



Länsförsäkringar  
Göteborg och Bohuslän  
Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

2022



# Sammanfattning

## A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterföretag. Bolaget erbjuder även fastighetsmäklartjänster och trygghetslösningar. Premieinkomsten för egen räkning ökade med 3 procent. Antalet försäkringar ökar totalt sett, motor minskar och egendom ökar. Skadekostnaderna för egen räkning ökade med 3 procent. Bolaget hade två storskador som översteg självbehåll. Resultat före återbäring är stabilt i de flesta försäkringsgrenar. Resultatet i kapitalförvaltningen blev avsevärt sämre än prognos men god diversifiering begränsade det negativa resultatet till -0,8 procent. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2022. Den 28 januari 2022 överklagade bolaget ett beslut från Skatteverket.

## B. Företagssystemet

Kapitlet beskriver ansvarsfördelningen, ersättningsprinciper, lämplighetsbedömning, riskhanteringssystemet samt utlagd verksamhet av väsentlig betydelse. Under året har implementering fortsatt av regelverket för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik (EIOPA-BoS-20/600). Bolaget har utfört planerade förändringar inom utlagd verksamhet till leverantörer, framför allt inom IT-förvaltning och IT-säkerhet.

## C. Riskprofil

Kapitlet beskriver bolagets riskprofil som övergripande bedömts vara inom riskstrategi och riskaptit. Marknadsrisken, vilket är bolagets dominerande risk, minskade under året utifrån omvärldshändelser. Försäkringsrisken är övergripande relativt oförändrad och bolaget fortsätter växa. Försäkringsverksamheten redovisar att två storskador översteg självbehållet, att antalet fakultativt återförsäkrade risker ökat från tre till fyra, samt att digital skadereglering påbörjats. Bolaget har under året förvärvat femtio procent av ett kommanditbolag, vilket äger kontorsfastigheten Gårda Vesta där bolaget har sitt huvudkontor.

## D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största balansposten som omvärderas är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringstekniska avsättningarna täcker kostnader för inträffade skador, kostnaden för att reglera dessa skador, kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Under året har försäkringstekniska ersättningar ändrats avseende exempelvis: livslängdsantagande, inflation och modell.

## E. Finansiering

Kapitalbasen ökade under året medan solvenskapitalkravet minskade utifrån att marknadsrisken minskat. För solvenskapitalkravet påverkar även den lagstadgade aktiedämparen som lättat kravet. Förhållandet mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet resulterar i en solvenskvot på 199 procent, vilket är inom bolagets målintervall om 150 till 250 procent. Integrerat med affärsplanering genomförs årligen en kapitalplanering som säkerställer att bolagets kapitalbas är tillräcklig för att bära de risker som följer av affärsplanen.



# Innehållsförteckning

|   |           |
|---|-----------|
| <b>A. VERKSAMHET OCH RESULTAT</b>   | <b>6</b>  |
| A.1 Verksamhet  | 6         |
| A.2 Försäkringsresultat   | 8         |
| A.3 Investeringsresultat  | 9         |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter   | 10        |
| A.5 Övrig information   | 10        |
| <b>B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET</b>   | <b>11</b> |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet   | 11        |
| B.2 Lämplighetskrav   | 14        |
| B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning  | 14        |
| B.4 Internkontrollsystem  | 18        |
| B.5 Internrevisionsfunktionen   | 20        |
| B.6 Aktuariefunktionen  | 20        |
| B.7 Uppdragsavtal   | 20        |
| B.8 Övrig information   | 21        |
| <b>C. RISKPROFIL</b>  | <b>22</b> |
| C.1 Teckningsrisk   | 23        |
| C.2 Marknadsrisk  | 25        |
| C.3 Kreditrisk  | 30        |
| C.4 Likviditetsrisk   | 32        |
| C.5 Operativ risk   | 33        |
| C.6 Övriga materiella risker  | 35        |
| C.7 Övrig information   | 39        |
| <b>D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL</b>  | <b>40</b> |
| D.1 Tillgångar och skulder  | 40        |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar  | 42        |
| D.3 Andra skulder   | 43        |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder   | 44        |
| D.5 Övrig information   | 48        |
| <b>E. FINANSIERING</b>  | <b>49</b> |
| E.1 Kapitalbas  | 49        |
| E.2 Solvens- och minimikapitalkrav  | 51        |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet | 52        |
| E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller                                      | 52        |
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet  | 52        |
| E.6 Övrig information   | 52        |
| <b>BILAGOR ÅRLIG KVANTITATIV ÅRSRAPPORT 2022<br/>SOM INGÅR I SOLVENS- OCH VERKSAMHETSRAPPORT (SFCR)</b> | <b>53</b> |



## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

#### A.1.1 Om Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

##### Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 60 fullmäktigeledamöter, valda genom digitala val av försäkringstagarna. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Fullmäktiges rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas i huvudsak på den ordinarie bolagsstämman, så kallad årsstämma. Årsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och vd i styrelsen.

Bolaget har en av årsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisor, vara beredande organ inför val av fullmäktige samt lämna förslag till ersättning. Valberedningens ledamöter väljs för en mandatperiod om tre år och deras uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion. Årsstämman utser även en nomineringskommitté med uppgift att utarbeta förslag till val av ledamöter i valberedningen. Nomineringskommittén består av tre fullmäktigeledamöter, vd samt styrelseordförande där fullmäktigeledarmötena väljs för en mandatperiod om ett år. Nomineringskommitténs uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion.

Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde är 15 kommuner inom Västra Götalands län. Bolaget ingår som ett av 23 kundägda, självständiga lokala bolag i länsförsäkringsgruppen, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). I koncernen ingår moderbolaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän 558500–8039, de helägda dotterföretagen Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB 556683–5897, LFGB Innovation AB 559183–9039, LFGB Larm- och Säkerhetstjänst AB 559314–8371 och dotterföretaget Försäkringsgruppen Väst AB 556524–3721. Dessutom ingår i koncernen intresseföretagen Länsförsäkringar AB 502010–9681 (LFAB) med en ägarandel om 7 procent, Platzer Fastigheter Holding AB (publ) 556746–6437 med en ägarandel om 14 procent och Skadedjursbekämpning i Väst AB 559164–8505 med ägarandel om 33 procent. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän är kommanditdelägare i Försäkringsgruppen Väst Kommanditbolag 969791–8796 med en ägarandel som uppgår till 27 procent samt äger 30 procent i Försäkringsgruppen Väst Komplementär AB 559220–0827. Under 2022 förvärvade Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän 50 procent av andelarna i Kommanditbolag Platzer Gårda 2:12 916444–2213, vilket äger kontorsfastigheten Gårda Vesta, där bolaget också har sitt huvudkontor. Bolaget har det bestämmande inflytandet i Kommanditbolag Platzer Gårda 2:12 och därför konsolideras 100 procent av fastigheten i koncernredovisningen, 50 procent tillfaller då minoriteten via det egna kapitalet.

##### Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. För räkenskapsåret 2022 var bolagets revisor Henrik Nilsson, auktoriserad revisor Deloitte AB<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> <https://www2.deloitte.com>

### **Betydande affärshändelser under rapportperioden**

Bolaget visar positivt resultat i försäkringsrörelsen vilket beror på ökade intäkter och ett normalt skaderesultat. Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocent landade på 99 procent och kapitalförvaltningens totalavkastning på -0,8 procent.

Premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 3 procent. Antalet försäkringar ökar totalt sett, motor minskar och egendom ökar. Skadekostnaderna f e r ökar med 3 procent. Bolaget hade två storskador som översteg självbehåll. Resultatet före återbäring är stabilt i de flesta försäkringsgrenar.

Den förmedlade bankverksamheten har, trots ett tufft år, utvecklats positivt. Totala bankvolymen ökade med 2 procent. Utlåningsvolymen ökade med 4 procent medan placeringsvolymen minskade med sammantaget 3 procent. Resultatet i den lokala bankaffären är negativt, vilket främst är en effekt av hård konkurrens, förändrat ränteläge och sjunkande börs samt sjunkande bolånemarginaler. En förändrad ersättningsmodell har kompenserat något för sjunkande marginaler. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling som drivs i franchiseform började året mycket starkt, men inflation och stigande räntor resulterade i en avvaktande bostadsmarknad under andra halvåret och därmed vikande resultat för fastighetsförmedlingen. Inom den förmedlade livverksamheten har livbeståndet ökat med 3 procent 2022 och livkapitalet har minskat med 9 procent. Premieinkomsten uppgår till 2 138 mkr. Sammantaget har liv- och hälsa affären utvecklats bra och ett stabilt positivt resultat uppvisas för denna verksamhetsgren.

Börsåret 2022 präglades starkt av krigsutbrottet i Ukraina, stigande inflation och höjda räntor. Resultatet i kapitalförvaltningen blev för året negativt men tack vare en väldiversifierad portfölj blev totalavkastningen trots allt inte sämre än -0,8 procent. Bolagets onoterade aktier och fonder samt fastighetsinvesteringar har bidragit positivt till resultatet samtidigt som noterade svenska och globala aktier samt räntebärande placeringar har bidragit negativt.

Bolaget har under året förvärvat femtio procent av ett kommanditbolag, vilket äger kontorsfastigheten Gårda Vesta där bolaget har sitt huvudkontor.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2022. De flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är årets goda resultat och att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag. Utbetalning av återbäringen sker via insättning på konto och uppgår till cirka 11 procent av premien.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän, liksom övriga länsförsäkringsbolag, beslutade att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

Skatteverket beslutade 2023-01-25 om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän andelar i Gamla Länsförsäkringar anses skattemässigt avyttrade i samband med genomförd fusion under 2021 men att Skatteverket anser att andelarna fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i Länsförsäkringar AB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från Länsförsäkringar AB är därför skattefria.

## A.2 Försäkringsresultat

| Försäkringsresultat per affärsgrän, tkr  | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Skadeförsäkringspliktigheter</b>  |                |                |
| Försäkring avseende inkomstskydd   | -83 780        | -35 824        |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon  | 99 999         | 73 834         |
| Övrig motorfordonsförsäkring   | -17 134        | 22 774         |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom  | 51 831         | -71 951        |
| <b>Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktigheter</b>  | <b>50 916</b>  | <b>-11 167</b> |
| <b>Proportionella skadeåterförsäkringsförpliktigheter</b>  |                |                |
| Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon  | 338            | 3 264          |
| Proportionell övrig motoråterförsäkring  | -3 809         | -137           |
| Proportionell assistansåterförsäkring  | 299            | 0              |
| Proportionell mottagen återförsäkring egendom  | -10 264        | -4 748         |
| <b>Totalt försäkringsresultat proportionella skadeåterförsäkringsförpliktigheter</b>   | <b>-13 436</b> | <b>-1 622</b>  |
| <b>Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktigheter</b>   |                |                |
| Icke-proportionell sjukåterförsäkring  | -3 264         | 1 434          |
| Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring   | 9 259          | 31 865         |
| Icke-proportionell egendomsåterförsäkring  | 2 669          | -4 391         |
| <b>Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktigheter</b>  | <b>8 665</b>   | <b>28 908</b>  |
| <b>Livförsäkringsförpliktigheter</b>   |                |                |
| Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktigheter än sjukförsäkringsförpliktigheter | -38 005        | -860           |
| <b>Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktigheter</b>  | <b>-38 005</b> | <b>-860</b>    |
| <b>Livförsäkringsförpliktigheter</b>   |                |                |
| Livåterförsäkring  | -11 840        | 1 059          |
| <b>Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktigheter</b>  | <b>-11 840</b> | <b>1 059</b>   |
| <b>Totalt försäkringsresultat</b>  | <b>-3 700</b>  | <b>16 318</b>  |

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat per affärsgrän.

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän är enbart verksamt i Sverige. I jämförelse mot föregående år har premieinkomsten ökat med 3 procent. Försäkringsersättningar och anmälda skador ökade under året. De typer av skador som framför allt ökade var glas- och räddningsskador inom motor och reseskador medan allriskskador minskade. Bolaget har under 2022 haft två storskador där



återförsäkringsskyddet har trätt in. Från 2022 diskonterar bolaget inga reserver längre förutom skadelivräntor.

## A.3 Investeringsresultat

| Investeringsresultat år 2022 per tillgångsslag, tkr |  | Utdelning      | Ränta         | Hyra      | Realiserat resultat | Orealiserat resultat |
|---|--|----------------|---------------|-----------|---------------------|----------------------|
| Fastigheter   |  | 0              | 0             | 69        | 0                   | 1 750                |
| Aktier  |  | 144 091        | 0             | 0         | -27 504             | 568 205              |
| Företagsobligationer                                |  | 0              | 16 660        | 0         | 0                   | -34 726              |
| Investeringsfonder                                  |  | 78 307         | 0             | 0         | -26 663             | -828 216             |
| Kontanter och andra likvida medel                   |  | 0              | 2 268         | 0         | 0                   | 0                    |
| Derivat   |  | 0              | 0             | 0         | 0                   | 0                    |
| <b>Summa</b>  |  | <b>222 398</b> | <b>18 928</b> | <b>69</b> | <b>-54 166</b>      | <b>-292 988</b>      |

| Investeringsresultat år 2021 per tillgångsslag, tkr |  | Utdelning      | Ränta        | Hyra      | Realiserat resultat | Orealiserat resultat |
|---|--|----------------|--------------|-----------|---------------------|----------------------|
| Fastigheter   |  | 0              | 0            | 76        | 0                   | 0                    |
| Aktier  |  | 96 292         | 0            | 0         | 9 821               | 1 169 924            |
| Företagsobligationer                                |  | 0              | 9 229        | 0         | -150                | 1 762                |
| Investeringsfonder                                  |  | 85 096         | 0            | 0         | -1 833              | 878 473              |
| Kontanter och andra likvida medel                   |  | 0              | 761          | 0         | 0                   | 0                    |
| Derivat   |  | 0              | 0            | 0         | 0                   | 0                    |
| <b>Summa</b>  |  | <b>181 388</b> | <b>9 990</b> | <b>76</b> | <b>7 838</b>        | <b>2 050 159</b>     |

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångsslag.

Resultatet i kapitalförvaltningen blev under året avsevärt sämre än väntat i kölvattnet av Rysslands invasion av Ukraina, stigande råvaru- och energipriser, skenande inflation och kraftigt åtstramande penningpolitik. Med breda fall på globala börser har kapitalförvaltningen gynnats av sin diversifierade portfölj vilket genererat en totalavkastning om -105 760 tkr, vilket motsvarar -0,8 procent. Fastigheter och onoterade aktier och fonder har bidragit positivt till portföljens resultat.

### A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för bolaget:

| Tkr                        | Övrigt eget kapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt kapital |
|----------------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans 2021-01-01 | 15 000              | 5 072 185           | 983 011        | 6 070 196      |
| Vinstdisposition           |                     | 983 011             | -983 011       | 0              |
| Årets resultat             |                     |                     | 1 799 592      | 1 799 592      |
| Utgående balans 2021-12-31 | 15 000              | 6 055 196           | 1 799 592      | 7 869 788      |
| Ingående balans 2022-01-01 | 15 000              | 6 055 196           | 1 799 592      | 7 869 788      |
| Vinstdisposition           |                     | 1 799 592           | -1 799 592     | 0              |
| Årets resultat             |                     |                     | -83 592        | -83 592        |
| Utgående balans 2022-12-31 | 15 000              | 7 854 788           | -83 592        | 7 786 196      |

Tabell A.3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital.

Alla vinster och förluster i bolaget redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet.

### A.3.2 Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

## A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med LFAB och dess helägda dotterföretag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

| <b>Intäkter och kostnader från övrig verksamhet, tkr</b> | <b>2022</b>  | <b>2021</b>   |
|--|--------------|---------------|
| Övriga intäkter  | 378 342      | 394 459       |
| Övriga kostnader   | -370 925     | -357 037      |
| <b>Summa</b>   | <b>7 417</b> | <b>37 422</b> |

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet.

Den förmedlade bankverksamheten har, trots ett tufft år, utvecklats positivt. Totala bankvolymen ökade med 2 procent. Utlåningsvolymen ökade med 4 procent medan placeringsvolymen minskade med sammantaget 3 procent. Resultatet i den lokala bankaffären är negativt, vilket främst är en effekt av hård konkurrens, förändrat ränteläge och sjunkande börs samt sjunkande bolånemarginaler. En förändrad ersättningsmodell har kompenserat något för sjunkande marginaler. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling som drivs i franchiseform började året mycket starkt, men inflation och stigande räntor resulterade i en avvaktande bostadsmarknad under andra halvåret och därmed vikande resultat för fastighetsförmedlingen. Inom förmedlade livverksamheten har livbeståndet ökat med 3 procent 2022 och livkapitalet har minskat med 9 procent. Premieinkomsten uppgår till 2 138 mkr.

Sammantaget har liv- och hälsaaffären utvecklats bra och ett stabilt positivt resultat uppvisas för denna verksamhetsgren.

## A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

## B. Företagsstyrningssystemet

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras främst i kapitel A.1. Nedan redovisas specifikt information om bolagets företagsstyrningssystem.

#### B.1.1 Beskrivning av företagssystemet och dess lämplighet

Företagsstyrningssystemet är ramverket utifrån vilket bolaget styr och organiserar verksamheten. Utgångspunkten är uppdrag från ägarna, interna och externa regelverk samt principer för ekonomistyrning. Företagsstyrningssystemet ska säkerställa uppfyllnad av bolagets uppdrag och mål genom en effektiv samt ändamålsenlig styrning och ledning inom risktolerans.

#### Företagsstyrningssystemets lämplighet

Bolagets styrelse får löpande under året information om företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs och presenteras årligen för styrelsen. Utifrån 2022 års rapportering har bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt.

