåne koncern består av moderbolaget Länsförsäkringar Skåne samt de helägda dotterbolagen Länshem Skåne AB, Länskap Skåne AB och Länsförsäkringar Skåne service & sanering AB. Dotterbolaget Länshem Skåne AB är i sin tur moderbolag i en koncern med fastighetsförvaltande bolag.

Bolagets operativa organisation består av tre affärsenheter; Affärsenhet Försäkring, Affärsenhet Framväxande affär och Affärsenhet Bank samt tre affärsstödjande enheter; Ekonomi, Finans och Affärsstöd; Teknik och Process; samt Kund, Kanal och Kommunikation.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, fi.se. Huvudansvarig revisor för verksamhetsåret 2022 var Mårten Asplund, auktoriserad revisor KPMG AB, kpmg.com.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat för Länsförsäkringar Skåne, moderbolag - per försäkringsklass och totalt, framgår av nedanstående tabell:

A.2.1 Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat, efter avgiven återförsäkring

Tkr	TOTALT 2022	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa dir försäkring sv risker	Mottagen återförsäkring
Premieintäkter f.e.r.	2 677 747	160 112	711 455	575 175	773 144	319 760	2 539 646	138 101
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	178 158	41 306	24 866	26 039	23 222	62 725	178 158	-
Försäkringsersättningar f.e.r.	-1 897 254	-323 474	-534 866	-333 297	-607 455	-99 012	-1 898 104	850
Driftskostnader f.e.r.	-517 018	-27 824	-122 926	-141 299	-127 641	-90 625	-510 315	-6 703
Övriga tekniska kostnader	-11 801	-	-	-	-	-11 801	-11 801	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring	429 832	-149 880	78 529	126 618	61 270	181 047	297 584	132 248
Återbäring	-400 000	-	-	-	-	-	-400 000	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter återbäring	29 832	-149 880	78 529	126 618	61 270	181 047	-102 047	132 248

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat i bolaget 31 december 2022.

Premieintäkter i moderbolaget, efter avgiven återförsäkring uppgick till 2 677,8 Mkr (2 589,0), en ökning med 88,8 Mkr där cirka 83 Mkr härrör från tillväxt och premiejusteringar i direkt försäkringsaffär och resterande avser nettoökning i den avgivna och mottagna återförsäkringsaffären. Premietillväxten i direkt försäkring härrör från samtliga försäkringsklasser. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen uppgick till 178,2 Mkr (180,5) och avser avkastning på den avsättning försäkringsverksamheten ställer till förfogande till finansförvaltningen för framtida skadeutbetalningar på ingångna avtal.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till -1 897,3 Mkr (-1 921,8) en minskning med 24,5 Mkr påverkat av ökade skadeutfall under andra halvan av året till följd av återgång efter pandemin samt ökat reserveringsbehov till följd av inflations-

förväntningar, höjda livräntor samt justerade livslängdsantaganden. Utfallet påverkades positivt av återförda reserver på tidigare årgångar inom trafikförsäkringen samt lägre skadeutfall i den mottagna återförsäkringsaffären. Driftskostnaderna uppgick till 517,0 Mkr (448,2) en ökning med 68,8 Mkr där merparten förklaras av en återföring av reserverade provisioner inom mäklad affär, reservering av omkostnader för utbetalning av återbäring. Kostnader för bemanning minskade med 11 Mkr främst drivet av effektiviseringsarbete och att vakanser inte tillsatts.

Övriga tekniska kostnader avser bolagets kostnader för den obligatoriska trafikskadeförsäkringen. Skadeförsäkringsrörelsens resultat för återbäring uppgick till 429,8 (390,9). Återbäring om 400 Mkr (0) är beslutad att utbetalas under 2023. Skadeförsäkringsrörelsens resultat efter återbäring blev således 29,8 Mkr (390,9).

A.3 Investeringsresultat

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 15 178 Mkr (15 468).

Placeringsstruktur

Mkr	2022	2021
Direktägda fastigheter	2 318	2 306
Aktier och andelar	6 681	7 201
Länsförsäkringar AB	3 247	3 170
Obligationer och räntebärande värdepapper	2 557	2 299
Likvida medel	375	492
Summa placeringstillgångar	15 178	15 468

Tabell A.3 (1): Placeringsstruktur 31 december 2022.

Den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångarna uppgick till -435,0 Mkr (1 785,0) eller -2,8 procent (13,5), varav direktavkastningen var 283,7 Mkr (181,5). De instabila och volatila finansmarknaderna ledde till en nedgång i värdeutvecklingen på placeringstillgångarna. Nedgången i portföljen blev väsentligt mildare än nedgången på den svenska aktiebörsen. Tack vare en väl diversifierad tillgångsstruktur och en strategi om långsiktig riskjusterad avkastning har placeringsportföljen åter visat sig var robust i volatila marknadslägen och bolaget har kunnat ligga kvar i befintliga positioner. Det orealiserade nettoresultatet uppgick till -688,6 Mkr (1 423,8). Avkastning på innehavet i Länsförsäkringar AB uppgick till 235,2 Mkr (297,2).

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

Tkr	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2022-01-01	29 790	4 822 538	1 480 641	6 332 969
Vinstdisposition	-	1 480 641	-1 480 641	-
Årets resultat	-	-	-617 324	-617 324
Utgående balans 2022-12-31	29 790	6 303 179	-617 324	5 715 645

Tabell A.3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2022.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar, bank och fondtjänster samt andra låne- och finansieringstjänster. Resultat från övrig verksamhet omfattar de förmedlade affärerna som utgår från samarbeten med bolag inom Länsförsäkringar AB koncernen. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Skåne ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för denna.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet

Mkr	2022	2021
Ersättning för förmedlad affär	458,6	458,5
Driftskostnader för förmedlad affär	-408,4	-394,4
Summa	50,2	64,1

Tabell A.4 (1): Resultat från förmedlad affär per 31 december 2022.

Volymtillväxten inom bankaffären påverkades av hastigt stigande räntor och den samhällsekonomiska oron med svag bostadsmarknad och pressade räntemarginaler. Värdet på kundernas placeringsprodukter minskade i spåren av nedgången på de finansiella marknaderna. Den totala utlåningen ökade med 1,3 Mdr och spara/placera minskade med 0,8 Mdr. Totala affärsvolymen uppgick till 59,8 Mdr (59,3) vid årets utgång. Resultatet för bankaffären blev 23,1 Mkr (16,7) en ökning förklarad av lägre driftskostnader, återföring kreditreserveringar samt ökad ersättning för förmedlad affär.

Den förmedlade livaffären har genererat god försäljningstillväxt under året. Nedgången på de finansiella marknaderna har påverkat värdet på det samlade försäkringskapitalet som trots tillväxt i försäljning minskade och uppgick till 29,3 Mdr (30,1) vid årets slut. Resultatet för livaffären blev 26,9 Mkr (43,8), där minskningen förklaras av nedgången på de finansiella marknadernas påverkan på värdet av och avkastning på förvaltad kapital.

Den förmedlade affären inom djurförsäkring gav ett överskott om 0,3 Mkr (0,3).

Det samlade resultatet för de förmedlade affärerna uppgick till 50,2 Mkr (64,1).

