

Solvens- och verksamhetsrapport

Not till läsaren

Denna rapport innehåller information om den försäkringsverksamhet som bedrivs av Länsförsäkringar Östgöta. Rapporten har upprättats i enlighet med det krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och EIOPAs riktlinjer för rapportering och offentliggörande (BoS-15/109). Rapportens struktur följer av den delegerade förordningen.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster. Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring.

Länsförsäkringar Östgötas försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 290 669 (105 942) tkr. Resultat före skatt minskade under 2020 och uppgick till 498 609 (945 123) * tkr. En lägre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförsämringen. Resultat efter skatt blev 425 746 (766 071) * tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 83 (95) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 5,6 (15,0) procent.

Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB har tidigare felaktigt redovisats som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. Innehavet skulle redan från början redovisningsmässigt ha klassificerats som intresseföretag och därmed skattemässigt ha klassificerats som näringsbetingat innehav. Under 2020 har en retroaktiv rättning gjorts, vilket fått påverkan på bolagets resultat- och balansräkning, samt på kapitalkrav och kapitalbas. Se avsnitt A.1 "Rättelse av fel" där effekten framgår. Alla jämförelsesiffror avseende 2019 (*) och som påverkats av denna förändring är omräknade i denna rapport.

Företagsstyrningssystem

I avsnittet beskrivs styrelsens, utskottens och de centrala funktionernas ansvar och uppgifter samt processen för lämplighetsprövningar. Därutöver beskrivs systemet och principer för ersättningar, systemet för internkontroll samt riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning.

Bolaget har under rapportperioden aktiverat krisledning med anledning av utbrottet av covid-19.

Riskprofil

Med bolagets lönsamhetsmål och strategi följer ett visst mått av risktagande. Affärsverksamheten ska därmed bedrivas med ett medvetet risktagande vilket innebär att risker ska styras och inte nödvändigtvis minimeras. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en god avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. På övergripande nivå bedöms inte bolagets riskprofil ha förändrats i väsentlig omfattning under året.

Det konstateras att det föreligger en generellt ökad risknivå i omvärlden med hänsyn till covid-19. På kort sikt finns inte några indikationer och mönster som innebär en förhöjd risknivå för bolaget. Eventuella effekter och påverkan i ett längre tidsperspektiv är i nuläget svårt att överblicka. Bolaget jobbar aktivt med olika typer av åtgärder för att begränsa den operativa påverkan. Bolagets solvens- och kapitalsituation innebär en god förmåga att möta en negativ händelseutveckling på finansiella marknader.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer inom återförsäkringsprogrammen har inte beslutats och försäkringsaffärens sammansättning avseende premievolymer och försäkringsåtaganden är stabil. Under 2020 har skadekostnaden varit lägre än förväntat vilket till övervägande del beror på att antalet skador har minskat som en direkt följd av den pågående pandemin.

Tillgångssammansättning och riskprofil i placeringstillgångarna har inte väsentligt förändrats. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Under året har värdeutvecklingen fortsatt varit gynnsam i placeringsportföljen vilket bland annat förklaras av uppgångar på aktie- respektive fastighetsmarknaden.

De huvudsakliga tillgångsslagen i bolagets placeringsportfölj är räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. Ränteportföljen utgörs till övervägande del av företagsobligationer med hög kreditkvalitet (kreditrating AAA-A). Den noterade aktieportföljen karaktäriseras av investeringar i väletablerade och stora bolag. En mindre andel investeringar görs i fonder med inriktning mot tillväxtmarknader.

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel, dels genom deltagandet i återförsäkringsprogrammet. Bolagets riskprofil bedöms inte ha förändrats i väsentlig omfattning under perioden med grund i stabil utveckling av innehavens kreditrating i ränteportföljen, gynnsam finansiell utveckling för länsförsäkringsbolaget samt oförändrad riskstrategi och riskprofil i det externa återförsäkringsprogrammet.

Länsförsäkringar Östgöta måste alltid kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut ersättningar för skador som drabbar kunden. Likviditetsrisk definieras som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att åtaganden kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. Det är bolagets bedömning att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan i prissättningen på marknaden.

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt. Bolaget har inte genomfört några betydande förändringar i verksamheten som bedöms påverka den operativa riskprofilen.

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen. Bolaget bedömer inte att det har skett förändringar internt eller i omvärlden som innebär betydande påverkan i riskexponeringen.

Värdering för solvensändamål

Avsnittet behandlar hur balansräkningen beräknas och värderas. Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde. För de tillgångar där det inte går att härleda ett marknadsvärde används alternativa värderingsmetoder, såsom värdering utifrån tillgångens substansvärde. Även bolagets försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till marknadsvärde. Principen bygger på att FTA skall värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Östgöta skulle vara tvunget att betala om bolaget omedelbart skulle överföra dess försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Avsnittet redovisar vidare de olika aktuariella tekniker som tillämpas vid värderingen av de olika affärsgränarnas försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad i affärsplaneringen. Storleken på solvensbehovet och tillgången på kapital analyseras med målet att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen samt att kunna hantera olika typer av negativ händelseutveckling, som till exempel betydande börsnedgångar eller ökade skadekostnader på grund av olika katastrofhändelser. Kapitalbasen är 7 457 338 tkr per 2020-12-31 och har ökat med 6 procent under året vilket övervägande förklaras av resultat samt omklassificering av Länsförsäkringar AB-aktien som lett till upplösning av skatteskuld och motsvarande ökning i balanserad vinst

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 5 procent, från 3 040 415 tkr* till 3 193 976 tkr vilket till stor del beror på lägre förlusttäckningskapacitet för uppskjutna skatter vilket i sin tur förklaras av att bolaget har omklassificerat innehavet i Länsförsäkringar AB till ett näringsbetingat innehav.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Innehåll