#### B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen samt delegeringsordningen

Bolagsformen är ömsesidigt försäkringsbolag. Bolagsorganen utgörs av bolagstämman, styrelse och vd. Därtill finns den externa revisorn som utses av årsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott och vd. Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras mer detaljerat i kapitel A.1.

#### Styrelse

Bolagets styrelse består av nio ledamöter valda vid bolagets årsstämma med en mandatperiod om tre år. En av dessa ledamöter utgörs av bolagets vd. I styrelsen ingår därutöver två personalrepresentanter. Styrelsen har en fastställd arbetsordning för sitt arbete och ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen genom att:

- Fastställa en ändamålsenlig organisation samt fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd.
- Tillse, hålla sig informerad samt regelbundet utvärdera ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem, inklusive system för intern kontroll och riskhanteringssystemet, som säkerställer en tillfredsställande styrning och ledning av bolaget och koncernen. Ansvaret inkluderar fastställande och godkännande av väsentliga styrdokument.
- Tillse och säkerställa system för kontinuitet.
- Tillse processer och rutiner som säkerställer anställdas lämplighet för de uppgifter de är avsedda att utföra.
- Tillse effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets och koncernens verksamhet samt ekonomiska ställning.
- Tillse att intressekonflikter identifieras och hanteras samt att bestämmelser om jäv beaktas.
- Fastställa övergripande mål och strategier för verksamheten.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Säkerställa god kontroll över den utlagda verksamheten.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.

### **Utskott som stödjer styrelsen**

För att kunna följa verksamheten mer fördjupat finns tre utskott där två till fyra styrelseledamöter ingår i respektive utskott. Utskottens instruktioner fastställs årligen, möten protokolleras och behandlas på efterföljande styrelsesammanträde.

Revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell rapportering samt övervaka effektiviteten i bolagets företagsstyrningssystem. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner samt att övervaka effektiviteten i bolagets funktioner för intern styrning och kontroll.

Risk- och kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla risk- och kapitalfrågor samt utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalförvaltning. Det innebär bland annat att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar, besluta om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat, föreslå förändringar av den riktlinje som styr bolagets kapitalförvaltning samt att följa bolagets riskprofil gällande försäkringsrörelsen.

Ersättningsutskottet följer och granskar bolagets riktlinjer för ersättning samt principer för ersättning till ledande befattningshavare. Utskottet bereder samt följer upp väsentliga ersättningsbeslut och beslut om övriga anställningsförmåner till vd. Beslut om ersättning till övriga som ingår i bolagets ledningsgrupp och de anställda som rapporterar direkt till vd är delegerat till ersättningsutskottet. Utskottet har också till uppgift att följa upp och revidera målrelaterad ersättning på bolagsnivå.

### **Vd**

Likt styrelsen har vd en arbetsordning som fastställs årligen av styrelsen. Vd ansvarar för löpande förvaltning och verksamhet och ska verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer. Vd utser bolagets ledningsgrupp med ansvar för olika delar av verksamheten enligt bolagets Styrnings- och organisationspolicy.

### **Centrala funktioner**

Enligt rådande lagstiftning ska försäkringsföretag inneha centrala funktioner i bolagets organisation. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna:

- Aktuariefunktionen svarar för kvalitet i beräkning av försäkringstekniska avsättningar och bidrar till riskhanteringssystemet, genom relevanta riskberäkningar samt yttrar sig om återförsäkringslösningarna. Se även B.6.
- Internrevisionsfunktionen utför oberoende granskning och är direkt underställd styrelsen. Se även B.5.
- Regelefterlevnadsfunktionen kallas internt för compliance. Compliance säkerställer att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk som är hänförliga till den tillståndspliktiga verksamheten. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens ska ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Se även B.3.1.

### **Operativ organisation**

Affärsområden och avdelningar leds av en chef som rapporterar direkt till bolagets vd. Chefen ansvarar för att bedriva arbetet enligt föreskrivna styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner samt säkerställer efterlevnad. Således ansvarar respektive chef för riskhantering, intern styrning och kontroll inom sitt verksamhetsområde.

#### **B.1.3 Ersättningsprinciper**

Bolagets styrelse beslutar årligen om *Riktlinje för ersättning* inkluderat ersättningsmodell, tillämpning och uppföljning av ersättning till ledande befattningshavare samt medarbetare. Riktlinjen ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande som motverkar bolagets intressen samt även uppfylla grundläggande krav vid försäkringsdistribution. I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av årsstämman, offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar som även finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast årsarvode enligt bolagsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och vd erhåller inte styrelsearvode.

Ersättning till vd och övriga anställda i ledande positioner utgörs av grundlön, pension samt övriga förmåner som avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring och lunchförmån. Uppsägningstid uppgår i befintliga avtal till sex månader vid uppsägning från den anställdes sida och mellan tolv och tjugofyra månader vid uppsägning från bolagets sida.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningar i nivå med branschen där bolaget är verksamt. Målbaserad ersättning på bolagsnivå förekommer i mindre omfattning till månadsavlönade och ersättningen baseras på gemensamma mål i bolagets affärsplan. Bolagets ledningsgrupp omfattas inte av målbaserad ersättning. Provisionsbaserad ersättning kan utgå för säljande personal som ett komplement, men tar till övervägande del hänsyn till kvalitativa kriterier som stödjer att distributionsverksamheten bedrivs professionellt, enligt god försäkringsdistributionssed och med tillbörlig omsorg om kundens intressen.

#### **B.1.4 Materiella transaktioner under rapporteringsperioden**

I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av bolagets årsstämma offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar som även finns tillgänglig på bolagets hemsida. Bolaget har under året utbetalt återbäring avseende 2021.

#### **B.1.5 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden**

Implementering av regelverket avseende informations- och kommunikationsteknik, IKT, (EIOPA-BoS-20/600) påbörjades 2021 och har fortskridit under 2022. Bolaget har inte identifierat några ytterligare materiella förändringar.

## B.2 Lämplighetskrav

Bolagets *Riktlinje för lämplighetsprövning* säkerställer lämplighet för styrelse, ledande befattningshavare, centrala funktioner, personer som identifierats kunna påverka företagets risknivå samt personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar. Vid utläggning av en funktion (outsourcing), som omfattas av krav på lämplighet kvarstår bolagets ansvar avseende lämplighet för personen som ska utföra arbetsuppgifterna hos leverantören. Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, vid byte av roll internt samt årligen eller vid oförutsedd omständighet med inverkan på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet. Lämplighetsprövning avser krav på:

- Tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter inom verksamhetsområdet för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete och fullgöra uppgifter och skyldigheter på ett tillfredsställande sätt.
- God vandel - anseende och integritet där bolaget främst tar hänsyn till:
  - Om personen är dömd för relevant brott
  - Om personen befinner sig i konkurs
- Särskilda krav, enligt reglerna om försäkringsdistribution, tillkommer utöver ovanstående beträffande personer som bedriver distribution:
  - Får inte vara underårig, i konkurs, ha näringsförbud eller förvaltare enligt 11 kap. 7 § föräldrabalken.
  - Får inte förekomma i belastningsregistret avseende vissa allvarliga förmögenhetsbrott eller viss allvarlig ekonomisk brottslighet.
  - Ska ha visat skötsamhet i ekonomiska angelägenheter.

Valberedningen ansvarar för lämplighetsprövning av styrelse samt av styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, verksamhet, strategi och affärsmodell. HR ansvarar för lämplighetsprövningen av bolagets ledningsgrupp och anställda som kan påverka bolagets risknivå. HR ansvarar tillsammans med chefer för lämplighetskraven gällande anställda som deltar i distributionen av försäkringar.

Bolaget utför bakgrundskontroller avseende god vandel enligt specifika rutiner. Alla bakgrundskontroller hanteras med sekretess.

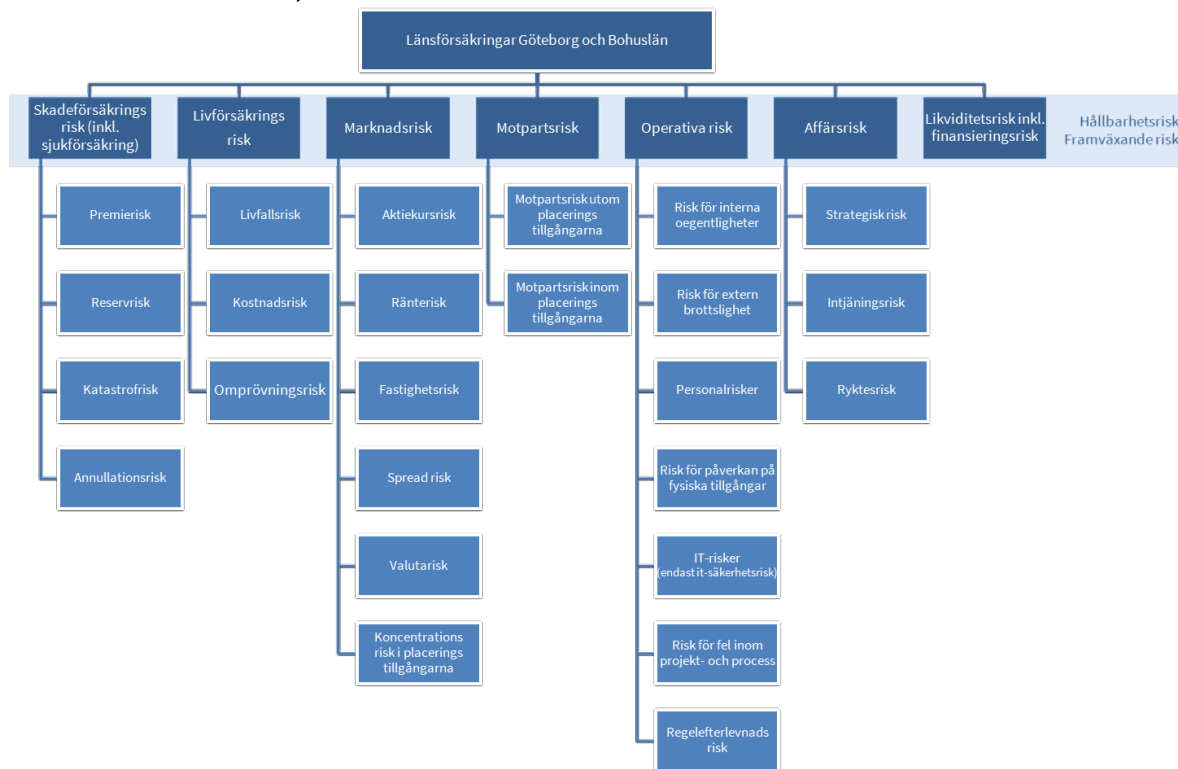
Vid förändring av styrelse, vd eller central funktion genomförs en lämplighetsprövning och Finansinspektionen underrättas.

## B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

### B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Bolagets verksamhet är förenat med risktagande. Bolaget har därför ett riskhanteringssystem som ska skapa och upprätthålla en god riskkultur. Riskhanteringssystemet innehåller organisation, styrande dokument, strategier, verktyg samt metoder, processer och rapporteringsrutiner. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker kopplat till bolagets försäkringsverksamhet enligt nedan. Riskhanteringssystemet identifierar, värderar/mäter, övervakar, hanterar/styr och rapporterar risker samt beroenden mellan olika risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för.

Övergripande styrdokument är *Riskpolicy* och *Riktlinje för riskhantering, intern styrning och kontroll* vilka båda årligen beslutas av styrelsen. Bolaget har under 2022 genomfört en översyn av de operativa riskkategorierna och förtydliga kategoriseringen, exempelvis utifrån informations- och kommunikationsteknik, IKT.



Figur B.3 (1): Visualisering av bolagets riskkarta/riskträd.

## Riskstrategi

Riskstrategin ska riskbaserat styra så bolagets mål uppnås med högre grad av säkerhet samt att bolaget har ett betryggande kapital i förhållande till de risker bolaget är exponerat för. Den interna styrningen och kontrollen ska i rimlig mån säkerställa uppfyllnad av verksamhetens syfte och mål. Bolaget ska arbeta strukturerat, riskbaserat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, säkerställa strategiska mål, undvika förluster samt stödja en positiv och hållbar samhällsutveckling.

Bolagets riskkaptit beskriver bolagets attityd till respektive identifierad risk. Bolagets högsta riskkapacitet är kapitalbasen.

## Risktolerans

Bolagets övergripande risktolerans beslutas årligen av styrelsen utifrån de scenarioanalyser och stresstester som utförts inom den egna risk- och solvensanalysen, se B.3.2. Bolagets övergripande risktolerans är en solvenskvot om lägst 140 procent och högst 250 procent, med ett målintervall mellan 150 – 250 procent. Marginal mot det legala kravet, 100 procent, används då inte alla risker i

bolagets riskkarta omfattas av standardmodellen. Bolaget använder i huvudsak Solvens 2-regelverkets standardformel<sup>2</sup> för beräkning och rapportering av risk.

Risktoleranser per riskkategori fastställs övergripande genom affärsplanens mål men ytterligare risktoleranser finns definierade i styrande dokument.

### Riskhantering, intern styrning och kontroll

Bolagets arbete bygger på en organisation med tydliga ansvarsområden samt väl fungerande arbetsprocesser som integrerats inom alla nivåer i organisationen. Bolaget har ett ramverk för riskhantering samt intern styrning och kontroll. Kompetens hos medarbetare är viktig tillsammans med tydliga signaler från bolagets ledningsgrupp som uppmuntrar till god riskhantering samt intern styrning och kontroll.

|                  | Riskbaserad styrning   | Intern styrning och kontroll   |
|------------------|--|--|
| Ska säkerställa: | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Att strategiska viktiga beslut dokumenteras, inkluderar en riskanalys samt säkerställer Bolagets kapitalstyrka och förmågan att hantera risker.</li> <li>• Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på Bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.</li> <li>• Att löpande styrning, hantering och rapportering sker av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.</li> <li>• Att egen risk och solvensanalys (ERSA) är integrerad med bolagets kapitalplanering och tar utgångspunkt i bolagets affärsplan.</li> <li>• Tillräckligt skydd och tillgänglighet av information.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rapporteringens tillförlitlighet.</li> <li>• Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet.</li> <li>• Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.</li> </ul> |

Figur B.3 (2): Förenklad beskrivning av vad riskhantering och intern styrning och kontroll ska säkerställa.

### Riskhanteringsens roller och ansvar

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. För den övergripande beskrivningen av strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen hänvisas till kapitel B.1.2.

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas förenklat enligt nedan.

<sup>2</sup> Bolaget använder i huvudsak Solvens 2-regelverkets standardformel för beräkning och rapportering av risk. Solvens 2-regelverket definierar flera olika riskbaserade kapitalkrav. Ett totalt solvenskapitalkrav ställs i relation till bolagets kapitalbas varvid en risk för insolvens erhålls i form av en solvenskvot. En solvenskvot om 100 procent innebär att bolagets kapitalbas är tillräckligt stor för att bära bolagets risker under 199 av 200 år.



| <b>Verksamheten</b>   | <b>Centrala funktioner</b>  | <b>Externrevision</b>                        |
|---|---|--|
| Bolagets ledningsgrupp, samtliga chefer och medarbetare.  | Aktuarie-, internrevision-, regelefterlevnad- samt riskhanteringsfunktionen.  | Auktoriserad revisor utsedd av bolagstämman. |
| Identifierar risker, sätter mål, utformar och följer interna regler samt processer, utför kontroller samt rapporterar resultat. | Rapporterar och stödjer vd och styrelse inom respektive ansvarsområde. Internrevision- samt regelefterlevnadsfunktionen genomför även granskningar. | Utför granskning av bolaget.                 |

Figur B.3 (3): Förenklad beskrivning av operativa ansvaret för riskhantering.

Inom den förmedlade bankverksamheten finns en lokal kreditkommitté som hanterar krediter enligt Länsförsäkringar Bank AB:s och Länsförsäkringar Hypotek AB:s Kreditinstruktion och Kreditpolicy.

Bolaget har ett säkerhetsråd som löpande sammanträder för att säkerställa att bolaget bedriver ett väl fungerande systematiskt säkerhetsarbete genom alla delar av verksamheten. En säkerhetsansvarig leder och koordinerar bolagets arbete gällande personsäkerhet samt fysiskt skydd av kontor och utrustning. Säkerhetsansvarig informations- och IT-säkerhet leder och koordinerar bolagets arbete gällande IT- och informationssäkerhet.

Bolaget har en klagomålsansvarig som säkerställer en trygg struktur avseende klagomål. En kundombudsman som prövar beslut och handläggning i de flesta typer av försäkringsärenden. Bolaget har också ett dataskyddsombud (DSO) som supporterar bolaget avseende dataskyddsförordningen. Grupperingen Ledningsstöd har flera roller som ger verksamheten stöd och support inom riskhantering, styrning och regelefterlevnad.

### Rapportering

Centrala funktionerna, dataskyddsombud, kundombudsman, klagomålsansvarig och säkerhetsansvarig ska, i enlighet med funktionernas riktlinjer/rollbeskrivningar, regelbundet rapportera en samlad bild av risktagande och riskhantering samt utfall av kontrollaktiviteter till vd, samt i förekommande fall, till styrelsen eller styrelsens utskott.

Som en del i bolagets ordinarie ledningsgrupps rapportering följer verksamheten regelbundet upp och rapporterar resultat samt efterlevnad av interna regler, processer och kontroller. Enligt bolagets *Rapportinstruktion* rapporterar vd regelbundet utfall från verksamheten till styrelsen.