A.5 Övrig information

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Länsförsäkringar Skåne utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Skåne klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Skåne har liksom övriga länsbolag begärt omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå begäran om omprövning. Länsförsäkringar Skåne beslutade under senhösten 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

Länsförsäkringar Skåne hade per 2022-12-31 443,4Mkr (485,8Mkr) redovisade uppskjutna skatteskulder hänförlig till orealiserade värdeförändringar på innehavet i Länsförsäkringar AB. En upplösning av den uppskjutna skatteskulden medför en ökning av eget kapital med 443,4Mkr (506.1) samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt minskar med motsvarande belopp. Kapitalbasen i solvens II ökar på samma sätt som förändringen i eget kapital. Vid en upplösning av den uppskjutna skatten hade påverkan på kapitalkravet varit 294,6Mkr (335) högre per årsskifte och solvenskvoten hade varit 202 procent (191) per 2022-12-31.

För mer information se Länsförsäkringar Skånes årsredovisning 2022, Not 1 Redovisningsprinciper, Bedömning av betydande inflytande och osäkerhet i skatteposition.



B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en tillfredställande styrning och ledning av bolaget samt att dess uppdrag och mål uppnås inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Styrelsen och vd

Styrelsen är ansvarig för att säkerställa att affärsverksamheten är organiserad på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen är likaså det bolagsorgan som bär det övergripande ansvaret för riskhantering och internkontroll, samt för att bolaget har lämpligt utformade riskhanteringssystem och processer. Styrelsen fastställer ramverket för styrdokument och godkänner väsentliga och strategiska beslut. Styrdokumenterna revideras årligen.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete. I enlighet med arbetsordningen leder ordförande styrelsens arbete och tillser att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordförande ska, genom löpande kontakt med vd mellan styrelsemötena, hålla sig informerad om väsentliga händelser och bolagets utveckling samt stödja vd i dennes arbete.

I egenskap av vd för bolaget är vd ansvarig enligt lag och myndigheters föreskrifter för den löpande förvaltningen av bolaget. Vd ska följa de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar i vd-instruktion eller på annat sätt. Vd delegerar ansvar och befogenheter till berörda befattningshavare enligt policy och riktlinjer. Vd ansvarar vidare för att säkerställa att nödvändiga styrdokument finns och tillämpas inom respektive ansvarsområde. Delegerat ansvar framgår av Riktlinje för ledningssystem. Delegerat ansvar för samtliga chefer framgår av Rollbeskrivningar.

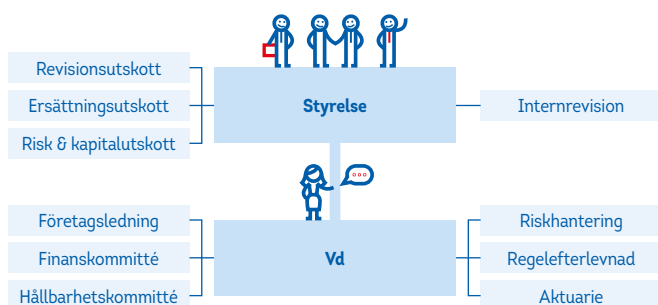
Utskott som stödjer styrelsen

I syfte att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat tre utskott. Styrelsen utser inom sig ledamöter till dessa utskott. För utskotten gäller de uppgifter och mandat som följer av den riktlinje som styrelsen fastställt för respektive utskott. Utskottens möten protokollförs och delges styrelsen. Ordföranden i respektive utskott rapporterar vid styrelsesammanträde utskottens ärenden, iakttagelser och ställningstaganden.

Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete i revisionsfrågor och kvalitetssäkrar bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering av operativa risker, regel efterlevnad och övrig intern styrning.

Risk- och kapitalutskottet stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor samt utgör ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring bolagets risktagande och kapitalbehov. Utskottet ska därvid behandla och inför styrelsens beslut bereda frågor avseende bland annat riskpolicy, placeringsriktlinjer, egen risk- och solvensanalys (ERSA), uppföljning av kapitalsituation och riskjusterad avkastning, uppföljning av marknadsrisk och kapitalavkastning samt Asset Liability Management- och portföljanalyser.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och frågor om ersättning samt övriga anställningsvillkor till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.



Figur B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen per 1 januari 2023.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, internrevisionsfunktionen och aktuariefunktionen:

- *Riskhanteringsfunktionens* övergripande ansvar är att säkerställa en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. se avsnitt B.3.
- *Regelefterlevnadsfunktionens* övergripande mål är att säkerställa att verksamheten beträffande den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se avsnitt B.4.
- *Internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. se avsnitt B.5.
- *Aktuariefunktionen* ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, bistå styrelse och vd i frågor gällande de försäkringstekniska avsättningarna samt bidra till riskhanteringssystemet. se avsnitt B.6.

För respektive funktion fastställer styrelsen årligen riktlinjer. Riktlinjerna tydliggör funktionernas ansvar och befogenheter och dess operativa oberoende från verksamheten och centrala funktioners rätt till information från verksamheten. De fyra centrala funktionerna rapporterar minst en gång per år till styrelsen och internrevisions-, regelefterlevnad- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar utöver det kvartalsvis till revisionsutskottet.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Vd har inrättat en Hållbarhetskommitté. Syftet är att effektivisera och fördjupa styrningen och utvecklingen av bolagets hållbarhetsarbete samt att säkerställa att bolagets hållbarhetsrelaterade mål, aktiviteter och risker löpande följs upp och rapporteras på ett strukturerat sätt.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Den samlade bedömningen är att nuvarande företagsstyrningssystem är ändamålsenligt och lämpligt för bolagets verksamhet och riskprofil.

B.1.4 Ersättningsprinciper

B.1.4.1 Styrelsearvode

Ersättning till styrelseledamöterna utgår enligt bolagsstämmans beslut i form av arvode. Arbetstagarrepresentanter och vd erhåller inte styrelsearvode.

B.1.4.2 Ersättningspolicy och ersättningsmodell

För att säkerställa att bolagets ersättningar till anställda följer bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en policy som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver policyn hur ersättningsystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna får inte hota bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt bedriva verksamheten. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Skåne. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön.

Bolaget kan, utöver fast kontant månadslön, erbjuda anställda förmåner exempelvis i form av rabatter på bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt hälso- och friskvård.

Vd har en frikretslösning med pensionsålder 65 år med rätt att välja pensionsavgång från och med 62 år. Den sammanlagda pensionspremien för vd uppgår till 35 procent av den pensionsgrundande årslönen. Med pensionsgrundande årslön avses månadslönen multiplicerad med 12. Bolaget följer kollektivavtalet mellan FAO/Forena och FAO/SACO vad gäller villkoren för anställdas tjänstepension. Anställda som ingår i företagsledningen, med undantag av vd, har en extra pensionsförmån med en årspremie som uppgår till ett halvt prisbasbelopp.

B.1.5 Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har inga materiella transaktioner förekommit med personer i ledande befattningar eller i styrelsen.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att bolaget besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar av styrelse, ledande befattningshavare och centrala funktioner samt anställda som direkt deltar i distribution av försäkringar. Prövningarna avser kunskap och erfarenhet samt gott anseende och integritet. I syfte att säkerställa att lämplighetsprövning sker har styrelsen antagit styrdokument som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till.