Not till läsaren	2
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	12
B. Företagsstyrningssystem	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	13
B.2 Lämplighetskrav	16
B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	18
B.5 Internrevisionsfunktion	20
B.6 Aktuariefunktion	20
B.7 Uppdragsavtal	20
B.8 Övrig information	21
C. Riskprofil	22
C.1 Teckningsrisk	23
C.2 Marknadsrisk	25
C.3 Kreditrisk	28
C.4 Likviditetsrisk	30
C.5 Operativ risk	31
C.6 Övriga materiella risker	32
C.7 Övrig information	33
D. Värdering för solvensändamål	34
D.1 Tillgångar	34
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	38
D.3 Andra skulder	43
D.4 Alternativa värderingsmetoder	45
D.5 Övrig information	45
E. Finansiering	46
E.1 Kapitalbas	46
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	48
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	48
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	48
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	48
E.6 Övrig information	48

Bilaga 1	S.02.01.02	Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.02	Premier, ersättning och kostnader per affärgren
Bilaga 3	S.05.02.01	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.12.01.02	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	S.17.01.02	Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	S.19.01.21	Skadeförsäkring ersättningar
Bilaga 7	S.22.01.21	Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler
Bilaga 8	S.23.01.01	Kapitalbas
Bilaga 9	S.25.01.21	Solvenskapitalkrav
Bilaga 10	S.28.01.01	Minimikapitalkrav

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Nedan redovisas de försäkringsklasser som meddelas genom direkt försäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6)
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Allmän förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

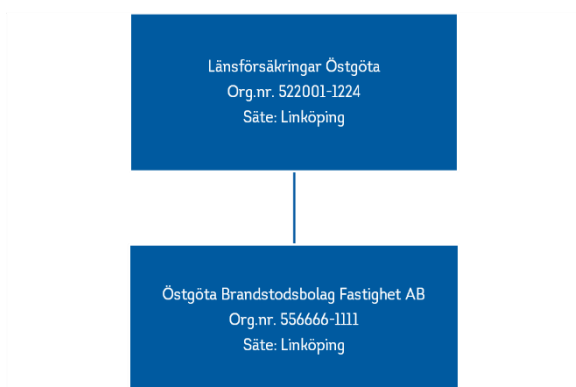
Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h) samt indirekt försäkring avseende livförsäkring och tilläggförsäkring (klasserna I a och b) och lång olycksfalls- och sjukförsäkring (klass IV).

Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB, banktjänster och fondsparande till Länsförsäkringar Bank AB. Dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB som moderbolag, vilket ägs av 23 länsförsäkringsbolag gemensamt. Länsförsäkringar Östgöta äger 7,46 procent av Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 73 fullmäktigeledamöter, vilka är valda av försäkringstagarna på särskilda valmöten i länets kommuner. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Länsförsäkringar Östgöta har ett helägt dotterbolag, ett bolag för ägande av aktier i Humlegården Fastigheter AB, Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB.



Figur A.1(1): Koncernen Länsförsäkringar Östgöta 2020-12-31

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Brunnsgatan 3, Stockholm, telefon nr: 08-408 98 000. <http://www.fi.se>
Bolagets revisor är Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor vid KPMG AB, Vasagatan 16, Stockholm, telefonnummer: 08-723 91 00. <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Länsförsäkringar Östgötas försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 290 669 (105 942) tkr. Resultat före skatt minskade under 2020 och uppgick till 498 609 (945 123) * tkr. En lägre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförsämringen. Resultat efter skatt blev 425 746 (766 071) * tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 83 (95) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 5,6 (15,0) procent. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till försäkringstagarna för verksamhetsåret 2020. En reservering för återbäring på motsvarande 255 500 tkr redovisas i bokslutet.

Försäkringsrörelsen har utvecklats positivt inom de flesta områden. Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 671 031 (1 615 468) tkr. Uppdelningen av premieintäkten mellan direkt försäkring och mottagen återförsäkring framgår av tabellen nedan.

Premieintäkt (tkr)	2020	2019
Direkt försäkring	1 583 013	1 540 437
Hem, villa, fritidshus	388 850	376 221
Företag, kommun, lantbruk	439 886	430 398
Motorfordon	454 995	438 140
Trafik	213 771	216 962
Olycksfall	85 512	78 716
Mottagen återförsäkring	88 017	75 031
Summa	1 671 031	1 615 468
Avgiven återförsäkring	- 109 963	- 98 636
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring	1 561 068	1 516 832

Tabell A.1(1): Premieintäkt enligt den finansiella redovisningen

Premieökningen i den direkta affären blev 42 576 tkr eller 2,8 procent. Motsvarande ökning för 2019 var 50 096 tkr och 3,4 procent.

Länsförsäkringar Östgöta har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Marknadsandelarna för bolagets sakförsäkringar redovisas i tabellen nedan.

Marknadsandelar (%)	2020	2019
Direkt försäkring		
Hem	49	50
Villahem	71	72
Fritidshus	80	83
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, privat	52	52
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, företag	45	44

Tabell A.1(2): Marknadsandelar

Under året minskade antalet skador med 10,4 procent till 74 000. Minskat resande med anledning av den pågående pandemin är den främsta orsaken. Antalet skador som översteg 1 000 tkr minskade till 37 (46) stycken och kostnaden för dessa skador minskade med 55 000 tkr till totalt 171 000 tkr.

De totala försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring, minskade till 1 016 064 (1 148 284) tkr. Fem skador med en skadekostnad som överstigit bolagets självbehåll har inrapporterats. Tre större bränder, en ansvarsskada samt en skada inom fordonsförsäkring.