Enligt *Riktlinje för myndighets- och publik rapportering* rapporteras uppgifter såsom kapitalbas och solvenskapitalkrav, både kvartal- och årsvis, till Finansinspektionen. Bolaget ska även rapportera en publik årsredovisning, hållbarhetsrapport och beskrivande rapporter enligt Solvens-2.

### Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen ska inneha en aggregerad och övergripande syn på bolagets riskprofil samt riskhanteringssystem. Funktionen ingår i de lagstadgade centrala funktionerna och lämplighetsprovning genomförs årligen. Riskhanteringsfunktionen är organisatoriskt direkt

underställd vd och har en självständig ställning. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även regelbundet till vd och är väl integrerad i organisationen och olika beslutsprocesser.

Riskhanteringsfunktionens ansvar och arbetsuppgift är övergripande:

- Stöd och rådgivning, exempelvis:
  - Ge stöd till styrelse, bolagets ledningsgrupp och operativa funktioner samt föreslå ändringar i processer och styrdokument som rör riskhanteringsystemet.
  - Medverka vid bolagets ERSA och delta i framtagande av ERSA-rapport.
  - Säkerställa att operativa riskanalyser utförs årligen.
  - Medverka i rapportering till Finansinspektionen.
- Övervakning av bolagets riskprofil, exempelvis:
  - Rapportera risker genom bolagets riskrapport till vd, revisionsutskott samt risk- och kapitalutskott minst fyra gånger per år samt till hela styrelsen minst en gång per år.
  - Bedöma underlag i bolagets beslutsprocess för bolagets ledningsgrupp och styrelse.
- Övervakning av bolagets riskhanteringsystem, exempelvis:
  - Utvärdera lämplighet och effektivitet av företagsstyrningssystemet tillsammans med compliance samt rapportera resultatet till styrelsen en gång per år.

### **B.3.2 Information om den egna risk- och solvensanalysen, ERSA**

Den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) är bolagets övergripande stresstest av bolagets affärsplan och ska säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan.

Styrelsen diskuterar och beslutar avseende ERSA vid flera tillfällen under året. En scenariogrupp med representanter från bolagets ledningsgrupp och controllers bereder underlag för bolagets ledningsgrupp och styrelse. I slutet på året fastställer styrelsen affärsplanen, övergripande risktolerans utifrån ett totalt solvensbehov, kapitalplan och en ERSA-rapport. Rapporten delges sedan Finansinspektionen.

Bolagets ledningsgrupp och styrelse följer löpande under året den ekonomiska utvecklingen i förhållande till affärsplan. Alla medarbetare i organisationen får löpande information om nyckeltal i affärsplanen. Om en signifikant förändring av bolagets riskprofil inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

### **B.3.3 Förvaltning av den interna modellen**

Bolaget använder inte någon intern modell.

## **B.4 Internkontrollsystem**

Ramverk, roller och ansvar samt rapportering för riskhantering samt intern styrning och kontroll beskrivs i B.3.1. Bolaget har etablerat ett ledningssystem/dokumenthanteringsystem som versionshanterar policys, riktlinjer, rollbeskrivningar, nyckelkontroller etcetera. En översyn av styrdokument genomförs minst årligen där styrelsen beslutar om väsentliga ändringar. Inom den interna styrning och kontrollen eftersträvas tillförlitliga och effektiva processer där dualitet används för att minska risker.

### **Incidentrapportering**

Alla medarbetare i bolaget är skyldiga att rapportera inträffade incidenter. Incidenthanteringen sker främst i bolagets incidenthanteringssystem eller avbrottshanteringssystem vilket säkerställer hantering, dokumentation, att kunskap möjliggörs om operativa risker samt att strukturella fel i processer och rutiner kan avhjälpas.

Om en större händelse inträffar har bolaget genomtänkta, utarbetade och testade avbrottsplaner samt krisplan som ökar beredskapsförmågan samt säkerställer att verksamheten fortsatt kan bedrivas. Väsentliga händelser rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13. Om bolaget har utsatts för ett misstänkt eller konstaterat brott sker en anmälan till polismyndigheten.

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

### **Interna kontroller**

Kontroller är en av de riskreducerande åtgärder som tillämpas för att reducera risker. Nyckel- och egenkontroller har upprättats, genomförs och dokumenteras av verksamheten. Uppföljningen av kontroller rapporteras till överordnad chef.

### **Regelefterlevnadsfunktionen**

Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning av ansvarig genomförs årligen. Regelefterlevnadsfunktionen kallas även för compliance och är organisatoriskt direkt underställd vd. Compliance har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen ska ha de resurser, befogenheter och kunskaper som krävs för att genomföra sitt uppdrag. Funktionens övergripande uppgift är att vara stöd till vd, styrelse och affärsverksamheten i regelefterlevnad inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionens arbetsuppgifter sammanfattas enligt följande:

- Informera och bistå vid identifiering och bedömning av risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad.
- Bistå vid utformningen av interna regler och styrdokument.
- Rådgivning till verksamheten i frågor relaterade till regelefterlevnad och tillstånd.
- Utbildning i regelverksfrågor.
- Uppföljning och övervakning av regelefterlevnad.
- Rapportering och information avseende regelefterlevnadsfrågor.
- Bistå vid övergripande intressekonfliktsanalys.

Compliance har regelbundna avstämningar med vd avseende omvärldsbevakning, risker, pågående och kommande aktiviteter utifrån av vd fastställd årsplan vilket inkluderar iakttagelser och rekommendationer. Rapportering sker till vd och kvartalsvis avrapporterar compliance till styrelsens revisionsutskott.

## B.5 Internrevisionsfunktionen

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).

Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till LFABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

## B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen bidrar till riskhanteringssystemet främst genom att samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, ge yttrande om policy för tecknande av försäkringar samt ge yttrande om lämplighet av återförsäkringsskydd.

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet.

Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt *Riktlinje för aktuariefunktionen*. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse.

## B.7 Uppdragsavtal

Utläggning av verksamhet ska alltid ske på affärsmässiga grunder och utgå från bolagets behov och lämplighet att lägga ut det aktuella verksamhetsområdet. Motiven kan vara att bolaget har bedömt att det är i försäkringstagarnas intresse att hantera viss verksamhet med en extern part eller att finns stordriftsfördelar eller specifik kompetens utanför bolaget och att det kan lösas med uppdragsavtal. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar hantering av utlagd verksamhet. Av *Riktlinjen för utlagd verksamhet* framgår:

- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.

Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden. Vid utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse krävs beslut av styrelsen. Den utlagda verksamheten följs upp löpande och en utvärdering rapporteras minst årligen till styrelsen. Bolaget har under 2022 utfört flera planerade förändringar inom utlagd verksamhet. Förändringarna avser framför allt IT-förvaltning och IT-säkerhet. Bolaget har lagt ut följande väsentliga verksamheter:

| <b>Övergripande utlagd verksamhet</b>   | <b>Uppdragstagarens jurisdiktion</b> |
|---|--------------------------------------|
| Aktuariella beräkningar*  | Sverige                              |
| Centrala funktioner-internrevision*   | Sverige                              |
| Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev                           | Sverige                              |
| Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev gällande motorförsäkring* | Sverige                              |
| IT-Drift - Drift av kommunikationslösning   | Sverige                              |
| IT-Drift - Drift av sakförsäkringssystem*   | Sverige                              |
| IT-Drift - Förvaltning av affärs- och verksamhetskritiska IT-system*                  | Sverige                              |
| IT-Drift samt serverförvaltning*  | Sverige                              |
| Klagomål- kundombudsman*  | Sverige                              |
| Skadereglering - försäkringsmedicinska bedömningar                                    | Sverige                              |
| Skadereglering - id-stöld*  | Sverige                              |
| Skadereglering - kontinuitet*   | Sverige                              |
| Skadereglering - medicinsk riskbedömning*   | Sverige                              |
| Skadereglering - motorskador  | Sverige                              |
| Skadereglering - nyvärde- och nybilsersättning*                                       | Sverige                              |
| Skadereglering - personalskador*  | Sverige                              |
| Skadereglering - personskador utland*   | Sverige                              |
| Skadereglering - reseskador   | Danmark                              |
| Skadereglering - skadedjursbekämpning*  | Sverige                              |
| Skadereglering - transportörsansvar*  | Sverige                              |
| Skadereglering - utlandsmotorskador*  | Sverige                              |

Tabell B.7 (1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2023-03-03. \* Utlagt till bolag inom länsförsäkringsgruppen.

## B.8 Övrig information

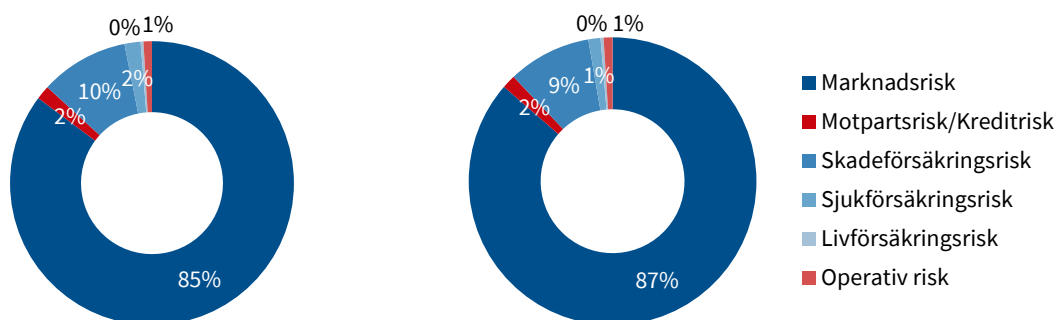
Bolaget har inte identifierat någon övrig information att lämna.

## C. Riskprofil

Bolagets riskprofil karakteriseras av nedanstående:

- Är ett ömsesidigt försäkringsbolag som bedriver verksamhet i Sverige med verksamhetsområde inom Västra Götalands län.
- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring. Detta tillsammans med lagar, förordningar och föreskrifter utgör ramar för hur affären får bedrivas.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar AB (publ), Länsförsäkringar Fondliv Försäkring AB (publ), Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings (publ), Länsförsäkringar Liv Försäkring (publ), Länsförsäkringar Bank AB (publ) samt Försäkrings AB Agria (publ). Även fastighetsförmedling och andra trygghetstjänster erbjuds.
- Verksamheten riktar sig såväl till privatpersoner som till företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- Bolaget försäkrar objekt med god förväntad lönsamhet och arbetar aktivt med bra urval samt skadeförebyggande aktiviteter. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamt ägda intresseföretaget, LFAB. Distribution sker genom eget sälj, franchise, via mäklare samt digitalt.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en placeringsstrategi där placeringshorisonten är lång och omsättningshastigheten låg dvs. tillgångar köps för att behållas, inte omsättas.

Utifrån riskhanteringssystemet är bolagets riskprofil inom riskstrategi och riskkaptit. Bolagets solvenskvot har över en längre tid varit inom målintervallet och 2022-12-31 är solvenskvoten 199 procent vilket är inom bolagets målintervall. Övergripande har solvenskvoten ökat, från 174 procent föregående år, då kapitalbasen ökat medan solvenskapitalkravet minskat. Förändringen har resulterat i att andelen marknadsrisk minskat och andelen skadeförsäkringsrisk ökat. Detta är främst på grund av förändringar på finansmarknaderna under året. Förändring av kapitalbas samt solvenskapitalkravet redovisas specifikt i E.1 och E.2. Bolagets risker utifrån solvenskapitalkravet är fördelade enligt nedan.



Figur C.0 (1): Fördelning av solvenskapitalkrav exklusive diversifiering samt exklusive justeringsbelopp förlusttäckningskapacitet, t.v. 2022 och t.h. 2021.

Kommande delkapitel redogör för bolagets väsentliga riskexponeringar, riskkoncentrationer, riskreduceringstekniker samt riskkänslighet för identifierade riskkategorier.

## C.1 Teckningsrisk<sup>3</sup>

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Livförsäkringsrisken i bolaget består primärt av långlevnadsrisk och omprövningsrisk som uppstår i skadelivräntorna. Skadeförsäkringsrisken består av:

- *Premierisk* utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir dyrare än förväntat.
- *Reservrisk* utgör risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat.
- *Katastrofrisk* är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter som leder till mycket stora skadeutbetalningar.
- *Annulationsrisk* är risken att många kunder säger upp sina avtal i förtid. Detta skulle försämra det framtida resultatet.

Hållbarhetsrisken, till exempel klimatförändringar, är en viktig faktor som direkt eller indirekt kan öka försäkringsrisken. Exempelvis kan den globala uppvärmningen med extrema väderhändelser som stormar, skyfall, översvämningar eller torka öka försäkringskadorna.

### C.1.1 Riskexponering

Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk, redovisas nedan. Bolaget har en materiell förändring inom Trafik och Övrig motor vilket bland annat beror på rättning inom Övrig motor samt på minskad affär och förändrad reservsättning.

| Affärsgrenar (LOB), tkr                        | Volymmått premierisk<br>(premieintäkter för 12<br>månader) |                  | Volymmått reservrisk<br>(Bästa skattning av<br>ersättningsreserv) |                  |
|--|--|------------------|---|------------------|
|  | 2022   | 2021             | 2022  | 2021             |
| Assistans                                      | 3 489  | 12 865           | -   | -                |
| Sjukdom och olycksfall                         | 113 588  | 102 460          | 214 278   | 177 279          |
| Trafik   | 197 699  | 211 313          | 318 993   | 512 236          |
| Övrig motor                                    | 511 890  | 612 396          | 88 403  | 71 886           |
| Egendom (hem och villa, företag och fastighet) | 1 007 642  | 972 387          | 460 446   | 491 204          |
| Icke-proportionell sjukåterförsäkring          | 1 768  | 1 932            | 4 580   | 3 192            |
| Icke-proportionell trafikåterförsäkring        | 13 646   | 11 960           | 90 467  | 145 069          |
| Icke-proportionell egendomsåterförsäkring      | 65 864   | 66 572           | 56 162  | 61 719           |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>1 915 585</b>   | <b>1 991 885</b> | <b>1 233 329</b>  | <b>1 330 849</b> |

Tabell C.1 (1): Riskexponering i termer av volymmått per LOB.

Livförsäkringsrisken i bolaget består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i skadelivräntor kopplade till trafikaffären. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 382 327 tkr, vilket utgör en begränsad andel av bolagets risker.

### Riskexponering på grund av återförsäkring

I syfte att begränsa riskexponeringen ingår bolaget i ett internt återförsäkringsprogram med övriga länsförsäkringsbolag. Största exponering i indirekt affär är 44 mkr.

### Användande av specialföretag

Bolaget använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens 2-direktivet.

### Väsentliga förändringar under perioden

<sup>3</sup> Teckningsrisk benämns försäkringsrisk internt.

Försäkringsrisken är övergripande relativt oförändrad och bolagets försäkringsaffär fortsätter växa. Bolaget hade två storskador som översteg självbehåll under 2022. Bolaget har ökat antalet fakultativt återförsäkrade risker från tre till fyra. Bolaget har påbörjat digital skadereglering i delar av skadehanteringen under 2022.

### **C.1.2 Riskkoncentration**

Bolaget har fyra fakultativa försäkringar, dvs med exponering över 1 000 000 tkr. Självbehållet begränsar exponeringen i direkt affär.

Genom det interna återförsäkringsprogrammet är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen. Detta inträder då gruppens externa återförsäkringsskydd är uttömt. Åtagandet är även bolagets enskilt största risk och uppgår maximalt till 15 procent av bolagets egna kapital vid årets ingång.

### **C.1.3 Riskreduceringstekniker**

Åtgärder för att reducera riskexponeringen på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, självrisk och förändring av premienivåer samt skadeförebyggande aktiviteter. Bolagets riskurvalsregler syftar till att säkerställa ett gott urval, en riktig bedömning samt kvantifiering av de risker som bolaget tecknar. Länsförsäkringsgruppens gemensamma riktlinjer för större risker anger gränser och krav för större försäkringsobjekt. I bolaget regleras också de gränser som olika befattningshavare har bland annat vad gäller acceptering av risk.

Riskreducerande är även att övervägande delen av sakförsäkringskontrakten löper på ett år med inbyggd möjlighet att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. Inom den operativa verksamheten följer och utvärderas löpande lönsamhet, skadefall, prissättning, regelverk samt kunders och samhällets övergripande beteendemönster. Uppföljningen kan exempelvis leda till justeringar av premienivåer, förändringar i reservsättning eller arbetssätt. Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning samt riskbesiktningar. En viktig del av riskarbetet är också att ha kontroll över risker som kumulerar, det vill säga kan uppstå vid en och samma skada. Kontroll av kumulationsrisk görs för alla större försäkringsavtal och följer gruppens regler för återförsäkring.

Reservsättningsrisk omfattar även livförsäkringsrisk som avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. För bolaget utgörs dessa risker av bolagets skadelivräntor som påverkas av osäkerhet i långlevnadsrisk, kostnadsutveckling samt förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut.

### **Återförsäkring för att riskreducera katastrofrisk**

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till de 15 kommuner som tidigare utgjorde Göteborgs och Bohus län. Verksamhetsområdet innebär en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid till exempel storm eller annan naturskada. I syfte att begränsa riskexponeringen ingår bolaget i ett internt återförsäkringsprogram med övriga länsförsäkringsbolag



vilket ger automatiskt skydd över valt självbehåll, vilka gäller såväl per skada som per händelse. Självbehållet fastställs årligen av styrelsen och är för 2022 maximerat till 20 mkr i direkt affär.