Vad gäller styrelsen ansvarar valberedningen för att lämna förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens och om var och en av styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Vid bedömningen beaktas bland annat relevant utbildning samt yrkesmässig erfarenhet som tidigare befattningar medfört. Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskap och erfarenhet bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra bolaget. Kraven på kompetens omfattar, utöver yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner, även kompetens avseende; försäkrings- och finansmarknaden, strategisk planering och förståelse för affärsstrategi, affärsmodell och affärsplan, företagsstyrning och intern styrning och kontroll, riskhantering, regulatoriska krav, finansiella analyser och aktuariella analyser, hållbarhet och hållbarhetsrelaterade risker samt hållbara investeringar och IT samt informationssäkerhet. Därutöver ska, med anledning av lag (2018:1219) om försäkringsdistribution, minst en person i styrelsen också ha kunskap om regelverk som gäller för försäkringsdistributionen, försäkringsmarknadens roll och funktion, och de försäkringar som distributionen ska avse.

Utöver styrelseledamöter omfattas även ledande befattningshavare och personer som ansvarar för eller utför centrala funktioner särskilda krav på lämplighet. Internrevisionsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen och aktuarielfunktionen är obligatoriska centrala funktioner som omfattas av särskilda krav på lämplighet. Bolaget har utöver dessa funktioner identifierat följande befattningshavare som viktiga och i behov av lämplighetsprövning: medlemmar i företagsledning, chefsjurist, skadeförvaltare, ekonomichef, säkerhetschef och chef Affärsstöd. Lämplighetsbedömningen görs utifrån kunskapskrav och krav på erfarenhet utifrån det verksamhetsområde som personen ska verka. Även anseende och integritet ska bedömas.

Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, bemanningsförändringar samt även årligen i enlighet med bolagets styrdokument för lämplighetsprövning. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning ske om något inträffar, som medför att det finns skäl att anta att personen i fråga inte kommer att utföra sina arbetsuppgifter på ett sunt och ansvarsfullt sätt och att det skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga. En årlig lämplighetsbedömning görs även av styrelsens samlade kompetens, liksom vid förändring av styrelsens sammansättning eller vid omständigheter som väsentligen kan påverka styrelsens lämplighet, exempelvis vid väsentliga förändringar i bolagets affärsmodell, riskprofil eller strategier.

Anställda som direkt deltar i försäkringsdistributionen ska varje år genomföra kunskapstest. Dessutom ska de ha tillräcklig och dokumenterad kompetens och erfarenhet.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Bolagets riskhanteringssystem syftar till att skapa värde åt dess intressenter genom att medvetengöra bolagets risker samt skapa förutsättningar för att aktivt kunna välja nivå av risktagande bolaget ska exponera sig mot för att öka sannolikheten att nå uppsatta mål. Riskbaserad styrning utförs genom:

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav och kapitalbehov som riskerna medför.
- Att Egen risk- och solvensanalys är integrerad med bolagets kapitalplanering och riskstyrning.

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut genomförs riskanalyser i samband med strategiskt viktiga beslut.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

B.3.1.1 Riskhantering

Bolaget ska ha ett effektivt och robust system för riskhantering. Riskhanteringssystemet ska göra det möjligt att kontinuerligt identifiera, mäta, övervaka, styra och rapportera de risker bolagets verksamhet är eller kan förväntas bli exponerad mot. Systemet är en integrerad del av bolagets beslutsprocesser samt bidrar till att målen för bolagets verksamhet kan uppnås med högre grad av säkerhet. Riskhanteringssystemet innehåller de strategier, interna regler, limiter, processer, rapporteringsrutiner och kontroller jämte funktioner och kompetenser samt verktyg och metoder, inklusive återförsäkring eller andra typer av riskreducerande åtgärder som krävs för att hantera de risker som hänför sig till bolagets verksamhet.

I det löpande riskhanteringsarbetet ingår att hantera befintliga risker samt att identifiera nytillkommande eller framväxande risker, exempelvis som följd av förändrat utbud av produkter, tjänster eller förändrad omvärld.

Viktiga beståndsdelar i bolagets riskhanteringssystem är:

- Säkerställd riskkapacitet.
- Tydligt definierade riskprofiler.
- Tydligt dokumenterade riskstrategier.
- Tydligt definierade och värderade risker som bolaget är exponerat mot.
- Riskhanteringsprocessen.
- Riskmätningssystemer.
- Styrdokument för hantering av väsentliga risktyper.

- Regelbunden rapportering från verksamheten till de centrala funktionerna samt till företagsledning och styrelse enligt dokumenterade rutiner och processer.
- Framåtblickande analyser av storleken på bolagets risker, exempelvis via egen risk- och solvensanalys.

Riskhanteringssystemet ska vara väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Tydligt definierade roller, befogenheter och ansvar.
- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och hanteras.
- Dokumenterade och kommunicerade beredskaps- och kontinuitetsplaner.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Det finns en riskhanteringsfunktion som rapporterar till vd månatligen, kvartalsvis till bolagets risk- och kapitalutskott och revisionsutskott samt till hela styrelsen minst en gång per år.

Genom rapportering från ansvariga för affärsverksamheten, aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad och funktionen för internrevision följer styrelsen bolagets risker och tillser att riskhanteringen är väl fungerande.

B.3.1.2 Riskkaptit

Styrelsen fastställer årligen en riskkaptit som anger nivå och inriktning på bolagets risker som accepteras för att uppnå bolagets strategiska mål. Riskkaptiten utgår således från bolagets affärsstrategi och utgör den yttersta gränsen för verksamhetens sammanlagda risktagande. Bolaget ska medvetet exponera sig mot de risker som är nödvändiga för att uppnå beslutade affärs mål. Bolaget har i uppdrag att bedriva lönsam affär vilket innebär att försäkringsrisker och marknadsrisker medvetet ska tas som ett led i genomförandet av affärsstrategin.

B.3.1.3 Riskstrategi

Risntagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Bolaget arbetar strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller kan reduceras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas. Det interna systemet för bevakning av riskrelaterade händelser, den interna kulturen och ersättningssystemet ska främja en riskmedvetenhet som bidrar till rätt nivå av risktagande.

Organisationens kapacitet och förmåga att hantera risker ska vara en faktor som beaktas vid beslut om:

- Vilka produkter och tjänster som ska erbjudas.
- Vilka återförsäkringskydd som tecknas.
- Vilka kundgrupper bolagets riktar sig till.
- Vilka instrument som tillgångar placeras i.
- Förändringar i processer, organisationsstruktur och hur bolaget arbetar och samverkar.

De risker bolaget exponerar sig för ska vara analyserade, värderade och motiverade utifrån den aptit som styrelsen tolererar för att uppnå bolagets strategiska mål. Bolagets risker kan delas in i följande huvudområden:

- Försäkringsrisker.
- Marknadsrisker.
- Operativa risker.
- Likviditetsrisker.

Utöver ovanstående riskgrupper finns riskkategorier som sammanfaller med och materialiseras inom fler än en av huvudriskområdena. Exempel på dessa är Koncentrationsrisker, Framväxande risker samt Klimatrisker.

Utöver den övergripande riskkaptiten finns ytterligare limiter och begränsningar inom de olika riskkategorierna. I bolagets Riktlinje för kapitalförvaltning anges tillåtna placeringar och limiter för placeringstillgångarna. Riktlinjer för återförsäkring och självbehåll, Riktlinje för EML (Estimated Maximum Loss) samt Riktlinje för riskurval är exempel på riktlinjer som hanterar risktagandet inom Försäkringsrisker.

B.3.1.4 Bolagets regulatoriska riskkapacitet

Bolagets regulatoriska riskkapacitet är den risk som summerar kapitalkravet till samma värde som kapitalbasens storlek vid en given tidpunkt, uttryckt som en solvenskapitalkvot på 100 procent.