Finansresultatet blev 461 930 (1 091 454) * tkr före överförd kapitalavkastning till försäkringsrörelsen. Svagare aktiemarknader och sämre utveckling för bolagets fastighetsrelaterade investeringar är de främsta orsakerna till resultatförsämringen.

Rättelse av fel

Länsförsäkringar Östgöta har rättat den felaktiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB, vilket har medfört att eget kapital per 2020-12-31 är 330 198 (290 311) tkr högre än om rättningen inte gjorts, samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt har minskat med motsvarande belopp. Kapitalbasen i Solvens 2 har ökat på samma sätt som förändringen i eget kapital. Rättelsen påverkar även kapitalkravet. Per 2020-12-31 innebär det en ökning med 207 625 (204 281) tkr. Orsaken till det ökade kapitalkravet är att riskabsorption i uppskjuten skatt minskar då den uppskjutna skatten på innehavet i Länsförsäkringar AB återförs. Sammantaget innebär rättelsen att solvenskvoten minskat med 5 (6) procent. Konsolideringskapitalet påverkas inte. Se tabellen nedan för en beskrivning över hur rättelsen påverkat resultat- och balansräkningarna, samt tabell A.3(3) för hur ingående eget kapital per 2019-01-01 omräknats.

Balansräkning (utdrag) (tkr)	2019-12-31	Ökning/ Minskning	2019-12-31 (omräknat)	2018-12-31	Ökning/ Minskning	2019-01-01 (omräknat)
<i>Tillgångar</i>						
Aktier och andelar	4 890 597	- 2 057 577	2 833 020	4 142 927	- 1 892 722	2 250 205
Aktier och andelar i intresseföretag		2 057 577	2 057 577		1 892 722	1 892 722
Aktuell skattefordran	16 803	4 918	21 721			
<i>Skulder</i>						
Aktuell skatteskuld				14 186	- 4 918	9 268
Uppskjuten skatteskuld	766 022	- 285 393	480 629	571 237	- 268 520	302 717
Nettotillgångar	4 141 378	290 311	4 431 689	3 557 504	273 439	3 830 943
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	3 803 021	290 311	4 093 332	3 053 823	273 439	3 327 262
Totalt eget kapital	3 914 349	290 311	4 204 660	3 165 151	273 439	3 438 590
Resultaträkning (utdrag)	2019	Ökning/ Minskning	2019 (omräknat)			
Skatt på årets resultat	-195 924	16 872	-179 052			
Årets resultat	749 198	16 872	766 071			

Tabell A.1(3): Balansräkning (utdrag)

A.2 Försäkringsresultat

Nedan redovisas skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat (tkr)	Sjuk- och olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor- fordon	Trafik	Summa Direkt försäkring	Mottagen återför- säkring	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	83 013	371 267	378 824	441 557	198 389	1 473 050	88 017	1 561 068
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	2 357	2 080	2 979	1 973	5 918	15 306	5 823	21 130
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	- 88 072	- 228 452	- 253 174	- 340 061	- 91 312	- 1 001 070	- 14 994	- 1 016 064
Driftskostnader	- 17 636	- 60 773	- 95 948	- 65 648	- 29 560	- 269 565	- 565	- 270 130
Övriga tekniska kostnader					- 5 334	- 5 334		- 5 334
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före rabatter och återbäring	- 20 339	84 123	32 682	37 821	78 101	212 387	78 282	290 669

Återbäring och rabatter (efter återförsäkring)	- 14 301	-	- 67 678	- 72 623	- 32 493	- 250 184		- 250 184
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	- 34 640	21 035	- 34 997	- 34 802	45 608	- 37 796	78 282	40 485
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat föregående år	- 37 680	-	- 65 653	- 74 807	- 26 635	- 238 608	42 099	- 196 509

Tabell A.2(1) Tekniskt resultat per affärsgren 2020-12-31 enligt den finansiella redovisningen.

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 44 236 (53 622) tkr och samtliga rörelsegränar har ökat sitt premiebestånd. De totala kostnaderna enligt den finansiella redovisningen uppgick till 1 286 194 tkr vilket är en minskning med 148 836 tkr jämfört med föregående år. Skadekostnaderna minskade med 132 220 tkr där avvecklingen av tidigare års avsättningar för oreglerade skador (efter återförsäkrarens andel) medförde en positiv resultateffekt på 158 635 tkr. Driftskostnaderna minskade med 16 616 tkr där aktiveringen av anskaffningskostnader står för 9 819 tkr.

A.3 Investeringsresultat

2020 präglades av historiskt stora rörelser på många finansmarknader. Efter den kraftiga nedgången på världens börser under våren utvecklades många börser positivt sett över hela året. Världindex för aktier, MSCI World, och Stockholmsbörsen, SBX Index, ökade under året med 13,9 respektive 12,8 procent (i lokal valuta). Bolagets utländska och svenska aktieportföljer steg med 0,2 (34,7) procent respektive 12,6 (32,0) procent (i SEK). Även bolagets fastighetsinvesteringar hade en positiv utveckling under året. Direktägda fastigheter hade en totalavkastning på 7,8 (14,8) procent medan innehavet i Humlegården Fastigheter AB avkastade 7,2 (22,9) procent. Ränteportföljen genererade avkastning på 1,7 (1,3) procent. Avkastningen för totala portföljen blev 5,6 (15,0) procent där det största bidraget till investeringsresultatet kom från svenska noterade aktier, Länsförsäkringar AB och fastigheter.

Nedan redovisas resultat och procentuell avkastning både totalt och per tillgångsslag per 2020-12-31.