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska större försäkringsåtaganden bedömas avseende ett maximalt skadebelopp, Estimated Maximum Loss (EML<sup>4</sup>). Vid införsäkring EML på 1 000 000 tkr ska bolaget även teckna fakultativ återförsäkring separat via LFAB. Bolaget utför även en årlig översyn av försäkringsåtaganden avseende EML.

### C.1.4 Riskkänslighet

Känslighetsanalysen nedan redovisar hur det egna kapitalet påverkas av förändringar i olika parametrar.

| Känslighetsanalys, teckningsrisk, tkr                | Påverkan på Eget kapital 2022 | Påverkan på Eget kapital 2021 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 % förändring av totalkostnadsprocent               | 14 475                        | 14 280                        |
| 1 % förändring i premienivån                         | 14 622                        | 14 139                        |
| 1 % förändring i skadefrekvens                       | 10 048                        | 9 538                         |
| 10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring | 7 022                         | 7 005                         |

Tabell C.1 (2): Känslighetsanalys enligt IFRS, dvs visar hur resultat före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar.

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen vilka stressar försäkringsrisken. En klimatrelaterad stress simulerar att en extremt stor naturskada inträffar 2023 vilket förändrar samhällets syn på klimatförändringarna och leder till en aggressiv marknadskorrigerande av kolintensiva tillgångar i det finansiella systemet. Stressen avser stressa både bolagets resultat och effekten av återförsäkring. En annan simulering ska motsvara en 25 års finansiell kris vilket även kompletterats med konkurrens och ökade skador. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att ett verkligt värde på framtida kassaflöden eller från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekurser, räntesatser, valutakurser och/eller fastighetsvärden med mera. Nedan följer en redogörelse för bolagets marknadsrisk.

### C.2.1 Riskexponering

För bolaget är aktiekurs- och fastighetsrisken de mest påtagliga riskerna. Ränte- och valutakursriskerna är av mindre omfattning vilket beror på att en mindre andel av tillgångarna är exponerade mot dessa risker eller beroende på att dessa tillgångsklasser har lägre volatilitet. Hållbarhetsrelaterade risker kan bidra till att öka marknadsrisken.

<sup>4</sup> Maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt eller flera objekt vid kumul.

Bolagets placeringshorisont är lång och omsättningshastigheten i portföljen är låg, det vill säga tillgångar köps för att behållas inte för att omsättas. Förändring i innehav sker utifrån uppföljning, utvärdering och likviditetsbehov.

| Placeringstillgångar, tkr                 | 2022-12-31        | 2021-12-31        |
|---|-------------------|-------------------|
| Räntebärande placeringar                  | 1 608 324         | 1 765 449         |
| Svenska aktier och fonder                 | 1 846 638         | 2 684 887         |
| Utländska aktier och fonder               | 1 799 395         | 2 193 310         |
| Onoterade aktier och fonder               | 1 202 124         | 1 136 193         |
| Fastigheter*                              | 4 898 679         | 3 287 505         |
| Organisationsaktier (Länsförsäkringar AB) | 2 216 825         | 2 206 048         |
| <b>Totalt</b>                             | <b>13 571 985</b> | <b>13 273 391</b> |

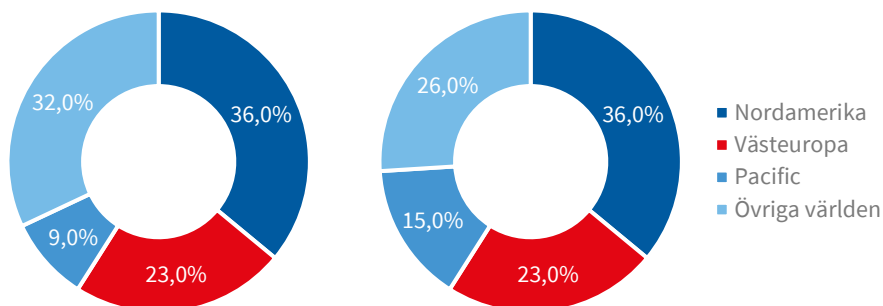
Tabell C.2 (1): Bolagets tillgångsportfölj uppställd enligt årsredovisningen.

\* Inkluderar den del av Gårda Vesta som bolaget äger via kommanditbolag (redovisat till verkligt värde).

Bolagets resultat i kapitalförvaltningen har under året påverkats väsentligt utifrån Ukrainakriget, energikris samt utifrån inflation med efterföljande räntehöjningar. Bolaget har klarat sig bra med en avkastning om -0,8 %, även om avkastningen är materiellt under prognosticerat. En väldiversifierad portfölj har begränsat nedgången och framför allt har fastigheter, räntebärande samt onoterade aktier och fonder bidragit positivt. Se mer kapitel A.3.

### Aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av förändringar i aktiekurser. Aktierisken svarar för den enskilt största delen av marknadsrisken som i sin tur utgör den största delen av bolagets solvenskapitalkrav. Bolagets aktieexponering består av noterade, onoterade aktier och aktiefonder som uppgår till 7 064 984 (8 220 438) tkr. Bolaget tar aktierisk i aktierelaterade tillgångarna enligt en normalportfölj samt genom i aktieinnehav i LFAB. Under 2022 minskar aktierisken materiellt främst på grund av minskande marknadsvärderingar samt minskat kapitalkravs tillägg från lagstadgade aktiedämparen.



Figur C.2 (1): Fördelning 2022 av exponering i global aktieportfölj från årsredovisning, t.v. 2022 och t. h. 2021.

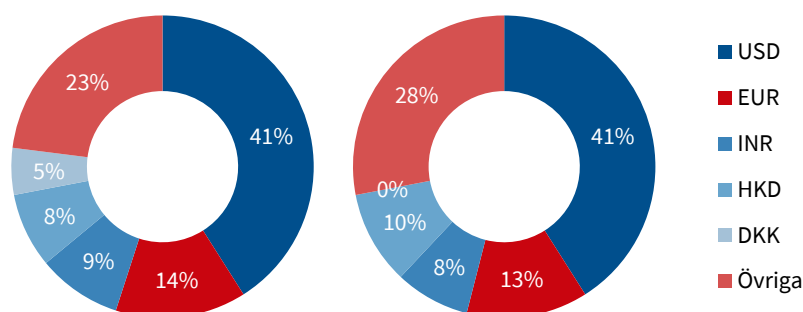
### Ränte- och matchningsrisk

Med ränterisk avses känsligheten för värdeförändring i tillgångar och skulder som följer av en ränteförändring. De mest räntekänsliga delarna av bolagets skulder är de försäkringstekniska avsättningarna med lång avvecklingstid, framför allt inom skadelivräntor. Värdet av bolagets

räntebärande tillgångar uppgår till 1 608 324 (1 765 449) tkr med en genomsnittlig duration om 1,07 år. I och med att bolagets har stora tillgångar sker ingen detaljerad durationsmatchning. Förändringarna på räntemarknaden har påverkat så att de räntebärande tillgångarna har minskat materiellt under året. Ränteportföljen består huvudsakligen av företagsobligationer samt räntefonder.

### Valutarisk

Bolaget har tillgångar, främst genom aktiefonder, i utländsk valuta. Skulder i utländsk valuta finns även i försäkringsrörelsen men är väldigt små. Valutaexponeringen uppgår till 2 154 000 (2 466 000) tkr. Under året har valutarisken minskat materiellt vilket främst är på grund av att marknadsvärden för de utländska tillgångarna minskat.



Figur C.2 (2): Fördelning av valutaexponering 2022 i global aktieportfölj från årsredovisning.

### Fastighetsrisk

Bolagets exponering mot fastigheter och fastighetsrelaterade tillgångar finns främst i det helägda dotterföretaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB samt i det delägda kommanditbolaget Platzter Gårda 2:12. Marknadsvärdet uppgår till totalt 4 898 679 (3 287 505) tkr. Riskreducering sker genom att portföljen är diversifierad på så sätt att den innehåller fastighetstillgångar huvudsakligen på Stockholms- och Göteborgsmarknaden men även i landets universitetsstäder. Inriktningen är kontors-, industri- och lagerfastigheter samt bostäder. Under året ökade fastighetsrisken materiellt då bolaget förvärvat femtio procent av ett kommanditbolag, vilket äger kontorsfastigheten Gårda Vesta där bolaget har sitt huvudkontor.

### Kreditspreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

### Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets resultat i kapitalförvaltningen har under året påverkats väsentligt utifrån Ukrainakriget, energikris, inflation med efterföljande räntehöjningar. Bolaget har klarat sig förhållandevis bra med en avkastning om -0,8 %, även om avkastningen är materiellt under tidigare prognosticerat. En väldiversifierad portfölj har begränsat nedgången onoterade aktier och fonder samt fastigheter har bidragit positivt till avkastningen.

Bolaget har förvärvat bolagets kontorsfastighet genom 50 % ägande i bolaget KB Platzer Gårda 2:12. Bolaget äger fastigheten tillsammans med Platzer Fastigheter Holding AB via dotterbolag.

Bolagets normalportfölj justerades 25 mars 2022. Bolaget tillämpar en placeringsstrategi där placeringshorisonten är lång och omsättningshastigheten låg dvs. Tillgångar köps för att behållas, inte omsättas.

Under året minskade aktierisken och valutarisken materiellt medan koncentrationsrisken och fastighetsrisken ökade materiellt.

### C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är tillräckligt diversifierade. Exempelvis har bolaget i form av innehavet i Länsförsäkringar AB en aktiepost som kan sägas utgöra en koncentrationsrisk, men Länsförsäkringar AB är i sin tur en koncern med diversifierad verksamhet inom bank och försäkring. Under året har koncentrationsrisken ökat materiellt. Detta beror främst dels på att totala marknadsvärdet för placeringsportföljen minskat medan de koncentrationsriskbärande tillgångarna ökat i marknadsvärdering. Dels berör ökningen på utökad investering inom de koncentrationsbärande tillgångarna.

| Namn                       | 2022-12-31       |                   |   | 2021-12-31       |                   |   |
|----------------------------|------------------|-------------------|---|------------------|-------------------|---|
|                            | Exponering (tkr) | Andel av portfölj | SCR enligt SF före diversifiering (tkr) | Exponering (tkr) | Andel av portfölj | SCR enligt SF före diversifiering (tkr) |
| Största placeringen        | 2 225 729        | 17,4%             | 549 091                                 | 2 206 048        | 17,1%             | 381 949                                 |
| Näst största placeringen   | 1 947 656        | 15,2%             | 1 281 586                               | 1 754 163        | 13,6%             | 1 139 196                               |
| Tredje största placeringen | 1 876 402        | 14,7%             | 1 229 571                               | 1 392 921        | 10,8%             | 875 489                                 |
| Fjärde största placeringen | 593 719          | 4,6%              | 293 212                                 | 497 852          | 3,9%              | 222 089                                 |
| Femte största placeringen  | 194 213          | 1,5%              | 1 573                                   | 220 158          | 1,7%              | 19 372                                  |

Tabell C.2 (2): Koncentrationsrisk från bolagets solvenskapitalkravsberäkningar. SF avser EIOPAs standardformel.

### C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets *Riktlinje för kapitalförvaltning* anger hur tillgångarna får placeras och till vilken risk detta får göras. I Riktlinjen fastställs limiter för placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsetervall så att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Riktlinjen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen efter förslag från bolagets risk- och kapitalutskott. I detta interna regelverk har bolaget även tagit hänsyn till de legala krav som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet.

Riskenivån i placeringstillgångar begränsas av styrelsens beslutade målintervall för solvenskvoten enligt bolagets *Riskpolicy*. Övergripande målet för kapitalförvaltningen är att långsiktigt generera avkastning med hänsyn tagen till risk och likviditet. Bolaget reducerar aktierisken genom att sprida aktieplaceringarna till flera olika branscher och geografiska marknader samt genom begränsningar i enskilda investeringar. Mål och maximal riskexponering, med beaktande av aktsamhetsprincipen fastställs i varje års ERSA- och affärsplaneringsprocess. Följande ska fastställas:

- Avkastningsmål för placeringstillgångarna.
- Normalportfölj, som utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj.

Bolaget har även formulerat en vision; Klimatsmart vision och hållbart värdeskapande förvaltning. Genom att genomlysna investeringar i syfte att exkludera icke-hållbara bolag minskas hållbarhetsrisken och därigenom även marknadsrisken. Vidare mäter och redovisar bolaget årligen investeringsportföljens koldioxidavtryck, enligt Svensk Försäkrings branschrekommendation. Se bolagets Hållbarhetsrapport för mer information.

Styrelsen erhåller en kapitalrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur Bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till beslutade riktlinjer.

### Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas, intresse för att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna. Bolagets kapitalförvaltning styrs av *Riktlinje för kapitalförvaltning* som syftar till att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Investeringar sker i tillgångar vars risker, inklusive hållbarhetsrisker, bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. Tillgångarna är diversifierade och de huvudsakliga tillgångsklasserna är aktier, alternativa investeringar, fastigheter och räntebärande värdepapper. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

### Användning av derivatinstrument

Derivatinstrument används endast i syfte att reducera risk. Valutasäkring mot SEK får ske, men maximalt mot underliggande innehav i respektive valuta. Med innehav avses aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta. Bolaget innehar 2022-12-31 inga derivatinstrument.

### C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. En upp- eller nedgång med 10 procent för aktieportföljen påverkar bolagets resultat före skatt med +/- 706 000 (822 000) tkr och det egna kapitalet med +/- 561 000 (653 000) tkr. En upp- eller nedgång med 10 procent för fastighetsportföljen påverkar bolagets resultat före skatt med +/- 490 000 (329 000) tkr och det egna kapitalet med +/- 389 000 (261 000) tkr. Känsligheten för de fastighetsportföljen har ökat. Känsligheten för räntebärande tillgångar i absoluta belopp har ökat i och med värdeökningar, se nedan tabell.

| Känslighetsanalys (tkr) | Inverkan på eget kapital 2022-12-31 | Inverkan på eget kapital 2021-12-31 |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Räntenedgång -1 %       | 11 500                              | 9 100                               |
| Ränteuppgång +1 %       | -11 500                             | -9 500                              |

Tabell C.2 (3): Känslighetsanalys för räntebärande placeringar enligt årsredovisningen.

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen vilka stressar marknadsrisken. En klimatrelaterad simulering en extremt stor naturskada inträffar 2023 vilket förändrar samhällets syn på klimatförändringarna och leder till en aggressiv marknadskorrigerande av kolintensiva tillgångar i det finansiella systemet. Andra simuleringar är dels ett alternativt scenario vilket ska motsvara en 25 års finansiell kris, samt dels en finans- och fastighetsstress med långsam återhämtning. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

## C.3 Kreditrisk<sup>5</sup>

Motpartsrisik är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden. Bolaget är exponerat för motpartsrisik, dels genom placering i likvida medel, dels genom återförsäkring.

### C.3.1 Riskexponering

#### Återförsäkring

Bolaget säkerställer genom återförsäkring och självbehåll att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar, se kapitel C.1.3 för mer information. Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. Bolagets riskexponering är främst utifrån deltagande i länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringsprogram, men även utifrån fakultativ återförsäkring, beskrivet i kapitel C.1.1. I det interna återförsäkringsprogrammet beror exponeringen till stor del på länsförsäkringsbolagens ekonomiska styrka och betalningsförmåga. Alla länsförsäkringsbolagen har en solvenskvot med betryggande marginal över det legala kravet vilket indikerar en god förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Mellan det interna skyddet och fakultativ återförsäkring finns återförsäkring hos externa ÅF-bolag, ett skydd som går in när poolens tak uppnås, vilka har bra rating så risken bedöms vara liten.

Bolaget bedömer att motpartsrisken är låg. Bolaget har på balansdagen 238 (421) mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Minskningen beror på färre stora skador. Endast en mindre del är externa återförsäkrare.

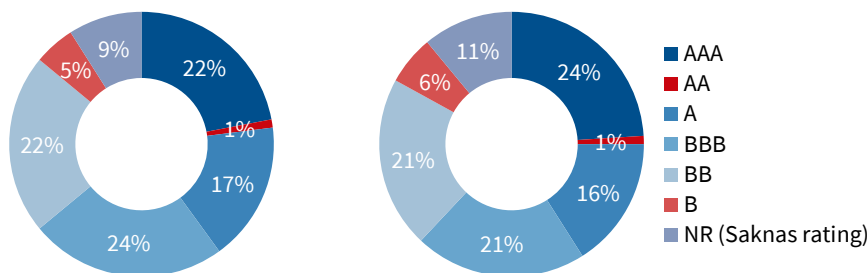
#### Finansiella instrument

Motpartsrisken avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som har ett nedskrivningsbehov. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna utöver det som framgår av årsredovisningen not 40 till 42.

De finansiella instrumentens maximala motpartsrisik motsvaras bäst av dess redovisade värden. Motpartsrisik kan delvis bedömas genom kreditvärdighet. Motpartsriskerna bedöms utifrån nedan därför vara låg för finansiella instrument. Kreditvärdighet har överlag ökat under året.

---

<sup>5</sup> Kreditrisk benämns inom bolaget som motpartsrisik



Figur C.3 (1): Kreditvärdighet i räntebärande tillgångar enligt Standard & Poor's, t.v. 2022 och t. h. 2021.

### Väsentliga förändringar under perioden

Under året har bolaget nyttjat självbehåll för två storskador.

### C.3.2 Riskkoncentration

#### Återförsäkring

Inget länsförsäkringsbolag har över 10 procent i återförsäkrarens andel och bolagets bedömning är att riskkoncentrationen är låg. Endast en mindre del av återförsäkrarens andel av oregrerade skador är externa återförsäkrare.

#### Finansiella instrument

Bolaget har sina likvida medel till största del placerade hos Länsförsäkringar Bank som har kreditrating A enligt Standard & Poor's.