Bolagets styrelse fastställer årligen en lägsta toleransnivå på regulatorisk kapitalisering, som syftar till att säkerställa att bolaget vid var tid uppfyller det regulatoriska kapitalkravet enligt Solvensregelverket. Den lägsta tillåtna nivån på kapitaliseringen ska ha en marginal till riskkapaciteten så att åtgärder hinner implementeras om riskkapaciteten hotas.

Ansvarig för riskhanteringsfunktionen, Chief Risk Officer (CRO), ska årligen förelägga styrelsen ett förslag på lägsta tillåtna regulatoriska kapitalisering. Förslaget ska beakta resultatet av bolagets egna risk- och solvensanalys. Kravet på lägsta tillåtna nivå ska kvantifieras som kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav. Styrelsen har beslutat nuvarande toleransnivå till 170 procent.

Risklimiter ska fastställas för alla relevanta risktyper och riskklasser och syftar till att säkerställa att riskkapaciteten inte överskrids. Limiterna ska utgå från bolagets strategiska mål och riskprofil samt beakta beroenden mellan risker.

Om beslutad lägsta tillåtna toleransnivå underskrids ska styrelsen informeras omedelbart. En skriftlig åtgärdsplan för att återställa kvoten till minst motsvarande den beslutade nivån ska föreläggas styrelsen vid nästkommande ordinarie styrelsemöte eller tidigare om omständigheterna så kräver.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Processen Egen Risk och Solvensanalys (ERSA) ska säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar realistiska scenarier, stress-tester och omvända stresstester. Resultaten av analysen ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs för att en acceptabel risknivå ska kunna upprätthållas.

Processen är indelad i fyra huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar inklusive riskidentifiering.
- Genomföra och analysera ett basscenario (förväntad utveckling)
- Genomföra och analysera alternativa (negativa) scenarier och stresstester.
- Sammanställa rapport.

Utgångspunkt för ERSA-processen är arbetet med bolagets strategi och affärsplan för att bedriva affären samt att bolaget tar del och använder sig av de omvärldsscenarier och makroprognoser som Ekonomiska sekretariatet på Länsförsäkringar AB (publ) tar fram inför varje årlig ERSA-process.

Som en del i ERSA-processen prövas de antaganden som ligger till grund för standardformeln och säkerställer att denna är tillämpbar för att ge en rättvisande bild av bolagets riskprofil. I basscenariot ska den mest troliga omvärldsutvecklingen utan överraskande inslag tecknas. I de alternativa scenarierna ska en mer negativ omvärldsutveckling för bolaget förutsättas och analyseras.

Slutligen genomförs ett omvänt stresstest som prövar bolagets kapitalstyrka vid extrema händelser. Det omvända stresstestet syftar till att skapa ett scenario där nivån för ekonomiska förlusten för en eller flera händelser belastar bolagets kapital till den regulatoriska minimigränsen.

Samtliga scenarioanalyser och stresstester ska dokumenteras, godkännas av bolagets styrelse samt integreras i ERSA-rapporten.

B.3.2.1 Riskbedömning och kapitalbehov

Bolagets bedömning efter årets risk- och solvensanalys (ERSA 2023) är att nuvarande riskexponering är lämplig och att bolagets kapital bedöms vara tillräckligt för att bära de risker och solvensbehov som följer av realiserandet av bolagets affärsplan.

Genomförda scenarioanalyser och stresstester visar att bolaget är väl kapitaliserat även vid negativa scenarier och överstiger myndigheternas krav på kapital med god marginal.

B.4 Internkontrollsystem

En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är bolagets system för intern kontroll. Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av bolaget. Den interna kontrollen syftar till att

säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Den interna kontrollen bygger på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen utgörs av verksamheten bestående av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Första försvarslinjen ansvarar för verksamhetens risker och regelefterlevnad samt för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroller samt att rapportera resultatet av genomförda kontroller. Respektive chef tillser att väsentliga risker inom sitt verksamhetsområde identifieras och hanteras samt att det upprättas kontroller av att riskerna hanteras samt att kontrollerna dokumenteras. Samtliga chefer ska vidare tillse att uppföljning och kontroller sker. Uppföljningen och kontrollerna syftar till att säkerställa att verksamheten på ett rimligt sätt återspeglas i rapporteringen till överordnad chef och i förekommande fall annan angiven funktion.

Bolaget har inrättat stödfunktioner inom bolagsjuridik och regelverksstöd för att stötta första försvarslinjen i sitt ansvar för regelefterlevnad och implementering av nya och förändrade regelverk.

Bolagets andra försvarslinje utgör ett stöd för första försvarslinjen och arbetet med den interna kontrollen. Andra försvarslinjen består av tre av fyra av bolagets centrala funktioner, vilka utgörs av riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och aktuariiefunktionen. Funktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen. Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

De tre försvarslinjerna samarbetar löpande i frågor rörande brister och förbättringar för att uppnå en så effektiv intern kontroll som möjligt.

En grundläggande förutsättning för god intern styrning och kontroll och riskhantering är att den miljö som bolaget och dess medarbetare verkar i möjliggör och främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden. Centrala beståndsdelar för att skapa en intern miljö som bidrar till god intern styrning och kontroll är:

- Klara signaler från ledningen att god intern styrning och kontroll är viktig.
- En tydlig och välkänd organisatorisk struktur.
- Kommunikerade och välkända roller och däri ingående ansvar och befogenhet.
- Väl utformade och etablerade interna regler.
- Relevant och lämplig kunskap och kompetens hos Bolagets medarbetare.
- Väl fungerade kontrollfunktioner och forum för uppföljning.

Incidentrapportering

Medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är både att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar och att samla kunskap om verksamhetens operativa risker samt avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets Riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen. Rapportering sker sedan vidare via den interna riskrapporten kvartalsvis. Vid allvarliga incidenter ska rapportering ske skyndsamt. Händelser av väsentlig betydelse ska i enlighet med Riktlinje för rapportering av händelser av väsentlig betydelse omedelbart rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen till vd. Vd informerar i sin tur styrelsen.

Om bolaget har utsatts för ett misstänkt eller konstaterat brott ska en anmälan ske till polismyndighet.

Kundklagomålshantering

Bolaget har en policy som ska säkerställa att klagomålshanteringen bedrivs enligt gällande regelverk på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt som ger kunderna möjlighet att få sina intressen tillgodosedda. En god hantering av klagomål möjliggör även för bolaget att fånga upp problem i verksamheten samt i bolagets rutiner och processer, att åtgärda dessa samt förebygga att liknande problem uppstår igen.

Kontinuitetsplanering

För hantering av oförutsedda avbrott i affärskritiska processer som faller utanför vad verksamheten (inklusive utlagd verksamhet) klarar av att hantera med tillgängliga resurser har bolaget en plan över åtgärder, som tillfälligt kan omfördela eller öka resurserna för att negativa effekter av avbrottet kan avhjälpas. Detta finns beskrivet i bolagets riktlinje för kontinuitet och krishantering.