Tillgångsslag (tkr)	Marknads- värde 2019-12-31	Omplac. Insättning /Uttag	Marknads- värde 2020-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2019-12-31	Vikt 2020-12-31
Ränteportfölj	2 546 988	- 8 137	2 539 687	42 134	42 969	1,7%	25,5%	24,4%
Penningmarknad & Obligationer	2 314 184	- 12 349	2 302 624	36 478	37 267	1,6%	23,2%	22,1%
Likvida medel	232 804	4 212	237 063	5 656	5 702	2,6%	2,3%	2,3%
Aktieportfölj	4 890 597	- 37 267	5 131 213	40 537	318 420	6,6%	48,9%	49,3%
Svenska aktier	973 302	- 83 437	992 851	14 564	117 550	12,6%	9,7%	9,5%
Utländska aktier	1 789 516	42 470	1 808 997	25 973	2 985	0,2%	17,9%	17,4%
Länsförsäkringar AB	2 060 390	-	2 253 760	-	193 370	9,4%	20,6%	21,7%
Övriga onoterade innehav	67 390	3 700	75 605	-	4 515	7,1%	0,7%	0,7%
Fastighetsportfölj	2 558 213	2 616	2 736 932	16 254	192 358	7,5%	25,6%	26,3%
Direktägda fastigheter	1 550 050	2 616	1 656 350	16 254	119 939	7,8%	15,5%	15,9%
Fastighetsbolag	1 008 163	-	1 080 582	-	72 419	7,2%	10,1%	10,4%
Totalt	9 995 798	- 42 788	10 407 832	98 925	553 747	5,6%	100%	100%

Tabell A.3(1): Investeringsresultat per 2020-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Motsvarande redovisning över investeringsresultatet per 2019-12-31 redovisas nedan.

Tillgångsslag (tkr)	Marknads- värde 2018-12-31	Omplac. Insättning /Uttag	Marknads- värde 2019-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2018-12-31	Vikt 2019-12-31
Ränteportfölj	2 238 933	318 340	2 546 988	41 802	31 517	1,3%	26,2%	25,5%
Penningmarknad. & Obligationer	2 103 419	221 637	2 314 184	35 992	25 120	1,1%	24,6%	23,2%
Likvida medel	135 514	96 703	232 804	5 810	6 397	3,7%	1,6%	2,3%
Aktieportfölj	4 142 927	- 54 090	4 890 597	77 783	879 543	21,6%	48,4%	48,9%

Svenska aktier	764 841	9 400	973 302	40 723	239 784	32,0%	8,9%	9,7%
Utländska aktier	1 417 238	- 64 123	1 789 516	36 188	472 590	34,7%	16,6%	17,9%
Länsförsäkringar AB	1 895 615	1	2 060 390	0	164 774	8,7%	22,2%	20,6%
Övriga onoterade innehav	65 234	632	67 390	871	2 395	3,6%	0,8%	0,7%
Fastighetsportfölj	2 169 728	7 320	2 558 213	5 636	386 801	17,8%	25,4%	25,6%
Direktägda fastigheter	1 349 150	7 320	1 550 050	5 636	199 216	14,8%	15,8%	15,5%
Fastighetsbolag	820 578	0	1 008 163	0	187 585	22,9%	9,6%	10,1%
Totalt	8 551 588	271 569	9 995 798	125 220	1 297 861	15,0%	100%	100%

Tabell A.3(2): Investeringsresultat per 2019-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Nedan redovisas förändring av eget kapital för moderbolaget.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	111 328	2 843 627	210 196	3 165 151
Rättelse av fel*		273 439		273 439
Justerat eget kapital 2019-01-01	111 328	3 117 066	210 196	3 438 590
Årets resultat			766 071	766 071
Vinstdisposition		210 196	-210 196	0
Utgående eget kapital 2019-12-31	111 328	3 327 262	766 071	4 204 660
Ingående balans 2020-01-01*	111 328	3 327 262	766 071	4 204 660
Årets resultat			425 746	425 746
Vinstdisposition		766 071	-766 071	0
Utgående eget kapital 2020-12-31	111 328	4 093 332	425 746	4 630 406

Tabell A.3(3): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 2020-12-31 enligt den finansiella redovisningen

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Östgöta redovisas i normalfallet i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Under 2020 har rättelse av fel för åren 2019 och tidigare redovisats direkt mot balanserat resultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar Östgöta erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolagets fokus är att bygga personliga relationer med förtroende för att utveckla verksamheten för våra försäkringskunder. Förtroende, hög servicenivå, enkla och prisvärda produkter och tjänster är de viktigaste komponenterna för en fortsatt tillväxt. Bolaget ska med fokus på lönsamhet fortsätta att utveckla den förmedlade bank- och livaffären. En förutsättning för lönsamhet är volymtillväxt inom både spara och låna med rätt risk.

Inkomster och utgifter för övrig verksamhet (tkr)	2020	2019
Övriga intäkter	275 363	233 758
Övriga kostnader	-261 067	-212 889
Resultat	14 295	20 869

Tabell A.4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 2020-12-31 enligt den finansiella redovisningen

Resultatet från övrig verksamhet avser förmedlad bank och livförsäkring.

Bankverksamheten i Länsförsäkringar Östgöta hade under året en positiv tillväxt och affärsvolymen ökade med 10 procent. Spara och inlåning stod för drygt hälften av tillväxten. En ny ersättningsmodell har införts från Länsförsäkringar Bank AB under 2020 som påverkat resultatet i bankverksamheten negativt med uppskattningsvis 10 000 tkr. Verksamhetens resultat minskade till 3 543 (10 648) tkr.

Premieinkomsten från den förmedlade livaffären minskade med 2 procent medan försäljningen minskade med 1 procent jämfört med 2019. Livförsäkringsverksamheten uppvisade ett resultat på 10 752 (10 221) tkr.