### C.3.3 Riskreduceringstekniker

#### Återförsäkring

För att begränsa risken har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare har minst en rating motsvarande A enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB i övrig affär. Utöver ovanstående eftersträvas även en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

#### Finansiella instrument

För att begränsa motpartsrisken i finansiella instrument finns krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering i *Riktlinje för kapitalförvaltning*. Exempelvis tillåts endast placeringar i värdepapper med relativt hög kreditvärdighet.

### C.3.4 Riskkänslighet

Inom ramen för bolagets årliga ERSA-process utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen. 2022 har en klimatrelaterad stress avseende storm inkluderats vilken främst stressar återförsäkring. Även en finans- och fastighetsstress har simulerats vilket påverkar motpartsrisken i finansiella instrument. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

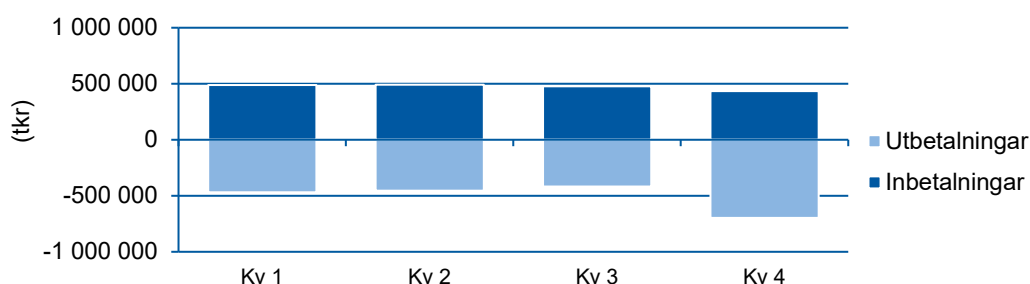
## C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att bolaget får svårigheter att fullgöra ekonomiska åtaganden. Det avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att behöva avyttra till underpris.

### C.4.1 Riskexponering

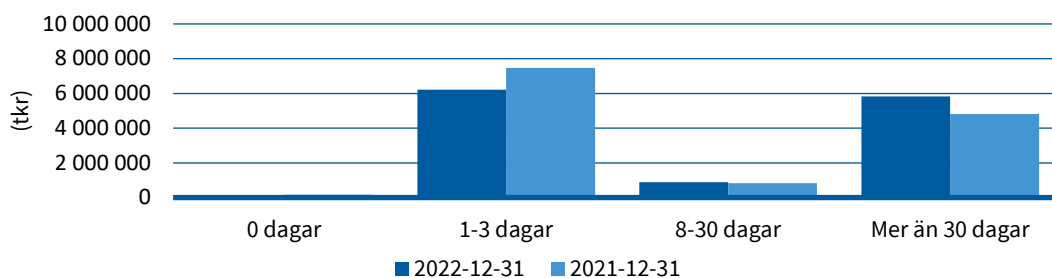
För bolaget är likviditet normalt inget problem. Det eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas i förskott samt att stora skadeutbetalningar oftast är kända långt innan de förfaller. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader och återförsäkringspremier på 133 000 (115 000) tkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionsersättningar från Länsförsäkringar Bank AB (publ), Länsförsäkringar Liv AB (publ) och Länsförsäkringar Fondliv AB (publ) uppgår till cirka 158 000 (150 000) tkr.



Figur C.4 (1): Fördelning av totala in- och utbetalningar över året.

Huvuddelen av bolagets placeringssportfölj har god likviditet. Vid 2022 års utgång hade bolaget likvida medel om 100 000 (157 000) tkr. Utöver detta finns alltid möjlighet att med 1–3 dagars varsel tillgängliggöra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar. Under året har framför allt noterade tillgångar minskat i marknadsvärdering medan onoterade innehav ökat.



Figur C.4 (2): Tillgänglighet av likvida medel

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 97 466 tkr.

### Väsentliga förändringar under perioden

Under året har återbäring avseende 2021 utbetalats till bolagets kunder och tillika ägare.



#### **C.4.2 Riskkoncentration**

Bolaget bedömer inte att exponering mot riskkoncentrationer finns avseende likviditet.

#### **C.4.3 Riskreduceringstekniker**

Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet. Riskreducerande är att bolaget i stor utsträckning har förskottsinsbetalda ettåriga premier. Likviditetrisken följs löpande genom likviditetsplanering inom ramen för bolagets ekonomiska uppföljning. Skadeutbetalningar reservsätts och skador över 500 tkr informeras inom bolaget. Bolagets tillgång till kontanta medel prognosticeras löpande för kommande 14 dagar. Om likviditeten beräknas gå under 50 000 tkr påtalas detta för kapitalförvaltningen som tar beslut om eventuell åtgärd.

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk ska placeringstillgångar i normalfallet vara noterade, det vill säga vara föremål för regelbunden handel på börs eller annan reglerad marknadsplats som är öppen för allmänheten och som står under tillsyn av tillsynsmyndighet. Fonder ska vara prissatta och föremål för regelbunden handel på allmän reglerad marknadsplats. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av fonder, obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar.

#### **C.4.4 Riskkänslighet**

Bolaget bedöms ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling. Riskkänsligheten begränsas av förskottsinsbetalda ettåriga premier, stora skadeutbetalningar som oftast är kända långt innan de förfaller samt genom likviditetsuppföljning i kombination med en ansvarsfull kapitalförvaltning.

### **C.5 Operativ risk**

Med operativ risk menas risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga IT- system eller externa händelser. Den operativa risken omfattar även regelefterlevnadsrisker.

Bolagets mål är att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att uppnå verksamhets mål. Bolagets riskstrategi utgår från insikten att operativa risker är en naturlig del av verksamheten och därför kan inte samtliga risker undvikas, elimineras eller överföras. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering, intern styrning och kontroll minska risken för oönskade förluster eller andra negativa konsekvenser.

#### **C.5.1 Riskexponering**

En väl målstyrd process tydliggör för samtliga medarbetare inom vilka ramar verksamheten ska bedrivas samt nuvarande status. Bolaget följer upp processerna utifrån affärsplanen.

Incidentrapportering är en viktig del av riskarbetet med processer. Incidenterna har under året främst kategoriserats till: IT-system, fel inom process/projekt samt extern brottslighet. Överlag konstateras att IT-avbrott och IT-störningar, innefattande olika typer av intrångs- och störningsaktiviteter samt tillgänglighetsproblem ökar, men det även är ett prioriterat område. Bolaget bedömer även att antalet bedrägerier och att hotbilden har förvärrats. Klagomålshantering är en viktig del i arbetet med operativa risker. Bolagets antal kundklagomål har ökat men är lågt i förhållande till antalet kunder..

Ingen väsentligt förändrad riskexponering har identifierats utifrån målstyrningen, incidentrapportering, klagomålshantering eller utifrån granskningar av verksamheten.

### **Väsentliga förändringar under perioden**

Coronapandemin påverkar bolagets operativa verksamhet i januari. Hemarbete används. I februari 2022 återgick verksamheten till normalläge.

Kriget i Ukraina inleder förstärkt arbete mot cyberrisker.

Bolaget påbörjade under april 2021 implementering av ett nytt sakförsäkringssystem, arbetet har fortsatt 2022.

Bolaget har under 2022 utfört flera planerade förändringar inom utlagd verksamhet. Förändringarna avser framför allt IT-förvaltning och IT-säkerhet.

Nya regelverk avseende Hållbarhet har implementerats. Integrering av IKT regelverket pågår fortsatt och förberedelser för DORA<sup>6</sup> regelverkets implementering avses starta 2023.

### **C.5.2 Riskkoncentration**

Bolaget har bedömt att det inte föreligger några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk.

### **C.5.3 Riskreduceringstekniker**

Bolagets arbete med riskhantering bygger på en organisation med tydliga ansvarsområden samt väl fungerande arbetsprocesser som är integrerat med den interna styrningen och kontrollen. En annan viktig del av riskreduceringen är arbete med och utveckling av bolagets processer, bland annat genom förbättringsarbete. Bolagets funktioner och affärskritiska processer är utgångspunkt för årliga operativa riskanalyser där operativa risker identifieras och riskreducerande åtgärder vidtas om ett riskvärde, utifrån sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens och sannolikheten, överstiger beslutad risktolerans. Valet av åtgärd varierar i hög grad till följd av riskens olikartade karaktär och kan innefatta datakvalitetsåtgärder samt dualitet. Andra exempel på riskreducerande åtgärder är:

- Styrande dokument
- Anpassningar av processer eller arbetsrutiner
- Införande av kontroller

---

<sup>6</sup> Förordningen om digital operativ motståndskraft.

- Utbildning av medarbetare

I syfte att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker vid strategiska beslut har bolaget även en beslutsprocess. Om bolaget ska lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare finns riktlinjer för att reducera risk samt uppnå en god intern styrning och kontroll. Se kapitel B.7.

Genom incidenthantering hanteras rapporterade incidenter i system där analys och åtgärder dokumenteras. Systemen säkerställer en spårbar hantering och ger möjlighet att avhjälpa exempelvis strukturella fel eller minska operativa risker.

Genom kontinuitetsarbetet upprättas och revideras avbrottsplaner för affärskritiska processer samt bolagets kontinuitet- och krisledningsplan.

#### **C.5.4 Riskkänslighet**

Bolaget genomför årligen eller vid behov test av avbrottsplaner samt krishanteringsövningar som bland annat syftar till att testa bolagets förmåga att hantera olika typer av kriser och katastrofhändelser.

### **C.6 Övriga materiella risker**

Utifrån bolagets riskkarta/riskträd, beskrivet i kapitel B.3.1 hanteras även affärsrisk, hållbarhetsrisk samt att framväxande risker och möjligheter identifieras. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk är risken för negativ påverkan på bolaget eller till följd av att bolagets agerande som ger direkta eller indirekta negativa konsekvenser ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv.

#### **C.6.1 Riskexponering**

##### **Affärsrisk - strategisk risk**

Strategisk risk består av risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut, omvärldsförändringar och institutionella förändringar. Strategisk risk omfattar även oförmåga att anpassa bolagets verksamhet till förändringar i omvärlden. Enskilt störst påverkan på bolagets resultat, i det korta perspektivet, har negativ börsutveckling, stor värdeförändring i onoterade aktieinnehav samt ökad frekvens på skador under självbehåll.

##### **Affärsrisk - intjäningsrisk**

Intjäningsrisken påverkas främst av konkurrenters agerande på marknaden samt av bolagets förmåga att förekomma eller anpassa sig till marknads utveckling. Intjäningsrisken påverkas även av ökade kostnader som exempelvis att anpassning till nya regelverk kan bli kostsammare än beräknat. Enligt bolagets årsredovisning redovisas en stabil lönsamhet över tid vilket även under flera år genererat återbäring till kunderna.

Förutom sakförsäkringsverksamheten förmedlar bolaget även livförsäkringar och bankprodukter för Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Liv AB och Länsförsäkringar Fondliv AB:s räkning. Som ersättning för detta får bolaget provision. För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter bland annat till följd av kreditförluster. Förlusten kan uppgå till mellan 80 och 100 procent av kreditförlusten beroende på om bolaget ökat riskexponeringen utanför kreditinstruktionen. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter. Kreditförlusterna i den förmedlade bankverksamheten är och har över tid varit på en mycket låg nivå. Enligt årsredovisningen, och nedan, redovisas att den förmedlade affärens intjäningsrisk är relativt begränsad. Bank och fondförmedlingen har utvecklats positivt men resultatet är negativt, främst beroende på hård konkurrens, förändrat ränteläge, och sjunkande börs samt av sjunkande bolånemarginaler. En förändrad ersättningsmodell har kompenserat något för sjunkande marginaler. Livförmedlingen har även den utvecklats positivt och uppvisat ett stabilt och positivt resultat.

| Övriga intäkter och kostnader | 2022                     |                |            | 2021                     |                |            |
|-------------------------------|--------------------------|----------------|------------|--------------------------|----------------|------------|
|                               | Bank- och fondförmedling | Liv förmedling | Agria      | Bank- och fondförmedling | Liv förmedling | Agria      |
| Provision                     | 228 266                  | 145 778        | 4 298      | 216 391                  | 173 166        | 4 902      |
| Driftkostnader                | -235 334                 | -131 480       | -4 111     | -224 940                 | -127 563       | -4 534     |
| <b>Summa</b>                  | <b>-7 068</b>            | <b>14 298</b>  | <b>187</b> | <b>-8 549</b>            | <b>45 603</b>  | <b>368</b> |

Tabell C.6 (1): Övriga intäkter och kostnader per 2022-12-31 jämförande med 2021-12-31.

### Affärsrisk - ryktesrisk

Värdet av varumärket är en av Länsförsäkringsgruppens viktigaste tillgångar. Länsförsäkringar har under mycket lång tid byggt upp och successivt breddat varumärket. Länsförsäkringar är idag ett av de starkaste varumärkena i branschen och ett av de mest kända i Sverige. I Kantar Sifos anseendeundersökning 2022 bland svenska företag hamnar Länsförsäkringar på en elfte plats – en lista som toppas av Systembolaget och Volvo. Länsförsäkringar har också under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank, sitt försäkringsbolag och sin fastighetsförmedling. I den senaste mätningen under året visade högsta kundnöjdhet inom fastighetsförmedling samt näst högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring, bilförsäkring och bolån för privatkunder.

### Hållbarhetsrisk

Som kundägt och lokalt bolag är det en självklarhet att driva ett långsiktigt hållbarhetsarbete. Genom att förmedla trygghet, minska risker och förebygga skador i närområde skapas värde för våra kunder och bolaget bidrar till en positiv samhällsutveckling. Hållbarhetsarbetet utgår från bolagets *Hållbarhetspolicy*, bygger stolthet, skapar engagemang och stärker varumärket vilket i sin tur påverkar affären positivt. I enlighet med årsredovisningslagen redovisar bolaget årligen sitt hållbarhetsarbete i en hållbarhetsrapport. I den finns ytterligare information om bolagets hållbarhetsarbete. Hållbarhetsrapporten finns på [lansforsakringar.se/goteborg-och-bohuslan/privat/om-oss/finansiering/lansforsakringsbolagen/](https://lansforsakringar.se/goteborg-och-bohuslan/privat/om-oss/finansiering/lansforsakringsbolagen/).

### Framväxande risk

Bolaget bevakar händelser och utveckling som kan komma att påverka bolaget.

### **Väsentliga förändringar under perioden**

I lågkonjunktur kan bolaget som kundägda fortsätta vara långsiktig. Bolaget har beslutat om en offensiv strategi som bygger på tillväxt, kvalitet och lönsamhet. Bolaget fortsätter även utveckling inom digitalisering och automatisering.

I övrigt har inga väsentliga förändringar skett under perioden.

### **C.6.2 Riskkoncentration**

En exponering finns mot stora försäkringsskunder, som har stor premievolymen samt andra engagemang i enskilda affärer. Bolaget har inte identifierat några andra större riskkoncentrationer.

### **C.6.3 Riskreduceringstekniker**

#### **Affärsrisker - strategiska risker**

För att reducera riskens påverkan arbetar bolaget kontinuerligt med bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter. Vid affärsbeslut identifieras och beaktas väsentlig information genom bolagets beslutsprocess. Genom uppföljning av affärsplanen kan betydande affärsrisker snabbt identifieras och hanteras av bolagets ledningsgrupp. En viktig del för hanteringen av strategisk risk är den årliga affärsplaneringsprocessen där omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituationen diskuteras. Genom ERSA utgör även identifierade affärsrisker en input till framåtriktade scenariobaserade analyser som bedömer affärsplanens motståndskraft och sårbarhet. Processen avslutas med att bolagets ledningsgrupp och styrelse tar ställning till affärsplanen, inklusive prioriterade aktiviteter av större betydelse.

#### **Affärsrisk - intjäningsrisk**

Bolaget följer fortlöpande utvecklingen av intäkter och kostnader. Genom uppföljning av affärsplanen kan betydande intjäningsrisker snabbt identifieras och hanteras med lämpliga åtgärder vilket ökar sannolikheten att uppnå affärsplanen.

#### **Affärsrisk - ryktesrisk**

För att löpande identifiera och bedöma ryktesrisk görs en kontinuerlig bevakning av vad som skrivs/sägs om Länsförsäkringar i media. Om negativ ryktesspridning uppstår på till exempel sociala medier hanteras det genom att grupperingar som snabbt identifierar problem och inleder diskussion om åtgärder.