Dataskyddsbud

Dataskyddsbudet övervakar att bolaget följer dataskyddsförordningen gällande hantering av personuppgifter. Funktionen utfärdar instruktioner, ger råd, yttrar sig över bolagets genomförda konsekvensbedömningar samt utför oberoende kontroller av bolagets hantering av personuppgifter. Personuppgiftsincidenter i bolaget rapporteras löpande till vd. I enlighet med styrdokument för incidentrapportering rapporteras personuppgiftsincidenter även till styrelse. Vidare ska alla personuppgiftsincidenter hanteras av dataskyddsbudet i enlighet med styrdokument och därtill hörande rutinbeskrivningar.

Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten.

Informationssäkerhetsfunktion

Informationssäkerhetsfunktionen är en, från processer för IT- och Informationsutveckling och sådan verksamhet, oberoende funktion som har som ansvarsområde att övervaka och vägleda verksamheten vid införandet och genomförandet av bolagets informationssäkerhetsarbete. Bolagets säkerhetschef är ansvarig för informationssäkerhetsfunktionen och rapporterar till vd och styrelsen.

Funktion för regelefterlevnad

För att säkerställa att bolaget följer gällande regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten finns en funktion för regelefterlevnad i bolaget och en riktlinje gällande funktionen som fastställs av styrelsen.

Funktionen för regelefterlevnad är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten.

Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Rådgivning och stöd till styrelse, vd och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner om förebyggande av bristande regelefterlevnad.
- Kvalitetssäkring av väsentliga styrdokument samt stödja verksamheten vid framtagande av interna regler.
- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera regelefterlevnadsrisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamhet, processer eller kundrelationer.
- Informera och utbilda styrelse, ledning och medarbetare i frågor relaterade till regelefterlevnad såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning och kontroll av den löpande affärsverksamheten samt uppföljning av fastställda rutiner.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.

Funktionen för regelefterlevnad rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de upp direkt med vd.

Funktionen för regelefterlevnad rapporterar minst en gång per år till styrelsen. Funktionen rapporterar därutöver åtminstone kvartalsvis till revisionsutskottet och rapporteringen omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision har observerat.

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter.

Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden.

Styrelsen har fastställt riktlinje för uppdragsavtal som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav vid och för molntjänstleverantörer.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt anmälningskyldighet till Finansinspektionen.

Styrelsen fastställer vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Uppföljning av utlagd verksamhet sker minst årligen och överlämnas till styrelsen för dess utvärdering av och beslut om omfattning och lämplighet i bolagets totala utlagda verksamhet. För den utlagda verksamheten till Länsförsäkringar AB finns ett särskilt ramverk. Ramverket ska bidra till ett grupp-gemensamt arbetssätt för styrning och kontroll av den utlagda verksamheten till Länsförsäkringar AB och innehåller bland annat information om den avtalsmässiga strukturen, struktur för samverkan, bolagets styrning av den utlagda verksamheten samt regler för uppföljning och rapportering.

Bolaget har haft följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse utlagda under rapporteringsperioden;

Verksamhet	Intern/extern leverantör	Uppdragstagarens jurisdiktion
Drift och förvaltning IT-system inkl. nyttjanderätt IT-system	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Drift av försäkringssystem	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Serverdrift och databasdrift	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering personskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering båtskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering utlandsmotor	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering transportöransvarsskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering personalskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Medicinsk riskbedömning	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering inlösen märkesförsäkring	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadeför och skadeservice	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering motorassistans	Extern leverantör	Sverige
Skadereglering elektronik	Extern leverantör	Sverige
Försäkringsmedicinsk rådgivning	Extern leverantör	Sverige
Skadereglering reseskador	Extern leverantör	Danmark

För uppdragsavtalen med tjänsteleverantörerna ovan gäller svensk rätt.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



C. Riskprofil

All näringsverksamhet innebär till vis mån ett risktagande och det gäller i synnerhet försäkringsbranschen då kärnverksamheten kännetecknas av förvärv av risk.

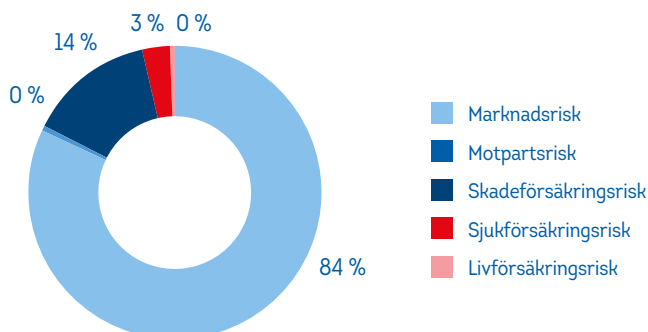
Följande karakteriserar bolagets riskprofil:

- Bolaget bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bolaget bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank samt Agria djurförsäkring.
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till privatpersoner och små och medelstora företag med få engagemang som innebär risk mot stora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring är väl balanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning med relativt låga självbehåll.
- De risker som tas inom kapitalförvaltningen är aktsamma och ska ge god riskjusterad avkastning över tid samt säkerställa att bolagets åtaganden aldrig äventyras.
- Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB (publ.). Återförsäkringsprogrammen ger bolaget automatiskt skydd och kapacitet över ett valt självbehåll, upp till vissa beloppsgränser. Vid behov av ytterligare skydd tecknas fakultativ återförsäkring.
- Utlåningen i den förmedlade bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbrukare och små företag.
- Förmedlad mäklad fondförsäkringsverksamhet innebär risk för ogynnsam utveckling av annullationer, återköp och flytt. Risken för bolaget är begränsad till ansvar under en bestämd tid till att återbetala erhållna provisioner.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Risikexponering

I nedanstående diagram åskådliggörs bolagets risikexponering utifrån respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet. Marknadsrisk utgör det enskilt största bidraget till bolagets kapitalkrav.

Fördelning av risker per 2021-12-31



C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Den består av premierisk, reservrisk, katastrofrisk och annullationsrisk.

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oregerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, pandemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter som leder till mycket stora skadebetalningar.

Annullationsrisk är risken att bolaget inte kan tillgodoräkna sig förväntad vinst i framtida premier.

C.1.1 Risikexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärgrenar som framgår av tabellen nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, men samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären.

Tabellen visar bolagets riskexponering uttryckt som volymmått för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk.

Affärsgrenar (LoB)

Mkr	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	179 599	394 653
Trafik	354 333	468 500
Övrig motor	821 210	145 917
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	1 351 571	501 754
Proportionell återförsäkring - assistans	5 400	-
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	3 089	8 305
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	24 712	229 384
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	81 268	94 735
Totalt	2 821 128	1 843 249

Tabell C.1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2022.

Premieintäkterna för egendom utgör cirka 48 procent av de totala premieintäkterna inom skadeförsäkring och övrig motorförsäkring uppgår till cirka 29 procent. Den bästa skattningen av ersättningsreserven för trafikaffären samt icke-proportionell trafikåterförsäkring utgör cirka 46 procent av den totala ersättningsreserven (exklusive skadelivräntorna).

Reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklings-tid, vilket är särskilt noterbart inom trafik-, sjuk- och olycksfalls-försäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador avseende direkt försäkring.

Riskkoncentration

För att säkerställa att bolaget köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler. EML definieras som den maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt eller flera objekt vid kumul. Med kumul avses risk för sådan skada som betingas av riskkoncentration, exempelvis genom att flera försäkringsobjekt ligger så nära varandra att försäkringsgivaren vid en och samma skadehändelse riskerar att drabbas av skada på flera sådana objekt. Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företag och privatpersoner försäkringslösningar på den lokala marknaden, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Sådana koncentrationsrisker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsgruppens återförsäkrings-

lösning, vilket bidrar till att reducera riskerna som är hänförliga till den geografiska koncentrationen inom Sverige. Bolaget är främst exponerat mot naturkatastrofer och andra katastrofer som är hänförliga till Sverige avseende skadeförsäkringsrörelsen, medan placeringstillgångarna kan påverkas av katastrofer och kriser som inträffar såväl inom Sverige som globalt.