Leasingavtal

Moderbolaget hyr maskiner enligt operationella leasingavtal. I solvensredovisningen tillämpas samma regler som för koncernen, det vill säga leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Nyttjanderättstillgångar klassificeras på samma sätt som motsvarande underliggande tillgång skulle ha redovisats om den ägdes. Leasingavtal som avser lokalhyra klassificeras som rörelsefastigheter och leasingavtal som avser olika form av utrustning, IT-servrar och bilar klassificeras som materiella tillgångar.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att delge.

B. Företagsstyrningssystem

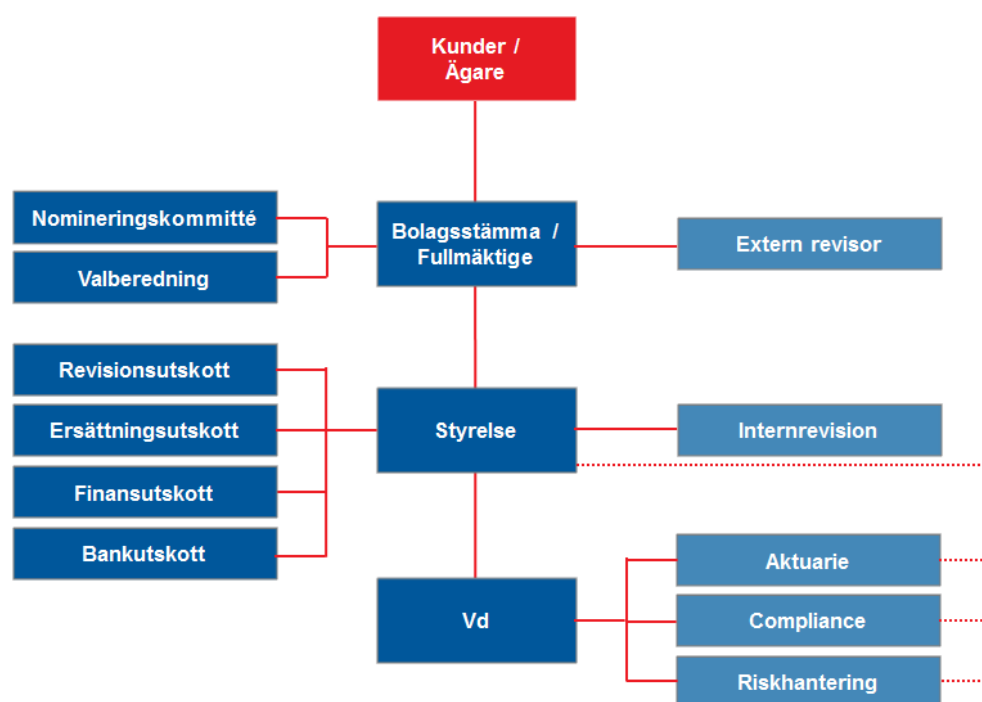
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos bolags-, förvaltnings- och ledningsorganen samt centrala funktioner

Bolagsorganen utgörs av bolagsstämma, styrelse samt vd. Därtill finns ett kontrollorgan i den externa revisorn som utses av bolagsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott samt vd.

Bolagsstämma/ Fullmäktige

Bolagsstämma är det högsta beslutande organet. Bolagsstämma beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av ett antal fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.



Figur B.1(1): Organisationsstruktur

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Detta innefattar:

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier.
- Upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.
- Säkerställa genomförande av egen risk- och solvensbedömning.
- Säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner.
- Säkerställa att det finns processer för lämplighetsprövning.

- Säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete.
- Utse, utvärdera och entlediga vd.

Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser.

Utskott som stödjer styrelsen

Styrelsen har utsett fyra utskott för att stödja styrelsen i dess arbete; revisionsutskott, ersättningsutskott, finansutskott och bankutskott.

Revisionsutskottet har i uppgift att svara för beredningen av styrelsens arbete med att övervaka bolagets finansiella rapportering och, med avseende på den finansiella rapporteringen, även effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision, riskhanteringssystem och regelefterlevnad. Utskottet ska vidare hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, Revisorsinspektionens kvalitetskontroll samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Därtill ska revisionsutskottet lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet haft. Revisionsutskottet ska även bereda styrelsens del i bolagets egna risk- och solvensbedömning inför beslut i styrelsen.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd samt principer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledningsgruppen och ansvariga för centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.

Finansutskottet bereder frågor kring bolagets kapitalförvaltning.

Bankutskottet följer, stödjer och utvecklar bankens verksamhet.

Vd

Vd ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har i vd-instruktionen beskrivit arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen å andra sidan vd. Vd informerar styrelsens ordförande om väsentliga händelser och bolagets utveckling även mellan styrelsesammanträdena. Vd ska bland annat se till att:

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt,
- bolagets överlevnad på lång sikt säkerställs,
- bolaget tillförs nödvändig kompetens,
- bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och bolagsordningen,
- erforderlig riskhantering, kontroll och uppföljning av bolagets verksamhet sker,
- av styrelsen fastställda mål och strategier uppfylls,
- åtgärder vidtas för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag.

Centrala funktioner

Den lagstiftning som försäkringsföretag har att följa förutsätter att alla försäkringsföretag ska ha funktioner för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och internrevision samt en aktuariefunktion, vilket även benämns som centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna:

- Internrevisionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. (För detaljer se avsnitt B.5.)
- Compliancefunktionens övergripande mål är att följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. (För detaljer, se avsnitt B.4.)
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. (För detaljer, se avsnitt B.3.1)

- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av kapitalkravsberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över riktlinje för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. (För detaljer, se avsnitt B.6.)

För respektive funktion fastställer styrelsen årligen riktlinjer. Riktlinjerna tydliggör funktionernas befogenheter, operativa oberoende och rätt till information från affärsverksamheten. Vd utvärderar även årligen riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionens arbete i förhållande till deras riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns för funktionens arbete. Beställansvariga för utlagd central funktion utvärderar årligen funktionens arbete i förhållande till dess riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns.