#### **Hållbarhetsrisk**

Regelbunden omvärldsbevakning och intressentdialog samt väsentlighetsanalys identifierar både interna samt externa krav och förväntningar på bolaget. Dessa värderas och kan då omvandlas till aktiviteter. Bolaget arbetar kontinuerligt med integrering och uppdatering utifrån kommande regelverk och förändringar i vår omvärld. Under året har bolagets klimatrisker förtydligats och värderats. De klimatrisker som bedöms ha störst påverkan på bolagets verksamhet är dels ökade naturskadekostnader både lokalt hos bolagets kunder och på den internationella återförsäkringsmarknaden, dels påverkan på kapitalförvaltningen. För att minska risken och

omfattningen av naturskador informerar bolaget kunder om hur det på bästa sätt går att förbereda sig för bland annat storm, åska eller skyfall. I tabellen nedan beskrivs övergripande de riskområden som påverkar bolagets hållbarhetsrisk samt riskhantering. Tabellen återfinns i hållbarhetsrapporten samt årsredovisning not 2.

| <b>Kategori</b>                             | <b>Exempel på riskområden</b>  | <b>Styrdokument</b>   | <b>Rutiner och system för riskhantering</b>  |
|---|--|---|--|
| <b>Miljö och klimat</b>                     | Påverkan på miljö och klimat från investeringar tjänsteresor, energiförbrukning, inköp och skadereglering. Påverkan på bolaget genom naturskador, och investeringar. | Hållbarhetspolicy, riktlinje för miljöarbetet, riktlinje för resor, riktlinje för förmånsbil, tjänstebil och poolbil, uppförandekod för leverantörer, riktlinje för kapitalförvaltningen, inköspolicy, riktlinjer för upphandling, policy för försäljning.    | Koldioxidredovisning av investeringar, klimatbokslut, obligatorisk hållbarhetsutbildning för medarbetare, riskbesiktningar, skadeförebyggande arbete, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, naturskadesamordnare.                                       |
| <b>Medarbetare och sociala förhållanden</b> | Sjukfrånvaro, rekrytering, lämplighet, arbetsmiljö, LAS, Hot och våld.   | HR-policy, riktlinje för trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier, säkerhetspolicy, riktlinje för systematiskt brandskyddsarbete, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer.  | Kollektivavtal, arbetsmiljökommitté, skyddsronder, medarbetarundersökning, medarbetarsamtal, HLR-utbildning, brandövningar, säkerhetsutbildning, funktion för visseblåsning, utbildning i intern uppförandekod, lämplighetsbedömning av medarbetare, sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag.       |
| <b>Mänskliga rättigheter</b>                | Inköp, investeringar, samarbetspartners, skolor.   | Inköspolicy, riktlinje för upphandling, uppförandekod för leverantörer, uppförandekod för medarbetare, riktlinje för kapitalförvaltningen.  | Obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, uppföljning av leverantörer.   |
| <b>Korruption</b>                           | Intressekonflikter eller erbjudande om muta i olika sammanhang.  | Inköspolicy, riktlinje för hantering av etiska frågor, riktlinje för hantering av intressekonflikter, riktlinje för sponsring, riktlinje för lämplighetsprövning, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, arbetsordning för styrelsen. | Skyldighet för medarbetare att rapportera bisysslor, närstående relationer och intressekonflikter, lämplighetsprövning av medarbetare, obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, funktion för visseblåsning, anti-penningtvättsutbildning, arbetsinstruktion för genomförande av kundkännedom. |

Tabell C.6 (2): Bolagets riskreducering av hållbarhetsrisk, se även hållbarhetsrapport samt årsredovisning not 2.

### Framväxande risk

Bolaget bevakar händelser och utveckling som kan komma att påverka bolaget.

#### **C.6.4 Riskkänslighet**

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets årliga ERSA-process. Analys av stresstester visar att nedgångar i aktiemarknaden leder till störst resultatpåverkan för bolaget. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

#### **C.7 Övrig information**

Det finns ingen information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar och skulder

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen 2022:

| <b>Tillgångar</b>  | <b>Solvens 2-värde</b> | <b>Finansiell redovisning</b> |
|--|------------------------|-------------------------------|
| Förutbetalda anskaffningskostnader                                 | 0                      | 32 956                        |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk         | 85 359                 | 37 862                        |
| Fastigheter (annat än för eget bruk)                               | 0                      | 6 500                         |
| Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag                  | 4 891 887              | 7 108 712                     |
| Aktier – börsnoterade  | 898 494                | 898 494                       |
| Aktier – icke börsnoterade   | 2 311 343              | 94 518                        |
| Företagsobligationer   | 593 288                | 590 012                       |
| Investeringsfonder   | 4 169 417              | 4 169 417                     |
| ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring  | 165 757                | 236 795                       |
| ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | 710                    | 1 261                         |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring                      | 317                    | 317                           |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare                 | 5 827                  | 316 110                       |
| Återförsäkringsfordringar  | 0                      | 34 300                        |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)                       | 161 641                | 211 542                       |
| Kontanter och andra likvida medel                                  | 96 427                 | 96 427                        |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans                  | 138 169                | 144 830                       |
| <b>Totala tillgångar</b>   | <b>13 518 636</b>      | <b>13 980 053</b>             |

Tabell D1 (1): Tillgångar.

| <b>Skulder</b>                                 | <b>Solvens 2-värde</b> | <b>Finansiell redovisning</b> |
|--|------------------------|-------------------------------|
| Försäkringstekniska avsättningar               | 2 294 242              | 3 871 061                     |
| Andra avsättningar än FTA                      | 200 637                | 0                             |
| Uppskjutna skatteskulder                       | 600 025                | 393 932                       |
| Finansiella skulder                            | 40 997                 | 0                             |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | 0                      | 212 449                       |
| Återförsäkringsskulder                         | 0                      | 9 860                         |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)  | 133 281                | 62 434                        |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans | 79 294                 | 79 293                        |
| <b>Totala skulder</b>                          | <b>3 348 476</b>       | <b>4 629 029</b>              |

Tabell D.1 (2): Skulder.

#### D.1.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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



redovisningen tillämpar bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. I följande tabell presenteras en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

| <b>Tillgångsklass</b>                                      | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2</b>  | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i finansiell redovisning</b>   |
|--|--|--|
| Förutbetalda anskaffningskostnader                         | Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.   | Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.                              |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgång och finansiell skuld i solvensbalansräkningen och klassificeras som motsvarande underliggande tillgång skulle har redovisats om de ägdes. Nyttjanderättstillgången nuvärdesberäknas och skrivs av utifrån avtalets löptid. | Inga materiella skillnader avseende fastigheter och materiella anläggningstillgångar. I den finansiella redovisningen redovisas den operationella leasingkostnaden linjärt över leasingperioden. |
| Fastigheter (annat än för eget bruk)                       | Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän.   | Inga materiella skillnader.  |
| Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag        | Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag värderas till verkligt värde genom beräkning av substansvärde. Intresseföretag med ägarandel under 20 procent omklassificeras till Aktier-icke börsnoterade.   | Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag värderas till verkligt värde genom beräkning av substansvärde.   |
| Aktier – börsnoterade                                      | Aktiens noterade köpkurs på balansdagen.   | Inga materiella skillnader.  |
| Aktier – icke börsnoterade                                 | Intresseföretag med ägarandel under 20 procent omklassificeras till Aktier-icke börsnoterade. Verkligt värde på tillgångar som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom de värderingstekniker som är etablerade på marknaden, vilka i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Se D.4 Alternativa värderingsmetoder.   | Samtliga intresseföretag redovisas som Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag. För övrigt finns inga materiella skillnader.   |

| <b>Tillgångsklass</b>   | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2</b>   | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i finansiell redovisning</b>   |
|---|---|--|
| Företagsobligationer<br>Investeringsfonder<br>Derivat   | De flesta obligationer och investeringsfonder är noterade på en aktiv marknad 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. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Derivatinstrument redovisas till verkligt värde. | Upplupen ränta på räntebärande tillgångar redovisas på särskild rad i balansräkningen, upplupen ränteintäkt, separat från tillgången som räntan löper på. För övrigt finns inga materiella skillnader. |
| ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring   | Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.  | Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.   |
| ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring<br>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring<br>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | Värderas till dess nominella värde.   | Inga materiella skillnader.  |
| Återförsäkringsfordringar<br>Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)   | Kundfordringar värderas till noll i solvensbalansräkningen, förutom de som är förfallna till betalning vilka värderas till dess nominella värde. Övriga poster omklassificeras till Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans.  | Samtliga kundfordringar redovisas i den finansiella redovisningen. För övrigt finns inga materiella skillnader.  |
| Kontanter och andra likvida medel   | Värderas till dess nominella värde.   | Inga materiella skillnader.  |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans   | Värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.  | Upplupen ränta på räntebärande tillgångar redovisas som upplupen ränteintäkt, separat från tillgången som räntan löper på. För övrigt finns inga materiella skillnader.                                |

Tabell D.1 (3): Skillnad i värderingsprinciper för olika tillgångsklasser mellan solvensbalansberäkningen och den finansiella redovisningen.

## 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 belopp beräknas genomgående som summan av en bästa skattning<sup>7</sup> plus en riskmarginal.

- Bästa skattningen delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall.
  - 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 historiskt 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 den 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 fördelade på aktuella affärgrenar<sup>8</sup>.

---

<sup>7</sup> Förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden

<sup>8</sup> Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

| LoB  | Affärsgren, tkr                            | Bästa skattning<br>Premieavsättning | Bästa skattning<br>oreglerade<br>försäkringsfall | Riskmarginal   | Försäkringstekniska<br>avsättningar |
|--|--|-------------------------------------|--|----------------|-------------------------------------|
| <b>Direkt skadeförsäkring</b>              |  |                                     |  |                |                                     |
| 2  | Sjuk- och olycksfall                       | 13 861                              | 215 128  | 40 111         | 269 100                             |
| 4  | Trafik                                     | 30 228                              | 381 331  | 25 156         | 436 715                             |
| 5  | Övrig motor                                | 35 001                              | 92 581   | 3 570          | 131 152                             |
| 7  | Egendom                                    | 263 718                             | 480 889  | 13 552         | 758 159                             |
| <b>Proportionell återförsäkring</b>        |  |                                     |  |                |                                     |
| 16   | Trafik                                     | 0                                   | 64 109   | 3 702          | 67 811                              |
| 17   | Övrig motor                                | 28 574                              | -742   | 996            | 28 828                              |
| 19   | Egendom                                    | 655                                 | 22 375   | 396            | 23 426                              |
| 23   | Assistans                                  | 1 489                               | -247   | 26             | 1 269                               |
| <b>Icke-proportionell återförsäkring</b>   |  |                                     |  |                |                                     |
| 25   | Sjuk- och olycksfall                       | -634                                | 4 580  | 1 920          | 5 865                               |
| 26   | Trafik                                     | -6 353                              | 90 467   | 36 510         | 120 624                             |
| 28   | Egendom                                    | -9 924                              | 56 162   | 9 583          | 55 820                              |
| <b>Livförsäkring och livåterförsäkring</b> |  |                                     |  |                |                                     |
| 34   | Skadelivräntor, direkt                     | 0                                   | 290 103  | 9 708          | 299 810                             |
| 36   | Skadelivräntor, mottagen<br>återförsäkring | 0                                   | 92 224   | 3 437          | 95 661                              |
| <b>Summa</b>                               |  | <b>356 615</b>                      | <b>1 788 959</b>                                 | <b>148 667</b> | <b>2 294 242</b>                    |

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar. Tkr.

### 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 FTA,<br>oreglerade försäkringsfall, tkr | Mottagen               |          |                |         |                     |                     | Totalt    |
|---|------------------------|----------|----------------|---------|---------------------|---------------------|-----------|
|   | Sjuk och<br>olycksfall | Trafik   | Övrig<br>motor | Egendom | Skade-<br>livräntor | återför-<br>säkring |           |
| Finansiell redovisning                              | 415 907                | 828 728  | 95 340         | 521 514 | 333 618             | 653 288             | 2 848 395 |
| Marginal redovisning                                | -127 083               | -327 368 | -1 812         | -26 409 | -43 515             | -220 654            | -746 841  |
| Diskontering  | -73 696                | -120 028 | -947           | -14 217 | 0                   | -77 631             | -286 519  |
| Riskmarginal Solvens                                | 36 906                 | 20 555   | 1 034          | 8 762   | 9 708               | 47 077              | 124 041   |
| Avgår Fordringar                                    | 0                      | 0        | 0              | 0       | 0                   | -26 076             | -26 076   |
| Solvensbalansräkning                                | 252 034                | 401 886  | 93 615         | 489 651 | 299 810             | 376 004             | 1 913 000 |

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

### 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 sluta diskontera Trafikaffär och affär Sjuk och olycksfall.

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 premieinbetalningar 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

#### Återförsäkrars andel av bästa skattning

Återförsäkrars andel av bästa skattningen avser det belopp bolaget förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bästa skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i kapitel D.2.1.

| Bästa Skattning, tkr | Sjuk och olycksfall | Trafik  | Övrig motor | Egendom | Skade-livräntor | Mottagen återförsäkring | Totalt    |
|----------------------|---------------------|---------|-------------|---------|-----------------|-------------------------|-----------|
| Innan återförsäkring | 228 989             | 411 559 | 127 582     | 744 607 | 290 103         | 342 734                 | 2 145 574 |
| Återförsäkrars andel | 710                 | 123 937 | 4 103       | 37 717  | 0               | 0                       | 166 467   |
| Efter återförsäkring | 228 280             | 287 622 | 123 478     | 706 890 | 290 103         | 342 734                 | 1 979 107 |

Tabell D.2 (3): Återförsäkrars 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 bolaget 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.

| Tillgångsklass            | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2   | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen   |
|---------------------------|--|---|
| Andra avsättningar än FTA | Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring som enligt IFRS redovisas som försäkringsteknisk avsättning. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde. | Inga materiella skillnader.   |
| Uppskjutna skatteskulder  | Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan                                    | Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i |

| Tillgångsklass  | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2  | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen   |
|---|---|---|
|   | Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1–4). | Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2. |
| Finansiella skulder   | Finansiella skulder avser leasingkulder för tecknade leasingavtal. Den finansiella skulden nuvärdesberäknas och skrivs av utifrån avtalets löptid.  | I den finansiella redovisningen redovisas den operationella leasingkostnaden linjärt över leasingperioden.  |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare<br>Återförsäkringsskulder<br>Skulder (verksamhet, inte försäkring) | Förskottspremier värderas till noll i solvensbalansräkningen. Övriga poster omklassificeras till Övriga skulder som inte visas någon annanstans.  | Förskottspremier redovisas i den finansiella redovisningen och värderas till nominellt värde.   |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans  | På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.   | Inga materiella skillnader.   |

Tabell D.3 (1): Skulder.

| Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader, tkr | Finansiell redovisning | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|------------------------|-----------------|-----------|
| Fordran avseende pensionsavsättningar                       | 8 302                  | 8 302           | > 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>8 302</b>           | <b>8 302</b>    |           |

Tabell D3 (1): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader.

| Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp, tkr | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|-----------------|-----------|
| Förutbetalda anskaffningskostnader                        | 6 789           | < 1 år    |
| FTA återförsäkrars andel                                  | 14 747          | > 1 år    |
| Fordringar avseende direkt försäkring                     | 56 418          | < 1 år    |
| Övriga fordringar   | 38 740          | < 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>116 694</b>  |           |

Tabell D3 (2): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp.

| Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader, tkr | Finansiell redovisning | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|------------------------|-----------------|-----------|
| Skuld avseende placeringstillgångar                       | 402 233                | 402 233         | > 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>402 233</b>         | <b>402 233</b>  |           |

Tabell D.3 (3): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

| Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp, tkr | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|-----------------|-----------|
| FTA, brutto   | 283 494         | > 1 år    |
| Skulder avseende direkt försäkring                      | 39 294          | < 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>322 788</b>  |           |

Tabell D.3 (4): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp.

## D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget följer lagbegränsad IFRS och därmed värderas finansiella tillgångar till verkligt värde. Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning som för solvensändamål. I finansiell redovisning klassificeras varje tillgång i en av tre värderingsnivåer, nivå 1–3. För solvensändamål klassificeras finansiella tillgångar enligt metod 1–3, där respektive metod överensstämmer med motsvarande nivå i den finansiella redovisningen. Metod 1 omfattar tillgångar som värderas till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. Om tillgången inte kan värderas enligt metod 1 används metod 2 eller 3. I metod 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande tillgångar. Om en tillgång inte kan värderas enligt metod 1 eller 2 värderas tillgången enligt metod 3 och klassificeras därmed som en alternativ värderingsmetod enligt Solvens 2.

Bolaget värderar icke börsnoterade aktier och onoterade investeringsfonder (private equity-fonder) enligt metod 3. Icke börsnoterade aktier värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. När det gäller onoterade investeringsfonder görs värderingen i enlighet med branschpraxis. Detta innebär att respektive fond värderas med hjälp av tillämpliga branschriktlinjer. Dessa värderingar tillhandahålls från respektive motpart.

### Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under räkenskapsåret.

## D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.



## E. Finansiering

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer vid realiserandet av affärsplanen, se vidare under bolagets övergripande risktolerans i B.3.1. Kapitalplaneringen är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och genomförs normalt en gång per år. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Analysen tar utgångspunkt i affärsplanen och inkluderar krävande men realistiskt negativt scenario samt olika stresstester. Uppföljning och rapportering av utfall sker löpande under året. Under 2022 har kapitalbasen ökat trots ett volatilt år för bolagets placeringar. Ökningen är främst utifrån omvärderingar inkluderat obeskattade reserver.

| <b>Kapitalbas, primärkapital nivå 1, tkr</b>             | <b>2022</b>       | <b>2021</b>      |
|--|-------------------|------------------|
| Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond) | 15 000            | 15 000           |
| Balanserad vinst och årets resultat                      | 7 771 196         | 7 854 788        |
| Avstämningsreserv  | 2 383 963         | 2 016 492        |
| <b>Summa Kapitalbas</b>                                  | <b>10 170 159</b> | <b>9 886 280</b> |

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 och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen, se A.1.1. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i kapitel D.2.1.