Bolaget är sammanlänkat med andra bolag inom länsförsäkringsgruppen genom deltagandet i de gemensamma återförsäkringsprogrammen samt genom sitt deläggande i ett flertal samägda bolag inom länsförsäkringsgruppen.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar avseende teckningsrisk under 2022.

C.1.2 Riskreduceringstekniker

Bolagets försäkringsrisker begränsas genom tecknande av återförsäkring. Skyddet omfattar enskilda skador, exempelvis brand eller storm, upp till 8 miljarder. Bolagets maximala kostnad för skador under 8 miljarder begränsas till bolagets valda självbehåll (25 Mkr) samt andel i gruppens gemensamma återförsäkringsprogram (upp till 17,5 Mkr).

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion eller pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal med länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkrings- AB (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat. Bolaget arbetar även aktivt med skadeförebyggande åtgärder.

Bolaget eftersträvar även att ha ett stort utbud av försäkrings- erbjudanden inom flera olika skadeförsäkringskategorier och därigenom diversifiera skadeförsäkringsportföljen.

C.1.3 Riskkänslighet

Känslighetsanalys, teckningsrisk

Mkr	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+/- 24,1	19,1
1% förändring i premienivån	+/- 28,1	22,3
1% förändring i skadeantal	+/- 17,9	14,2
10% förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 14,8	11,8

Tabell C.1 (3): Känslighetsanalyser.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster inom tillgångar som konsekvens av negativ utveckling av exempelvis räntor, aktiepriser och valutakurser. Bolagets har genom sin kapitalförvaltning exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande strategin för hantering av marknadsrisker är att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåer samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfolio, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Aktierisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och utgör 64 procent av kapitalkravet för marknadsrisk före avdrag för diversifieringseffekter. Bolagets aktieexponering består av aktieinnehav i Länsförsäkringar AB (publ), noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder, noterade utländska aktier och fonder samt fastighetsbolag. Koncentrationsrisk i placeringstillgångarna finns inom aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB (publ) och fastigheter. I övrigt är portföljen väldiversifierad inom samtliga tillgångsslag.

Bolaget är exponerat mot valutarisk genom innehav i globala aktiefonder, dock begränsat genom limiter för maximal tillåten placering i utländsk valuta. Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolagets tillgångar negativt.

Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara liten.

Per 2022-12-31 fördelade sig bolagets marknadsrisker enligt nedan tabell.

Marknadsrisk

Tkr	Kapitalkrav 2022-12-31	Kapitalkrav 2021-12-31
Aktierisk	3 997 631	4 983 776
Fastighetsrisk	576 750	572 375
Koncentrationsrisk	742 852	1 104 076
Ränterisk	123 684	35 886
Spreadrisk	75 213	72 473
Valutarisk	757 242	997 015
Diversifiering	-1 395 353	-1 826 472
MARKNADSRISK	4 878 020	5 939 109

Tabell C.2 (1): Sammansättning av marknadsrisker per 31 december 2022 respektive 31 december 2021.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar inom relativ fördelning mellan tillgångsslagen har gjorts. Bolagets samlade placeringstillgångar minskade under perioden i värde med totalt 435 Mkr (-2,8 procent). Minskat kapitalkrav för marknadsrisk förklaras till största del av minskat aktieriskvikt som mellan perioderna föll från 6,9 procent till -3 procent.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad, vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknads-händelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Med andra ord är koncentrationsrisken hänförlig till bristande diversifiering av placeringstillgångarna. Koncentrationsrisken är bolagets näst största marknadsrisk sett till omfattningen av kapitalkravet. Koncentrationsrisk i placeringstillgångarna är begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB (publ) samt bolagets fastighetstillgångar. Koncentrationen i fastighetstillgångarna begränsas, sett till både region som sammansättning, genom ägandet av flertalet hyresfastigheter och kommersiella fastigheter i Skåne jämte kommersiella fastigheter och skog i Mellansverige.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga försäkringstagarnas intresse och ska bidra till uppfyllandet av bolagets åtaganden mot dessa.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip, vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är aktier, räntebärande värdepapper, och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Vid beslut om att ta en position i derivat ska beslutsgrunder dokumenteras så att motiven till positionen framgår samt hur den faktiska risköverföringen uppnås genom användningen av instrumentet.

Det ska även framgå hur hela portföljens kvalitet, säkerhet, likviditet eller lönsamhet förbättrats i hela portföljen genom användandet av derivatinstrumentet.

Följande begränsningar gäller för bolagets hantering av derivatinstrument:

- De underliggande tillgångarna för respektive derivatkontrakt ska motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över.
- Utställande av optioner är inte tillåtet.
- Options- eller terminskontrakten ska vara föremål för regelbunden handel på auktoriserad handelsplats.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen, se tabellen nedan för resultatet i två sådana känslighetsanalyser.

Stressnivå - påverkandegrad

Mkr	Inverkan på vinst före skatt 2022
Nuläge per 2022-12-31	
10 % förändring av aktiekurser*	1 003,9
10 % förändring av valutakurser mot SEK*	234,2

* Ovanstående stresstest baseras på att resultaten realiserats under 2022.

Tabell C.2 (2): Riskkänslighet.

Bolagets placeringar i aktier noterade i andra valutor, framför allt USD, innebär en känslighet när dessa valutor försvagas mot den svenska kronan. En värdenedgång i Länsförsäkringar AB-aktien enbart får en signifikant påverkan på samtliga aktierelaterade känslighetsmått givet den betydande exponeringsnivån. Bolaget har viss känslighet för fallande räntenivå då ökningen i försäkringstekniska avsättningar är större än värdeökningen i räntetillgångarna.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk förekommer inom bolaget endast i form av motpartsrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk genom ägandet av finansiella instrument och genom återförsäkring. Bolaget tecknar all återförsäkring genom Länsförsäkringar AB (publ). Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsgruppen återförsäkringskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkras varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken. Motpartsrisk i finansiella instrument hanteras genom angivna limiter för kapitalförvaltningen, exempelvis toleransnivåer på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året gällande exponering mot återförsäkrare eller motparter inom finansiella derivat.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga länsförsäkringsbolag och är således koncentrerad i motpartsrisk mot övriga bolag i gruppen. Motpartsrisken i placering av likvida medel bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating. För 2022 var bolagets självbehåll för katastrofskador och brand 25 Mkr.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring är det absolut viktigaste instrumentet för hantering av de risker som tas inom skadeförsäkring, framförallt katastrofrisker. Bolaget deltar gemensamt med övriga länsförsäkringsbolag i ett riskutbyte där bolagets åtaganden i försäkringsavtalen begränsas upp till bestämda självbehållsnivåer. Hanteringen av riskutbytet administreras av Länsförsäkringar AB (publ). Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen.

C.3.4 Riskkänslighet

Merparten av bolagets motpartsrisk hänförs till exponeringar mot övriga bolag inom länsförsäkringsgruppen.

C.4 Likviditetsrisk

Risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

C.4.1 Riskexponering

En del av bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker är att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i bolaget.