Länsförsäkringar Östgöta strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Revisionsutskottet ska årligen pröva företagsstyrningssystemet och bedöma om det är lämpligt utformat med hänsyn tagen till arten, omfattning och komplexiteten hos de inne-boende riskerna i verksamheten.

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning, vilket även benämns ERSA. I samband med ERSA-processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Revisionsutskottet ansvarar för utvärderingen.

Syftet med Länsförsäkringar Östgötas riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk. Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

- Att affärsplanering och affärsmissiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk- och solvensbedömning som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.

För att säkerställa att hänsyn till risker tas i affärsbeslut genomförs riskanalyser i samband med strategiskt viktiga beslut.

B.1.2 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Östgötas principer för ersättningar fastställs årligen av styrelsen i riktlinje för ersättningar till anställda och av bolagsstämman i principer för ersättningar till ledande befattningshavare. Riktlinje för ersättningar anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka bolagets risknivå definieras.

Under rapporteringsperioden har bolaget avtalat bort den prestationslöneförmån som tidigare har lämnats under förutsättning att på förhand kvalitativa och kvantitativa uppsatta mål för verksamheten uppnåts. Förmånen har ersatts av en icke prestationsbaserad tjänstepensionslösning.

Bolagets styrelse utser även ett ersättningsutskott med uppgift att ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut, bereda riktlinje för ersättningar och arbetsordning för ersättningsutskottet samt besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av riktlinje för ersättningar. Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i särskild arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande och vice ordförande. Bolagets styrelse ska besluta om ersättningar och övriga anställningsvillkor för vd, övriga anställda som ingår i bolagets ledning samt övriga anställda som rapporterar till vd.

Utgångspunkten för Länsförsäkringar Östgötas ersättningsmodell är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen. Ersättningsmodellen får inte heller motverka att anställda agerar i strid med god försäkringsdistributionssed, det vill säga ersättningsmodellen får inte riskera att leda till ett agerande i strid med kundens intresse.

Ersättningsformerna utgörs av fast ersättning, pension och andra förmåner. Personer i ledningen eller personer som ansvarar för centrala funktioner är berättigad till pension enligt FTP17 eller till individuellt avtalad pension.

B.1.3 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

Ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Länsförsäkringar Östgöta genomför lämplighetsprövningar av de personer som leder bolaget eller innehar andra centrala funktioner för att säkerställa att personerna uppfyller krav på kompetens, erfarenhet, anseende och integritet. Lämplighetsprövningarna genomförs årligen, vid bemanningsförändring samt vid oförutsedda omständigheter med inverkan på efterlevnad av ställda krav.

De funktioner som omfattas av kraven på lämplighet är styrelseledamöter, vd, personer som ingår i bolagets ledningsgrupp och personer som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion, det vill säga compliance-, riskhantering-, aktuarie- och internrevisionsfunktion. Om någon av dessa funktioner läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning även av ansvarig och utförare inom den utlagda verksamheten. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid prövning av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Vid bedömning av anseende och integritet beaktas uppgifter om lagöverträdelse och begångna brott. Vidare vägs det in i bedömningen om personen är i konkurs eller har varit föremål för näringsförbud eller har betalningsproblem.

Valberedningen ansvarar för att genomföra en självständig lämplighetsprövning av styrelsen. Lämplighetsprövningarna ska utöver styrelseledamöternas enskilda kompetens och erfarenhet även säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, med underområden; Finansmarknaden, Försäkringsmarknaden, Försäkringsprodukter samt Kapitalförvaltning, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrning, med underområden; Företagsstyrning, Internkontroll, Riskhantering samt Kapital- och Solvensfrågor, finansiell analys och aktuariell analys samt regelverk som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, med underområden; Regelverk och lagstadgade krav samt Kunskap om regelverket IDD. Utöver nämnda obligatoriska kompetensområden har bolaget med beaktande av dess specifika behov för bedriven verksamhet beslutat om att styrelsen som helhet även ska ha kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter avseende Bankverksamhet, Livförsäkringsverksamhet, Hållbarhet samt IT och digitalisering.

Valberedningen bedömer och säkerställer årligen lämplighetsprövningen. Styrelsen ansvarar för att genomföra lämplighetsprövningen av vd och vd ansvarar för lämplighetsprövningen för bolagets ledningsgrupp och anställda i centrala funktioner. Vid förändring av styrelseledamöter, vd eller ansvarig för central funktion underrättas Finansinspektionen som prövar dessa personers lämplighet och styrelsens samlade kompetens.

Principerna fastställs av styrelsen i riktlinje för Kunskap, kompetens och lämplighet och av bolagsstämman i instruktionen för valberedningen. För centrala funktioner finns särskilda krav uppställda i respektive funktions riktlinje som beslutas av styrelsen.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Östgötas verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks och inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk- och solvensbedömning (ERSA).

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Östgöta är det av yttersta vikt att alltid kunna fullgöra sina försäkringsåtaganden. Ett grundläggande krav för att få bedriva försäkringsverksamhet är att uppfylla de legala krav som ställs vilket innebär att bolagets kapitalbas vid var tillfälle ska överstiga kapitalkravet. Bolagets skall vid var tidpunkt ha tillräckligt kapital för att uppfylla detta krav samt de interna behov som finns. Bolagets övergripande risktolerans beslutas årligen.

Riskhanteringsprocessen

Länsförsäkringar Östgöta har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger möjlighet att på ett effektivt sätt styra och kontrollera risktagandet. För att uppnå detta beaktas följande delkomponenter inom processen:

- intern miljö
- målformulering
- händelseidentifiering
- riskbedömning
- riskåtgärder
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- uppföljning och utvärdering.