##### Förklaringsposter

##### eget kapital legalt bokslut och kapitalbas 2022, tkr

|   |           |                   |
|---|-----------|-------------------|
| Eget kapital enligt legalt bokslut                            |           | 7 786 196         |
| Solvens 2 justering mot Eget Kapital                          |           | 2 383 963         |
| Obeskattade reserver  | 1 564 827 |                   |
| Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader                | -26 167   |                   |
| Omvärdering FTA (netto)                                       | 1 035 847 |                   |
| Omvärdering Fordringar och skulder avseende direkt försäkring | -66 002   |                   |
| Omvärdering Övriga fordringar                                 | -124 542  |                   |
| <b>Summa Kapitalbas</b>                                       |           | <b>10 170 159</b> |

##### Förklaringsposter

##### eget kapital legalt bokslut och kapitalbas 2021, tkr

|   |           |                  |
|---|-----------|------------------|
| Eget kapital enligt legalt bokslut                            |           | 7 869 788        |
| Solvens 2 justering mot Eget Kapital                          |           | 2 016 492        |
| Obeskattade reserver  | 1 540 844 |                  |
| Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader                | -28 275   |                  |
| Omvärdering FTA (netto)                                       | 708 702   |                  |
| Omvärdering Fordringar och skulder avseende direkt försäkring | -70 350   |                  |
| Omvärdering Övriga fordringar                                 | -134 429  |                  |
| <b>Summa Kapitalbas</b>                                       |           | <b>9 886 280</b> |

Tabell E.1 (2): Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas

### 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 2, 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).

| Medräkningsbar kapitalbas, tkr    | 2022       | 2021      |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| Kapitalbas                        | 10 170 159 | 9 886 280 |
| Medräkningsbar kapitalbas för SCR | 10 170 159 | 9 886 280 |
| Medräkningsbar kapitalbas för MCR | 10 170 159 | 9 886 280 |

Tabell E.1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.

#### 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 2-värden. Här ingår också obeskattade reserver vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

| Kapitalbas 2022, tkr   |                   |
|--|-------------------|
| Eget kapital enligt legalt bokslut   | 7 786 196         |
| Avstämningsreserv  | 2 383 963         |
| Obeskattade reserver   | 1 564 827         |
| Omvärdering av poster från finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen | 819 136           |
| <b>Summa Kapitalbas</b>  | <b>10 170 159</b> |
| Kapitalbas 2021, tkr   |                   |
| Eget kapital enligt legalt bokslut   | 7 869 788         |
| Avstämningsreserv  | 2 016 492         |
| Obeskattade reserver   | 1 540 844         |
| Omvärdering av poster från finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen | 475 648           |
| <b>Summa Kapitalbas</b>  | <b>9 886 280</b>  |

Tabell E.1 (4): Kapitalbas

Årets resultat, både i försäkringsrörelsen och kapitalförvaltningen, har påverkat bolagets primärkapital nivå 1. Avsättning till återbäring 2022 uppgår till 200 000 tkr vilket minskar kapitalbasen. Totalt ökar kapitalbasen med 283 879 tkr i jämförelse med föregående år.

#### E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

## E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

### E.2.1 Allmän information om solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder EIOPAs standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet. För att säkerställa standardformelns lämplighet genomförs en lämplighetsbedömning årligen genom en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Standardformeln har under året bedömts som lämplig.

Bolaget använder inte någon förenkling vid 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.

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, både totalt och uppdelat per riskmodul. Minimikapitalkravets storlek samt solvenskvoten och minimikvot har inkluderats.

| <b>Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr</b> | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|--|------------------|------------------|
| Skadeförsäkringsrisk                                 | <b>607 709</b>   | 646 556          |
| Sjukförsäkringsrisk                                  | <b>110 128</b>   | 94 140           |
| Livförsäkringsrisk                                   | <b>19 711</b>    | 23 644           |
| Marknadsrisk   | <b>5 138 872</b> | 5 958 131        |
| Motpartsrisk   | <b>96 045</b>    | 105 502          |
| Diversifiering                                       | <b>-586 687</b>  | -614 700         |
| <b>Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)</b>             | <b>5 385 779</b> | <b>6 213 273</b> |
| Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet       | <b>-345 001</b>  | -583 854         |
| Operativ risk  | <b>57 920</b>    | 68 866           |
| <b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>                      | <b>5 098 697</b> | <b>5 698 285</b> |
| <b>Solvenskvot</b>                                   | <b>199%</b>      | <b>174 %</b>     |
| <b>Minimikapitalkrav (MCR)</b>                       | <b>1 274 674</b> | <b>1 424 571</b> |
| <b>Minimikvot</b>                                    | <b>798%</b>      | <b>694 %</b>     |

Tabell E..2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori utifrån bolagets solvenskapitalkravsberäkningar.

### E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Solvenskapitalkravet minskade under året framför allt av att marknadsrisken minskade av minskade marknadsvärderingar på placeringstillgångar men främst på grund av minskat kapitalkravstillägg från lagstadgade aktiedämparen. Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet minskade framför allt av minskande skatteutrymme som kan användas för att förlusttäcka då placeringstillgångarnas marknadsvärdering minskat.

Förhållandet mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav resulterar i en solvenskvot 2022 på 199 procent vilket är väl inom bolagets målintervall. Under 2022 ökade solvenskvoten från 174 procent till 199 procent då kapitalbasen ökat medan solvenskapitalkravet minskat. Solvenskvoten är väl inom bolagets målintervall som är mellan 150 procent – 250 procent.

### **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 någon intern modell, beräkning sker utifrån EIOPAs standardformel.

### **E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden.

### **E.6 Övrig information**

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande solvens- och minimikapitalkrav.

## **Bilagor årlig kvantitativ årsrapport 2022 som ingår i solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)**

För nedanstående årsrapporter redovisas belopp i tkr om inte annat anges.

 **Länsförsäkringar**  
**Göteborg och Bohuslän**

**S.02.01.02 Balansräkning**

**Tillgångar**

|  |
|--|
| Goodwill   |
| Förutbetalda anskaffningskostnader   |
| Immateriella tillgångar  |
| Uppskjutna skattefordringar  |
| Överskott av pensionsförmåner  |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk   |
| Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)                               |
| Fastighet (annat än för eget bruk)   |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag  |
| Aktier   |
| Aktier – börsnoterade  |
| Aktier – icke börsnoterade   |
| Obligationer   |
| Statsobligationer  |
| Företagsobligationer   |
| Strukturerade produkter  |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter  |
| Investeringsfonder   |
| Derivat  |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel   |
| Övriga investeringar   |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal  |
| Lån och hypotekslån  |
| Lån på försäkringsbrev   |
| Lån och hypotekslån till fysiska personer  |
| Andra lån och hypotekslån  |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:   |
| Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring  |
| Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring   |
| Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring  |
| Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal |
| Sjukförsäkring som liknar livförsäkring  |
| Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal  |
| Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring   |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring  |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare   |
| Återförsäkringsfordringar  |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)   |
| Egna aktier (direkt innehav)   |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats                            |
| Kontanter och andra likvida medel  |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans  |
| <b>Summa tillgångar</b>  |

| Solvens II - värde |            |
|--------------------|------------|
| C0010              |            |
| R0010              |            |
| R0020              |            |
| R0030              |            |
| R0040              |            |
| R0050              |            |
| R0060              | 85 359     |
| R0070              | 12 864 429 |
| R0080              |            |
| R0090              | 4 891 887  |
| R0100              | 3 209 837  |
| R0110              | 898 494    |
| R0120              | 2 311 343  |
| R0130              | 593 288    |
| R0140              |            |
| R0150              | 593 288    |
| R0160              |            |
| R0170              |            |
| R0180              | 4 169 417  |
| R0190              |            |
| R0200              |            |
| R0210              |            |
| R0220              |            |
| R0230              |            |
| R0240              |            |
| R0250              |            |
| R0260              |            |
| R0270              | 166 467    |
| R0280              | 166 467    |
| R0290              | 165 757    |
| R0300              | 710        |
| R0310              |            |
| R0320              |            |
| R0330              |            |
| R0340              |            |
| R0350              | 317        |
| R0360              | 5 827      |
| R0370              |            |
| R0380              | 161 641    |
| R0390              |            |
| R0400              |            |
| R0410              | 96 427     |
| R0420              | 138 169    |
| R0500              | 13 518 636 |

**S.02.01.02 Balansräkning**

**Skulder**

|  |
|--|
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring   |
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)  |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  |
| Bästa skattning  |
| Riskmarginal   |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  |
| Bästa skattning  |
| Riskmarginal   |
| Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)                     |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  |
| Bästa skattning  |
| Riskmarginal   |
| Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  |
| Bästa skattning  |
| Riskmarginal   |
| Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  |
| Bästa skattning  |
| Riskmarginal   |
| Övriga försäkringstekniska avsättningar  |
| Eventualförpliktelser  |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar   |
| Pensionsåtaganden  |
| Depåer från återförsäkrare   |
| Uppskjutna skatteskulder   |
| Derivat  |
| Skulder till kreditinstitut  |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut   |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare   |
| Återförsäkringsskulder   |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)  |
| Efterställda skulder   |
| Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet  |
| Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet   |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans   |
| <b>Summa skulder</b>   |
| <b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>  |

| Solvens II - värde |            |
|--------------------|------------|
| C0010              |            |
| R0510              | 1 898 771  |
| R0520              | 1 623 805  |
| R0530              |            |
| R0540              | 1 530 313  |
| R0550              | 93 492     |
| R0560              | 274 966    |
| R0570              |            |
| R0580              | 232 935    |
| R0590              | 42 031     |
| R0600              | 395 471    |
| R0610              |            |
| R0620              |            |
| R0630              |            |
| R0640              |            |
| R0650              | 395 471    |
| R0660              |            |
| R0670              | 382 327    |
| R0680              | 13 144     |
| R0690              |            |
| R0700              |            |
| R0710              |            |
| R0720              |            |
| R0730              |            |
| R0740              |            |
| R0750              | 200 637    |
| R0760              |            |
| R0770              |            |
| R0780              | 600 025    |
| R0790              |            |
| R0800              |            |
| R0810              | 40 997     |
| R0820              | 0          |
| R0830              |            |
| R0840              | 133 282    |
| R0850              |            |
| R0860              |            |
| R0870              |            |
| R0880              | 79 294     |
| R0900              | 3 348 477  |
| R1000              | 10 170 159 |

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

|   | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      | Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |                |            |                              | Totalt |           |
|---|--|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---|---|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------|--|----------------|------------|------------------------------|--------|-----------|
|   | Sjukvårds-försäkring   | Försäkring avseende inkomstskydd | Trygghets-försäkring vid arbetsskada | Ansvars-försäkring för motorfordon | Övrig motorfordons-försäkring | Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Allmän ansvars-försäkring | Kredit- och borgens-försäkring | Rättskydds-försäkring | Assistans-försäkring | Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag          | Sjukförsäkring | Olycksfall | Sjöfart, luftfart, transport |        | Egendom   |
|   | C0010  | C0020                            | C0030                                | C0040                              | C0050                         | C0060                                     | C0070   | C0080                     | C0090                          | C0100                 | C0110                | C0120  | C0130          | C0140      | C0150                        | C0160  | C0200     |
| <b>Premieinkomst</b>                                |  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        |           |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110  | 106 432                          |                                      | 204 025                            | 488 874                       |   | 1 057 887                                       |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        | 1 857 218 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120  |                                  |                                      | 0                                  | 15 309                        |   | 3 034   |                           |                                |                       | 2 214                |  |                |            |                              |        | 20 557    |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  | 1 768          | 13 651     |                              | 65 831 | 81 250    |
| Återförsäkrarens andel                              | R0140  | 2 446                            |                                      | 14 931                             | 3 724                         |   | 67 339  |                           |                                |                       | 0                    |  | 0              | 0          |                              | 0      | 88 440    |
| Netto   | R0200  | 103 986                          |                                      | 189 094                            | 500 459                       |   | 993 582   |                           |                                |                       | 2 214                |  | 1 768          | 13 651     |                              | 65 831 | 1 870 585 |
| <b>Intjänade premier</b>                            |  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        |           |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210  | 101 638                          |                                      | 212 008                            | 481 821                       |   | 1 033 978                                       |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        | 1 829 445 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220  |                                  |                                      | 0                                  | 15 001                        |   | 2 086   |                           |                                |                       | 2 206                |  |                |            |                              |        | 19 293    |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  | 1 768          | 13 651     |                              | 65 747 | 81 166    |
| Återförsäkrarens andel                              | R0240  | 2 446                            |                                      | 14 931                             | 3 724                         |   | 67 339  |                           |                                |                       | 0                    |  | 0              | 0          |                              | 0      | 88 440    |
| Netto   | R0300  | 99 192                           |                                      | 197 077                            | 493 098                       |   | 968 725   |                           |                                |                       | 2 206                |  | 1 768          | 13 651     |                              | 65 747 | 1 841 464 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        |           |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310  | 170 536                          |                                      | 16 448                             | 346 908                       |   | 554 383   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        | 1 088 275 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320  |                                  |                                      | -338                               | 18 810                        |   | 12 350  |                           |                                |                       | 1 907                |  |                |            |                              |        | 32 729    |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  | 5 032          | 26 628     |                              | 62 777 | 94 437    |
| Återförsäkrarens andel                              | R0340  | 693                              |                                      | -40 298                            | 6 190                         |   | -22 535   |                           |                                |                       | 0                    |  | 0              | 0          |                              | 0      | -55 950   |
| Netto   | R0400  | 169 843                          |                                      | 56 408                             | 359 528                       |   | 589 268   |                           |                                |                       | 1 907                |  | 5 032          | 26 628     |                              | 62 777 | 1 271 391 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        |           |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410  | 0                                |                                      | 0                                  | 0                             |   | 0   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        | 0         |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420  |                                  |                                      | 0                                  | 0                             |   | 0   |                           |                                |                       | 0                    |  |                |            |                              |        | 0         |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  | 0              | 0          |                              | 0      | 0         |
| Återförsäkrarens andel                              | R0440  | 0                                |                                      | 0                                  | 0                             |   | 0   |                           |                                |                       | 0                    |  | 0              | 0          |                              | 0      | 0         |
| Netto   | R0500  | 0                                |                                      | 0                                  | 0                             |   | 0   |                           |                                |                       | 0                    |  | 0              | 0          |                              | 0      | 0         |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                           | R0550  | 34 023                           |                                      | 70 270                             | 129 434                       |   | 306 708   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              | 5 704  | 546 139   |
| <b>Övriga kostnader</b>                             | R1200  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        |           |
| <b>Totala kostnader</b>                             | R1300  |                                  |                                      |                                    |                               |   |   |                           |                                |                       |                      |  |                |            |                              |        | 546 139   |



S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren (fortsättning från föregående sida)

|   | Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser |                                    |                                    |                     |   |  | Livåterförsäkringsförpliktelser        |                   | Totalt |
|---|---|------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|--|-------------------|--------|
|   | Sjukförsäkring                              | Försäkring med rätt till överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring | Annan livförsäkring | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden | Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring | Livåterförsäkring |        |
|   | C0210                                       | C0220                              | C0230                              | C0240               | C0250   | C0260  | C0270                                  | C0280             | C0300  |
| <b>Premieinkomst</b>                      |   |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| Brutto                                    | R1410                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 72                | 72     |
| Återförsäkrares andel                     | R1420                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| Netto                                     | R1500                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 72                | 72     |
| <b>Intjänade premier</b>                  |   |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| Brutto                                    | R1510                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 72                | 72     |
| Återförsäkrares andel                     | R1520                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| Netto                                     | R1600                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 72                | 72     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |   |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| Brutto                                    | R1610                                       |                                    |                                    |                     |   | 11 173   |  | 0                 | 11 173 |
| Återförsäkrares andel                     | R1620                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| Netto                                     | R1700                                       |                                    |                                    |                     |   | 11 173   |  | 0                 | 11 173 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |   |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| Brutto                                    | R1710                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| Återförsäkrares andel                     | R1720                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| Netto                                     | R1800                                       |                                    |                                    |                     |   | 0  |  | 0                 | 0      |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | R1900                                       |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | R2500                                       |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |
| <b>Totala kostnader</b>                   | R2600                                       |                                    |                                    |                     |   |  |  |                   |        |

**S.05.02.01 life**

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90% av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

**S.05.02.01 non-life**

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90% av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

|   | Försäkring med rätt till överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |       | Annan livförsäkring |       |       | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden | Mottagen återförsäkring | Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring) | Sjukförsäkring som liknar livförsäkring |       |       | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden | Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring | Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring |
|---|------------------------------------|------------------------------------|-------|---------------------|-------|-------|---|-------------------------|---|---|-------|-------|---|---|---|
|   |                                    | C0020                              | C0030 | C0040               | C0050 | C0060 |   |                         |   | C0070                                   | C0080 | C0090 |   |   |   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0010</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       | 0   | 0                       | 0   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0020</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>Bästa skattning</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>Bästa skattning, brutto</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar |                                    |                                    |       |                     |       |       | 290 103   | 92 224                  | 382 327   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0030</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring                                      |                                    |                                    |       |                     |       |       | 0   | 0                       | 0   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0080</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>Riskmarginal</b>   |                                    |                                    |       |                     |       |       | 290 103   | 92 224                  | 382 327   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0090</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0100</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       | 9 708   | 3 437                   | 13 145  |   |       |       |   |   |   |
| <b>Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar</b>   |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0110</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet   |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0120</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| Bästa skattning   |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0130</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| Riskmarginal  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       | 299 811   | 95 661                  | 395 472   |   |       |       |   |   |   |
| <b>R0200</b>  |                                    |                                    |       |                     |       |       |   |                         |   |   |       |       |   |   |   |