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för den ekonomiska uppföljningen. En stor kassa i kombination med kassaflödesprognoser och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en relativt låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avvitra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier vilket möjliggör kraftigt likviditetstillförsel inom några dagar.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar avseende likviditetsrisk bedöms ha skett under 2022.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Skåne bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer avseende likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar är normalt sett relativt stabila över året utan dramatiska fluktuationer som hotar likviditeten i bolaget. Uppstår en katastrofriskhändelse begränsas förlusterna till det självbehåll bolaget valt i sin återförsäkring av risken.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget följer kontinuerligt fördelningen mellan noterade och onoterade tillgångar.

För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden genomförs regelbundna utvärderingar av bolagets likviditetsbehov. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel, ska följande aktiviteter initieras i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget realiserar hela eller delar av sin likviditetsreserv (korträntefond).
2. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
3. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget bedöms ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling. För bolaget bedöms hantering av likviditet- och finansieringsrisker som god, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och större skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Likviditet kan även skapas med ett par dagars varsel genom försäljning av olika placeringstillgångar. Likvida medel i kassa/bank ska minst uppgå till 100 Mkr. Likviditetsreserven, korträntefonder exklusive kassa ska minst uppgå till 300 Mkr.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller ineffektiva processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker och regel- efterlevnadsrisker.

C.5.1 Riskexponering

Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna hålls inom av styrelsens beslutade toleransnivåer. Operativa risker kan inte till fullo undvikas eller elimineras utan är till viss del nödvändiga risker vid bedrivande av verksamheten.

Operativa risker identifieras årligen utifrån bolagets affärskritiska processer av respektive processägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelsen och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Utvärderingen kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, Vd eller av riskhanteringsfunktionen exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett under 2022. Bolaget har ett robust och omfattande system för intern kontroll.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har liksom de flesta företag en icke oväsentlig exponering mot operativ risk. Bolaget anser sig dock inte ha betydande koncentrationer för enskilda risker eller risktyper inom kategorin operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar.

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets riktlinje för operativ risk är följande:

- Styrande dokument.
- Företagsövergripande kontroller.
- Nyckelkontroller.
- Utbildning.
- Process- och rutinförändring.

Bolaget har en implementerad process för hur risker proaktivt ska identifieras, värderas och rapporteras inför beslut som kan förväntas få en väsentlig påverkan på bolagets lönsamhet, riskprofil, organisation eller varumärke.

- Nya eller förändrade produkter, tjänster eller kunderbjudanden.
- Avveckling eller konsolidering av produkter och erbjudanden med väsentlig påverkan på produktens karaktär eller annan väsentlig förändring för kund.
- Nya eller förändrade marknader eller försäljningskanaler.
- Nya eller förändrade interna arbetsprocesser, verktyg eller IT-system.
- Ny eller förändrad IT-infrastruktur inklusive för överföring av digitala data till Internet eller externa nätverk.
- Nya eller förändrade riskreduceringstekniker såsom exempelvis avgiven återförsäkring.
- Större omorganisationer eller utläggningar av verksamhet och;
- Tillkommande mottagen återförsäkring.

För att mitigera effekten av inträffade incidenter av väsentlig betydelse har bolaget beredskaps-, kontinuitets- och kris-hanteringsplaner upprättade.

C.6 Övriga materiella risker

Bolaget är likt samtliga bolag exponerat för affärsrisk, risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjänning samt negativ påverkan på varumärket.

C.6.1 Riskexponering

Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken från negativ uppmärksamhet.

Bolaget exponeras mot affärsrisk som bland annat innefattar oväntad nedgång i intäkter eller oväntad ökning av kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut samt förlorat anseende och förtroende hos exempelvis kunder, ägare, anställda eller myndigheter.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar Bank AB, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom att bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier, dels genom att det finns tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera händelser relaterade till ryktesrisk.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har, liksom samtliga företag, en icke oväsentlig exponering mot affärsrisk. Dock anser sig bolaget inte ha betydande koncentrationer inom kategorin affärsrisk, det vill säga det finns inte enskilda risker eller risktyper inom kategorin som är så stora att de utgör allvarliga koncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsriskerna behandlas primärt och på ett övergripande plan inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering, där styrelsen är involverad i hög grad och även fattar besluten. Inom processen görs riskanalyser i syfte att identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Ett av flera underlag utgörs av resultatet från den analys av bolagets affärsrisker som genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen.

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Bolaget är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av stor betydelse. Bolagets styrdokument inom det etiska området är därför centrala i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets process för egen risk- och solvensbedömning. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas i ERSA:n där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Principerna för värdering inom finansiell redovisning och för solvensändamål skiljer sig åt. Bolaget upprättar sin finansiella redovisning enligt lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12). Bolaget tillämpar även RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Reglerna i RFR 2 innebär att bolaget ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS så långt det är möjligt inom

ramen för lagar och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I solvensbalansräkningen värderas bolagets tillgångar huvudsakligen till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

I nedanstående tabell framgår bolagets tillgångar och skulder vid utgången av perioden enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensbalansräkningen.

Tillgångar 2022-12-31

Tkr	Finansiell redovisning	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	21 128	-
Immateriella tillgångar	17 862	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	35 641	35 641
Rörelsefastigheter	-	359 091
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	5 134 793	6 684 253
Aktier – börsnoterade	5 344	5 344
Aktier – icke börsnoterade	929 023	929 023
Företagsobligationer	675 046	675 046
Investeringsfonder	5 765 612	5 765 612
Lån och hypotekslån	617 679	617 679
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	561 881	387 283
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	7 984	5 059
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	537	537
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	760 026	4 788
Återförsäkringsfordringar	51 511	-
Uppskjuten skattefordran	-	-
Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)	252 894	252 894
Kontanter och andra likvida medel	272 125	272 125
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	183 541	183 541
Totala tillgångar	15 292 628	16 177 917

Tabell D.1 (1): Moderbolagets tillgångar, inklusive koncerninterna lån.

Skulder 2022-12-31

Tkr	Finansiell redovisning	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar	5 574 439	3 535 083
Andra avsättningar än FTA	405 000	405 000
Uppskjutna skatteskulder	764 596	974 668
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	423 595	-
Återförsäkringsskulder	35 346	-
Leverantörsskulder	264 052	623 143
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	92 289	92 289
Totala skulder	7 559 317	5 630 184

Tabell D.1 (2): Moderbolagets skulder.

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Av nedan tabell framgår beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i solvensbalansberäkningen samt eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Företbetalda anskaffningskostnader	Företbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som företbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kronor i solvensbalansräkningen.	Bolagets immateriella tillgångar i form av OSV-affären som förvärvats av bolaget redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senaste betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	I Solvens II inkluderas enbart de belopp som förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga företbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

De försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala för att överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattning delas upp i avsättning för oreglerade försäkringsfall och premieavsättning. Premieavsättning avser kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de har rapporterats eller inte, samt kostnaden för att reglera dessa. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Beräkning av avsättning för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder där de vanligaste metoderna är följande:

- Traditionella trianguleringsmetoder, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.

- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på materiella affärgrenar.