Med intern miljö avses grundläggande förutsättningar som till exempel riskmedvetenhet, ledningens riskhanteringsfilosofi, kunskap, kompetens och attityder som möjliggör etablering av en fungerande riskhanteringsprocess. Bolagets uppsatta mål är en förutsättning för att kunna identifiera risker utifrån perspektivet att de hotar måluppfyllelse. Riskbedömning sker på ett systematiskt sätt och ligger till grund för hanteringen av risken. Bolagets riskstrategi och toleransnivåer styr om risken ska åtgärdas. Vilken typ av åtgärd som vidtas beror bland annat på riskens egenskap och nivå. Information och kommunikation sker bland annat genom den rapportering som sker inom bolaget på olika nivåer. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringssystemet sker systematiskt och fördjupningar av utvalda områden sker vid behov.

Formaliserad beslutsprocess vid strategiska beslut

Vid beslutsfattande är det av största vikt att risker identifieras och hanteras. När strategiska beslut ska tas av styrelsen eller ledningsgruppen har bolaget en formaliserad arbetsgång som bland annat syftar till att identifiera och säkerhetsställa:

- hur förändringen påverkar bolagets riskexponering och bolagets kapitalbehov och i tillämpliga fall påverkan på det lagstadgade kapitalkravet
- att det finns tillräckliga resurser och kompetens för att kunna genomföra förändring
- att det upprättas interna regler och rutiner för att implementera en eventuell förändring eller att befintliga regler och rutiner uppdateras
- att centrala funktioner får kunskap och verktyg att övervaka och kontrollera bolagets risker
- att beslutet tas av behörigt forum och att det finns spårbarhet av beslutet, bedömningen av riskerna och de underliggande skälen för förändringen.

Riskhanteringsfunktionen

Enligt de regelverk som styr förutsättningarna för verksamheten ska bolaget ha en riskhanteringsfunktion. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, oberoende gentemot bolagets affärsverksamhet och i största möjliga mån fri från påverkan av

andra funktioner. Länsförsäkringar Östgöta har valt att organisatoriskt placera funktionen direkt underställd vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar och huvudsakliga uppdrag sammanfattas enligt nedanstående:

- utgöra ett stöd för vd, företagsledning och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll
- ge stöd till ledning och affärsverksamheten avseende utformningen av regler om risktagande och riskhantering och vid behov ta initiativ till förbättringar
- stödja bolagets affärsverksamhet i deras arbete med att identifiera, värdera, styra och rapportera verksamhetens väsentliga risker
- regelbundet utvärdera riskhanteringssystemets ändamålsenlighet i att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera samtliga risker i bolaget, såväl de bolaget utsätts för idag som de bolaget kan komma att exponeras för i framtiden
- löpande uppföljning av bolagets risker och utveckling av risknivåer
- identifiera och bedöma risker som tillkommer exempelvis genom förändringar i utbud av produkter och tjänster eller till följd av förändrad omvärld respektive marknad inom ramen för bolagets besluts- och godkännandeprocess
- kvartalsvis riskrapportering till styrelsen avseende utvecklingen av bolagets risker, väsentliga incidenter samt löpande bedömning och utvärdering av riskhanteringssystemet.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i bolagets riskhanteringssystem är den egna risk- och solvensbedömningen (ERSA) som bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Bolaget ska dessutom kunna hantera en icke förväntad, men ej osannolik, negativ händelse- och riskutveckling som till exempel en börskrasch eller omfattande skadeutbetalningar på grund av naturhändelser som till exempel storm eller översvämningar.

Styrelsen är ytterst ansvarig för processen men har delegerat till vd att säkerhetsställa genomförandet. I bolagets arbetsinstruktion beskrivs hur de olika aktiviteterna i ERSA-processen ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till den process som finns för bolagets affärsplaneringsprocess där ERSA-processen är en del. Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Utgångspunkt i arbetet är bolagets strategi och affärsplan samt de omvärldsscenarioer som årligen tas fram. Utöver den förväntade utvecklingen i affären tas det även fram ett antal alternativa scenarier som bygger på en negativ utveckling i försäkringsaffären samt på finansiella marknader.

Bolaget genomför simuleringar och analyserar utfallet på centrala nyckeltal. Analysen ligger till grund för att bedöma bolagets motståndskraft mot negativ riskutveckling och det långsiktiga solvensbehovet. Vid bedömning av detta beaktas de risker som bolaget identifierat och som bedöms vara av väsentlig karaktär.

När den egna risk- och solvensbedömningen är genomförd sammanfattas resultatet och bedömningar av ovan nämnda process i en rapport. Styrelsen tar ställning till rapportinnehållet och fastställer bolagets riskstyrning i riskpolicy och riktlinje för kapitalhantering.

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och bolagets ERSA-process. Målet med kapitalplanering är att bedöma bolagets totala solvensbehov som fastställs utifrån en metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt. Solvensbehovet är ett framräknat belopp vars storlek ska vara tillräckligt för att kunna absorbera stora förluster som kan inträffa i verksamheten om olika risker materialiseras.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av företagets interna kontrollsystem

Länsförsäkringar Östgöta målsättning är att upprätthålla en god intern styrning och kontroll. Detta innebär att företaget har en tydlig och dokumenterad process där:

- finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig
- risker identifieras och hanteras
- styrande dokument upprättas och efterlevs
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras samt
- rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.

Den interna styrningen och kontrollen är i bolaget tätt integrerat i bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett lednings-/dokumenthanteringssystem i vilket bolagets policyer, riktlinjer, arbetsinstruktioner, processer, rollbeskrivningar och nyckelkontroller et cetera finns dokumenterade och även är tillgängliga för bolagets samtliga medarbetare.