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

|   | Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring |                                  |                                     |                                   |                              |  |   |                          |                               |                       |                     | Beviljad icke-proportionell återförsäkring        |                                       |  |   | Total skadeförsäkrings förpliktelse |   |
|---|---|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|---|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|---|---------------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|
|   | Sjukvårdsförsäkring   | Försäkring avseende inkomstskydd | Trygghetsförsäkring vid arbetsskada | Ansvarsförsäkring för motorfordon | Övrig motorfordonsförsäkring | Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Allmän ansvarsförsäkring | Kredit- och borgensförsäkring | Rättsskyddsförsäkring | Assistansförsäkring | Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag | Icke-proportionell sjukåterförsäkring | Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring | Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring |                                     | Icke-proportionell egendomsåterförsäkring |
|   | C0020   | C0030                            | C0040                               | C0050                             | C0060                        | C0070                                    | C0080   | C0090                    | C0100                         | C0110                 | C0120               | C0130   | C0140                                 | C0150  | C0160   | C0170                               | C0180                                     |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>  |   | 0                                |                                     | 0                                 | 0                            |  | 0   |                          |                               |                       | 0                   |   | 0                                     | 0  |   | 0                                   | 0   |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet | <b>R0010</b>  |                                  |                                     |                                   |                              |  |   |                          |                               |                       |                     |   |                                       |  |   |                                     |   |
|   | <b>R0050</b>  |                                  |                                     |                                   |                              |  |   |                          |                               |                       |                     |   |                                       |  |   |                                     |   |

**Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**

**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell

återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av

motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

|              |        |  |        |        |  |         |  |  |  |  |       |  |      |        |  |        |         |
|--------------|--------|--|--------|--------|--|---------|--|--|--|--|-------|--|------|--------|--|--------|---------|
| <b>R0060</b> | 13 861 |  | 30 228 | 63 575 |  | 264 373 |  |  |  |  | 1 489 |  | -634 | -6 353 |  | -9 924 | 356 615 |
| <b>R0140</b> | -141   |  | -2 510 | -74    |  | -5 101  |  |  |  |  | 0     |  | 0    | 0      |  | 0      | -7 826  |
| <b>R0150</b> | 14 002 |  | 32 738 | 63 649 |  | 269 474 |  |  |  |  | 1 489 |  | -634 | -6 353 |  | -9 924 | 364 441 |

**Skadeavsättningar**

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell

återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av

motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

**Bästa skattning totalt - brutto**

**Bästa skattning totalt - netto**

**Riskmarginal**

|              |         |  |         |         |  |         |  |  |  |  |       |  |       |        |  |        |           |
|--------------|---------|--|---------|---------|--|---------|--|--|--|--|-------|--|-------|--------|--|--------|-----------|
| <b>R0160</b> | 215 128 |  | 445 440 | 91 839  |  | 503 264 |  |  |  |  | -247  |  | 4 580 | 90 467 |  | 56 162 | 1 406 633 |
| <b>R0240</b> | 851     |  | 126 447 | 4 178   |  | 42 817  |  |  |  |  | 0     |  | 0     | 0      |  | 0      | 174 293   |
| <b>R0250</b> | 214 277 |  | 318 993 | 87 661  |  | 460 447 |  |  |  |  | -247  |  | 4 580 | 90 467 |  | 56 162 | 1 232 340 |
| <b>R0260</b> | 228 989 |  | 475 668 | 155 414 |  | 767 637 |  |  |  |  | 1 242 |  | 3 946 | 84 114 |  | 46 238 | 1 763 248 |
| <b>R0270</b> | 228 279 |  | 351 731 | 151 310 |  | 729 921 |  |  |  |  | 1 242 |  | 3 946 | 84 114 |  | 46 238 | 1 596 781 |
| <b>R0280</b> | 40 111  |  | 28 858  | 4 566   |  | 13 948  |  |  |  |  | 26    |  | 1 920 | 36 510 |  | 9 583  | 135 522   |

**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

|              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>R0290</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>R0300</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>R0310</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Försäkringstekniska avsättningar - totalt**

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och

finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av

motpartsfallissemang - totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring

specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt

|              |         |  |         |         |  |         |  |  |  |  |       |  |       |         |  |        |           |
|--------------|---------|--|---------|---------|--|---------|--|--|--|--|-------|--|-------|---------|--|--------|-----------|
| <b>R0320</b> | 269 100 |  | 504 526 | 159 980 |  | 781 585 |  |  |  |  | 1 268 |  | 5 866 | 120 624 |  | 55 821 | 1 898 770 |
| <b>R0330</b> | 710     |  | 123 937 | 4 104   |  | 37 716  |  |  |  |  | 0     |  | 0     | 0       |  | 0      | 166 467   |
| <b>R0340</b> | 268 390 |  | 380 589 | 155 876 |  | 743 869 |  |  |  |  | 1 268 |  | 5 866 | 120 624 |  | 55 821 | 1 732 303 |

S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår **Z0020** (1) Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

|                     |              | Utvecklingsår |         |        |        |        |       |       |       |       |        |        |
|---------------------|--------------|---------------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| År                  |              | 0             | 1       | 2      | 3      | 4      | 5     | 6     | 7     | 8     | 9      | 10 & + |
|                     |              | C0010         | C0020   | C0030  | C0040  | C0050  | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100  | C0110  |
| Föregående          | <b>R0100</b> |               |         |        |        |        |       |       |       |       |        | 10 176 |
| N-9                 | <b>R0160</b> | 410 210       | 250 029 | 29 559 | 15 180 | 6 266  | 4 332 | 4 661 | 3 416 | 3 439 | -1 462 |        |
| N-8                 | <b>R0170</b> | 414 562       | 255 927 | 44 249 | 15 096 | 13 982 | 8 188 | 1 795 | 674   | 2 081 |        |        |
| N-7                 | <b>R0180</b> | 464 738       | 247 392 | 47 306 | 22 372 | 9 000  | 4 217 | 1 750 | 3 459 |       |        |        |
| N-6                 | <b>R0190</b> | 481 396       | 250 486 | 40 143 | 17 482 | 11 621 | 3 190 | 1 734 |       |       |        |        |
| (absolut<br>belopp) | <b>R0200</b> | 508 047       | 375 828 | 60 521 | 19 185 | 13 209 | 3 892 |       |       |       |        |        |
| N-4                 | <b>R0210</b> | 595 750       | 402 325 | 89 948 | 15 016 | 14 568 |       |       |       |       |        |        |
| N-3                 | <b>R0220</b> | 623 550       | 339 720 | 47 694 | 14 453 |        |       |       |       |       |        |        |
| N-2                 | <b>R0230</b> | 569 496       | 286 535 | 82 909 |        |        |       |       |       |       |        |        |
| N-1                 | <b>R0240</b> | 616 836       | 477 677 |        |        |        |       |       |       |       |        |        |
| N                   | <b>R0250</b> | 649 291       |         |        |        |        |       |       |       |       |        |        |

|               | Summan av år<br>(ackumulerad) |           |
|---------------|-------------------------------|-----------|
|               | Under innevarande år          |           |
|               | C0170                         | C0180     |
| <b>R0100</b>  | 10 176                        | 10 176    |
| <b>R0160</b>  | -1 462                        | 725 630   |
| <b>R0170</b>  | 2 081                         | 756 554   |
| <b>R0180</b>  | 3 459                         | 800 234   |
| <b>R0190</b>  | 1 734                         | 806 052   |
| <b>R0200</b>  | 3 892                         | 980 682   |
| <b>R0210</b>  | 14 568                        | 1 117 607 |
| <b>R0220</b>  | 14 453                        | 1 025 417 |
| <b>R0230</b>  | 82 909                        | 938 940   |
| <b>R0240</b>  | 477 677                       | 1 094 513 |
| <b>R0250</b>  | 649 291                       | 649 291   |
| <b>Totalt</b> | 1 258 778                     | 8 905 096 |

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

|                     |              | Utvecklingsår |         |         |         |        |        |        |        |        |        |         |
|---------------------|--------------|---------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| År                  |              | 0             | 1       | 2       | 3       | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10 & +  |
|                     |              | C0200         | C0210   | C0220   | C0230   | C0240  | C0250  | C0260  | C0270  | C0280  | C0290  | C0300   |
| Föregående          | <b>R0100</b> |               |         |         |         |        |        |        |        |        |        | 313 095 |
| N-9                 | <b>R0160</b> | 0             | 0       | 0       | 80 958  | 63 093 | 61 463 | 53 599 | 43 024 | 43 315 | 29 082 |         |
| N-8                 | <b>R0170</b> | 0             | 0       | 108 222 | 72 952  | 59 706 | 50 174 | 47 998 | 43 283 | 24 565 |        |         |
| N-7                 | <b>R0180</b> | 0             | 158 217 | 120 055 | 79 119  | 69 251 | 61 947 | 57 465 | 38 862 |        |        |         |
| N-6                 | <b>R0190</b> | 412 467       | 179 428 | 103 075 | 89 849  | 76 242 | 70 396 | 46 305 |        |        |        |         |
| (absolut<br>belopp) | <b>R0200</b> | 601 426       | 202 874 | 141 127 | 119 009 | 99 650 | 71 926 |        |        |        |        |         |
| N-5                 | <b>R0210</b> | 564 813       | 206 392 | 127 719 | 104 545 | 78 737 |        |        |        |        |        |         |
| N-4                 | <b>R0220</b> | 505 621       | 197 188 | 128 338 | 84 812  |        |        |        |        |        |        |         |
| N-3                 | <b>R0230</b> | 585 022       | 294 010 | 141 630 |         |        |        |        |        |        |        |         |
| N-2                 | <b>R0240</b> | 730 119       | 257 929 |         |         |        |        |        |        |        |        |         |
| N-1                 | <b>R0250</b> | 606 209       |         |         |         |        |        |        |        |        |        |         |

|               | Årets slut (diskonterade data) |  |
|---------------|--------------------------------|--|
|               | C0360                          |  |
| <b>R0100</b>  | 240 120                        |  |
| <b>R0160</b>  | 21 557                         |  |
| <b>R0170</b>  | 16 733                         |  |
| <b>R0180</b>  | 28 415                         |  |
| <b>R0190</b>  | 33 896                         |  |
| <b>R0200</b>  | 50 044                         |  |
| <b>R0210</b>  | 56 592                         |  |
| <b>R0220</b>  | 62 398                         |  |
| <b>R0230</b>  | 115 266                        |  |
| <b>R0240</b>  | 222 953                        |  |
| <b>R0250</b>  | 558 658                        |  |
| <b>Totalt</b> | 1 406 632                      |  |

#### **S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler**

Redovisas inte då bolaget inte har långsiktiga garantier eller övergångsregler.

## S.23.01.01 Kapitalbas

### Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35

|   |       |
|---|-------|
| Stamaktiekapital (egna aktier brutto)   | R0010 |
| Överkursfond relaterad till stamaktiekapital  | R0030 |
| Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag | R0040 |
| Efterställda medlemskonton  | R0050 |
| Överskottsmedel   | R0070 |
| Preferensaktier   | R0090 |
| Överkursfond relaterad till preferensaktier   | R0110 |
| Avstämningsreserv   | R0130 |
| Efterställda skulder  | R0140 |
| Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto                                  | R0160 |
| Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan   | R0180 |

| Totalt     | Nivå 1 - utan begränsningar | Nivå 1 - begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|------------|-----------------------------|--------------------|--------|--------|
| C0010      | C0020                       | C0030              | C0040  | C0050  |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
| 10 170 159 | 10 170 159                  |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
| 0          |                             |                    |        | 0      |
|            |                             |                    |        |        |

### Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

|   |       |
|---|-------|
| Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | R0220 |
|---|-------|

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

### Avdrag

|  |       |
|--|-------|
| Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut | R0230 |
| <b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>                     | R0290 |

|            |            |  |  |   |
|------------|------------|--|--|---|
|            |            |  |  |   |
| 10 170 159 | 10 170 159 |  |  | 0 |

### Tilläggskapital

|   |       |
|---|-------|
| Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran   | R0300 |
| Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran | R0310 |
| Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran  | R0320 |
| Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder   | R0330 |
| Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG   | R0340 |
| Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG  | R0350 |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

|  |       |
|--|-------|
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0360 |
|--|-------|

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

|  |       |
|--|-------|
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0370 |
|--|-------|

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Annat tilläggskapital | R0390 |
|-----------------------|-------|

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

### Sammanlagt tilläggskapital

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

### Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

|  |       |
|--|-------|
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet        | R0500 |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet         | R0510 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet     | R0540 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet      | R0550 |
| <b>Solvenskapitalkrav</b>  | R0580 |
| <b>Minimikapitalkrav</b>   | R0600 |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b> | R0620 |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>  | R0640 |

|            |            |  |  |   |
|------------|------------|--|--|---|
| 10 170 159 | 10 170 159 |  |  | 0 |
| 10 170 159 | 10 170 159 |  |  |   |
| 10 170 159 | 10 170 159 |  |  | 0 |
| 10 170 159 | 10 170 159 |  |  |   |
| 5 098 697  |            |  |  |   |
| 1 274 674  |            |  |  |   |
| 199,4658%  |            |  |  |   |
| 797,8633%  |            |  |  |   |

**S.23.01.01 Avstämningsreserv (fortsättning från föregående sida)**

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

**Avstämningsreserv****Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

**Total EPIFP****C0060**

|              |            |
|--------------|------------|
| <b>R0700</b> | 10 170 159 |
| <b>R0710</b> |            |
| <b>R0720</b> |            |
| <b>R0730</b> | 0          |
| <b>R0740</b> |            |
| <b>R0760</b> | 10 170 159 |
| <b>R0770</b> | 0          |
| <b>R0780</b> | 97 466     |
| <b>R0790</b> | 97 466     |



### S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk  
 Motpartsrisk  
 Teckningsrisk för livförsäkring  
 Teckningsrisk för sjukförsäkring  
 Teckningsrisk för skadeförsäkring  
 Diversifiering  
 Immateriell tillgångsrisk  
**Primärt solvenskapitalkrav**

#### Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk  
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar  
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter  
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

#### Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört  
**Solvenskapitalkrav**

#### Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk  
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del  
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder  
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer  
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

#### Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

#### Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter  
 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder  
 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott  
 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år  
 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år  
 Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

|       | Solvenskapitalkrav brutto | Företagsspecifika parametrar | Förenklingar |
|-------|---------------------------|------------------------------|--------------|
|       | C0110                     | C0090                        | C0120        |
| R0010 | 5 138 872                 |                              |              |
| R0020 | 96 045                    |                              |              |
| R0030 | 19 711                    |                              |              |
| R0040 | 110 128                   |                              |              |
| R0050 | 607 709                   |                              |              |
| R0060 | -586 687                  |                              |              |
| R0070 | 0                         |                              |              |
| R0100 | 5 385 778                 |                              |              |

|       | C0100     |
|-------|-----------|
| R0130 | 57 920    |
| R0140 | 0         |
| R0150 | -345 001  |
| R0160 |           |
| R0200 | 5 098 697 |
| R0210 | 0         |
| R0220 | 5 098 697 |

|       |  |
|-------|--|
| R0400 |  |
| R0410 |  |
| R0420 |  |
| R0430 |  |
| R0440 |  |

|       | JA/NEJ  | Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter |
|-------|---------|--|
|       | C0109   | C0130  |
| R0590 | (2) Nej |  |
| R0640 |         | -345 001   |
| R0650 |         | -345 001   |
| R0660 |         |  |
| R0670 |         |  |
| R0680 |         |  |
| R0690 |         | -1 121 402                                       |

**S.25.02.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder standardformeln samt partiell modell**

Redovisas inte då bolaget använder standardformeln och rapporterar solvenskapitalkrav enligt rapport S25.01.21

**S.25.03.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder full intern modell**

Redovisas inte då bolaget använder standardformeln och rapporterar solvenskapitalkrav enligt rapport S25.01.21

**S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet**

**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

MinimikapitalkravNLResultat

|  | C0010  |   |
|--|--|---|
| R0010  | 316 821  |   |
|  | <b>Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet</b> | <b>Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna</b> |
|  | C0020  | C0030   |
| Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring                               | R0020  | 0   |
| Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring                  | R0030  | 228 280   |
| Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring               | R0040  | 0   |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring                 | R0050  | 351 731   |
| Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring                      | R0060  | 151 311   |
| Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring          | R0070  | 0   |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring   | R0080  | 729 920   |
| Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring                          | R0090  | 0   |
| Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring                     | R0100  | 0   |
| Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring                             | R0110  | 0   |
| Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring                               | R0120  | 1 242   |
| Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring | R0130  | 0   |
| Icke-proportionell sjukåterförsäkring  | R0140  | 3 945   |
| Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring                                       | R0150  | 84 114  |
| Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring                    | R0160  | 0   |
| Icke-proportionell egendomsåterförsäkring  | R0170  | 46 237  |

**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

MinimikapitalkravL Resultat

|   | C0040  |   |
|---|--|---|
| R0200   | 8 029  |   |
|   | <b>Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet</b> | <b>Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna</b> |
|   | C0050  | C0060   |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner    | R0210  | 0   |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner  | R0220  | 0   |
| Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | R0230  | 0   |
| Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser      | R0240  | 382 327   |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser         | R0250  | 0   |

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

Linjärt minimikapitalkrav  
 Solvenskapitalkrav  
 Högsta minimikapitalkrav  
 Lägsta minimikapitalkrav  
 Kombinerat minimikapitalkrav  
 Tröskelvärde för minimikapitalkrav

|                          | C0070     |           |
|--------------------------|-----------|-----------|
| R0300                    | 324 850   |           |
| R0310                    | 5 098 697 |           |
| R0320                    | 2 294 414 |           |
| R0330                    | 1 274 674 |           |
| R0340                    | 1 274 674 |           |
| R0350                    | 43 604    |           |
| <b>Minimikapitalkrav</b> | R0400     | 1 274 674 |

**S.28.02.01 Minimikapitalkrav – Både livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkringsverksamhet**

Redovisas inte då redovisning sker enligt rapport S.28.01.01