LoB	Affärgren	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	21 378	399 912	63 482	484 772
4	Trafik	51 978	711 677	32 887	796 541
5	Övrig motor	106 606	148 978	5 506	261 091
7	Egendom	302 759	561 950	14 093	878 802
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	-	96 366	3 858	100 224
17	Övrig motor	44 480	-1 517	1 113	44 076
19	Egendom	469	1 143	24	1 637
23	Assistans	2 353	-437	36	1 953
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-1 108	8 305	2 982	10 180
26	Trafik	-11 181	229 384	74 607	292 809
28	Egendom	-10 913	94 735	13 706	97 528
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	-	407 412	14 259	421 671
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	-	138 627	5 171	143 799
Summa		506 822	2 796 535	231 726	3 535 083

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar.

D.2.1.2 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Modellen för dödlighetsantagandet för livräntor har bytts från Makeham till Lee-Carter vilket lett till ökade avsättningar.

En översyn av trafikmodellen genomfördes då man under en tid observerat lindrigare personskador som regleras snabbare. Den nya modellen gav minskade avsättningar för trafikaffären.

På grund av den ökade inflationen under 2022 har en allmän översyn av påverkan på avsättningarna gjorts. Där det bedömts

som nödvändigt har avsättningarna justerats för att ta hänsyn till den ökade inflationen.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

Omvärdering

Tkr	Sjuk & olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Finansiell redovisning	827 258	1 244 179	152 730	594 250	468 523	1 059 574	4 346 514
Marginalredovisning	-289 094	-293 385	-2 158	-14 667	-61 112	-288 383	-948 799
Diskontering	-138 252	-239 118	-1 594	-17 633	-	-162 305	-558 902
Riskmarginal solvens	58 969	25 696	1 477	8 090	14 259	89 511	198 003
Avgår fordringar	-	-	-	-	-	-42 279	-42 279
Solvensbalansräkning	458 881	737 373	150 455	570 040	421 671	656 118	2 994 538

Tabell D.2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall.

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt.

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. Bolaget har valt att inte diskontera någon avsättning för skadeförsäkring i det finansiella bokslutet.

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premiebetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar endast mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man ett större betryggande påslag.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrarens andel av bästa skattning

Det belopp som förväntas återfås från ett återförsäkringskontrakt, är det belopp som bedöms vara bästa skattningen av återförsäkrarens andel. Bästa skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

Bästa skattning

Tkr	Sjuk & olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Innan återförsäkring	421 290	763 654	255 584	864 709	407 412	590 708	3 303 357
Återförsäkrarens andel	5 059	334 669	2 560	50 055	-	-	392 342
Efter återförsäkring	416 231	428 985	253 025	814 654	407 412	590 708	2 911 015

Tabell D.2 (3): Återförsäkrarens andel av bästa skattning.

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att vi inte vet om alla skador är rapporterade samt hur dyra de kommer att bli. Beroende på vilken typ av skador som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten variera. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera kommer leda till högre osäkerhet. Även eventuella framtida regelverksändringar, till exempel förändrad pensionsålder, bidrar till osäkerhet.

För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna.

D.3 Andra skulder

Detta kapitel innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje skuldpost utanför FTA, tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	I Solvens II inkluderas enbart de belopp som förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder.
Leverantörsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

D.4.1 Innehav av aktier i Länsförsäkringar AB

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB (publ.) värderas till justerat substansvärde enligt kapitalandelsmetoden. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien blir samma som Länsförsäkringar AB-koncernens nettoförändring för perioden, främst hänförlig till det under året upparbetade resultatet samt eventuella utdelningar. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

D.4.2 Länskap Skåne AB

Länskap Skåne AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Skåne. Länskap Skåne AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, Hällefors Tierp Skogar AB samt andelar i Brf New York, Stockholm. Innehaven betraktas som exponering mot kommersiella fastigheter, skogsfastigheter samt övriga onoterade innehav. Standardformeln betraktar dessa riskbaserat som onoterade aktieinnehav. Då aktierisken för Länskap Skåne AB inom standardformeln beräknas utifrån substansvärdet inkluderas även koncerninterna lån i beräkningen.

Verkligt värde på Länskap Skånes innehav i Humlegården Fastigheter AB beräknas som ett substansvärde, vilket består av koncernens egna kapital plus skatt. Verkligt värde av innehavet i Hällefors Tierp Skogar AB baseras på branschpraxis som består av två delar. Den ena komponenten består av värdeutveckling på den reala skogstillgången och den andra komponenten består av kassaflöde i form av avverkning av skog. Värderingen genomförs av extern värderingsman.

D.4.3 Läns hem Skåne AB

Läns hem Skåne AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Skåne. Det är samtidigt moderbolag i en fastighetskoncern som består av totalt 13 fastighetsbolag. Fastigheter värderas i solvensbalansräkningen till marknadsvärde och aktieinnehavet i dotterbolaget Läns hem Skåne är genomlyst att avse tillgångsslaget fastigheter.

D.4.4 Länsförsäkringar Skåne service & sanering AB

Länsförsäkringar Skåne service & sanering AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Skåne. Bolagets aktieinnehav värderas till substansvärde.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Bolaget genomför regelbunden utvärdering av bolagets kapitalbehov. Som en integrerad del av affärsplaneringen utförs den egna risk- och solvensanalysen (ERSA). Baserat på resultatet av den, tas en kapitalplan fram som redogör för kapitalhållningen under planeringshorisonten. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplaneringen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i affärsplanen som utgör ett basscenario och som testas med ett alternativt, krävande men realistiskt negativt scenario samt omvänt stresstest.

Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Styrelsen har beslutat att bolagets undre målnivå för kapitalkvoten ska vara 170 procent där det regulativa kravet är 100 procent. I händelse av att bolagets målnivåer underskrids för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

Posterna i kapitalbasen klassificeras i tre nivåer. Bolaget har endast primärkapital i nivå 1.

Den förväntade utvecklingen av kapitalbasen i bolaget är hämtad från bolagets ERSA-rapport 2023 vilken är fastställdes i bolagets styrelse i december 2022.

Kapitalbas

Tkr	2022	2021
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	29 790	29 790
Balanserad vinst och Årets resultat	5 685 855	6 303 179
Avstämningsreserv	4 832 089	4 096 244
Summa Kapitalbas (Solvens II)	10 547 734	10 429 213

Tabell E.1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Skillnaderna mellan eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar, aktier och andelar i koncernföretag, kundfordringar och försäkringstekniska avsättningar.

E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital

Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet, men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen. Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital, nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Primärkapital på nivå 1 initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformeln aggregerat och i huvudsak skattar bolagets kapitalbehov väl även om avvikelser inom specifika riskområden föreligger. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Tkr	2022	2022
Skadeförsäkringsrisk	828 726	886 890
Sjukförsäkringsrisk	197 375	167 995
Livförsäkringsrisk	27 948	34 951
Marknadsrisk	4 878 020	5 939 109
Motpartsrisk	133 893	127 453
Diversifiering	-815 653	-1 018 203
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	5 250 307	6 312 605
Operativ risk	85 177	101 631
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatten	-764 596	-1 018 203
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 570 888	5 396 033
Minimikapitalkrav (MCR)	1 142 722	1 394 008

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav, som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Solvenskapitalkravet (SCR) minskar i jämförelse med utgången av föregående år. Det minskade kapitalkravet förklaras i huvudsak av lägre marknadsrisk, vilket i sin tur huvudsakligen beror på minskat symmetrisk aktieriskjustering vilket bidrar till en lägre riskvikt inom aktierisk.

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

Bolaget använder inte någon undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har underskridits av bolaget under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.