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget såsom styrelse, ledning och personal. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.2 Organisationens utformning för att uppnå god intern styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering samt interna styrning och kontroll som helhet. Vd ansvarar för riskhantering samt intern styrning och kontroll inom den operativa verksamheten enligt styrelsens delegering. Den interna kontrollen enligt COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) -ramverket är brukligt att illustrera i form av de tre för-svarslinjerna, där Länsförsäkringar Östgöta tillämpar ramverket genom att illustrera att verksamheten utgör första linjen, de centrala funktionerna riskhantering, aktuarie och compliance utgör andra linjen och funktionen för internrevision utgör tredje linjen.

Verksamheten utgörs av bolagets samtliga funktioner och medarbetare på alla nivåer som utför operativa arbetsuppgifter. Chefer i organisationen har ett särskilt ansvar att säkerställa att varje medarbetare inom ramen för sitt ansvarsområde har fått information om de styrdokument som berör den enskilde medarbetaren.

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Östgöta dualitetsprincipen. Det innebär att ansvaret i en process fördelas så att ingen enskild individ hanterar aktiviteter som i kombination kan innebära en risk för interna oegentligheter. Dualitet bidrar även till processens tillförlitlighet och effektivitet. Samtliga kritiska processer är analyserade utifrån ett dualitetsperspektiv och vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder som justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.

B.4.3 Beskrivning av hur system och funktion för regelefterlevnad införts

Systemet för intern styrning och kontroll säkerställer bolagets efterlevnad av tillämpliga lagar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för detta ska det finnas en lämplig kontrollmiljö, vilket inkluderar en compliancefunktion.

Affärsverksamheten ansvarar för att bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Målet för compliancefunktionen är att utföra sitt uppdrag utifrån ett riskbaserat arbetssätt och följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen som direkt underställd vd och rapportering till styrelsen och riktlinjen för compliancefunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteten från den verksamhet som granskas.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- identifiering och bedömning av compliancerisker
- rapportering och information om compliancerelaterade frågor
- bevakning/monitorering/granskning av den löpande affärsverksamheten

- bevakning av förestående eller förväntad lagstiftning samt övriga planer på införande av ny reglering och praxis
- utbildning för styrelse, företagsledning och andra medarbetare i compliancerelaterade frågor
- rådgivning och stöd till styrelse, vd och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade frågor
- biträde vid framtagande av interna regler.

Compliancefunktionen rapporterar till vd minst åtta gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen, vilken omfattar bland annat pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer avseende väsentligare brister, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen. Styrelsen beslutar årligen om riktlinje för compliancefunktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionen granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt 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 internrevisionen 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. Internrevisionen har även dokumenterade 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. Internrevisionens 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 Länsförsäkringar ABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

B.6 Aktuariiefunktion

I Länsförsäkringar Östgöta utgörs aktuariiefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariiefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinjer för aktuariiefunktionen och Försäkringstekniska riktlinjer.

Den som ansvarar för aktuariiefunktionen ska uppfylla de villkor som uppställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Aktuariiefunktionen är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör och har en självständig ställning i förhållande till affärsverksamheten.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Östgöta kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Östgöta för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. För att säkerställa processen har bolagets styrelse fastställt riktlinje för utlagd verksamhet (outsourcing) som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

Styrelsen har i riktlinjen fastställt kriterierna samt även utifrån kriterierna identifierat vilka verksamheter som är av väsentlig betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Utvärdering av den utlagda verksamheten görs minst årligen.

Länsförsäkringar Östgöta har lagt ut tjänster till Länsförsäkringar AB avseende drift och förvaltning av IT-system och nyttjanderätt av IT-system och även viss skadereglering. Viss skadereglering har även lagts ut till externa företag. Internrevisionsfunktionen, som utgör en central funktion, har lagts ut till Länsförsäkringar AB. Samtliga utlagda tjänster omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

All materiell information om bolagets företagsstyrningssystem framgår av ovan avsnitt.

C. Riskprofil

Med Länsförsäkringar Östgötas affärs mål och strategier följer ett visst mått av risktagande. Bolagets övergripande riskstrategi fokuserar på en sund och ändamålsenlig riskhantering. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets risker grupperas utifrån önskvärd risktagande. Indelningen ger uttryck för bolagets vilja att exponera sig mot risken utifrån syftet att uppnå bolagets strategiska mål.

Det föreligger en generellt ökad risknivå i omvärlden med hänsyn till covid-19. På kort sikt finns inte några indikationer och mönster som innebär en förhöjd risknivå för bolaget. Eventuella effekter och påverkan i ett längre tidsperspektiv är i nuläget svårt att överblicka. Bolaget jobbar aktivt med olika typer av åtgärder för att begränsa den operativa påverkan. Bolagets solvens- och kapital situation innebär en god förmåga att möta en negativ händelseutveckling på finansiella marknader.

I detta avsnitt beskrivs bolagets riskprofil och metoder för att mäta risk. Inledningsvis presenteras övergripande principer för riskstyrning, därefter följer en mer detaljerad beskrivning och analys av respektive riskkategori. Riskkategorierna som beskrivs i detta avsnitt är: teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt övriga risker.

Bolaget använder standardmodellen för riskmätning av bolagets riskprofil.¹ Utöver den kvantitativa riskmätningen genomförs löpande kvalitativa bedömningar av risker. De risker som inte är möjliga att kvantifiera omfattas enbart av kvalitativa bedömningar. Dessa risker är likviditetsrisk, strategisk risk, ryktesrisk, compliancerisk, legal risk, emerging risk (tillväxtrisker) och affärsrisker.

I diagram nedan beskrivs bolagets risksammansättning över tid beräknat utifrån standardmodellen.

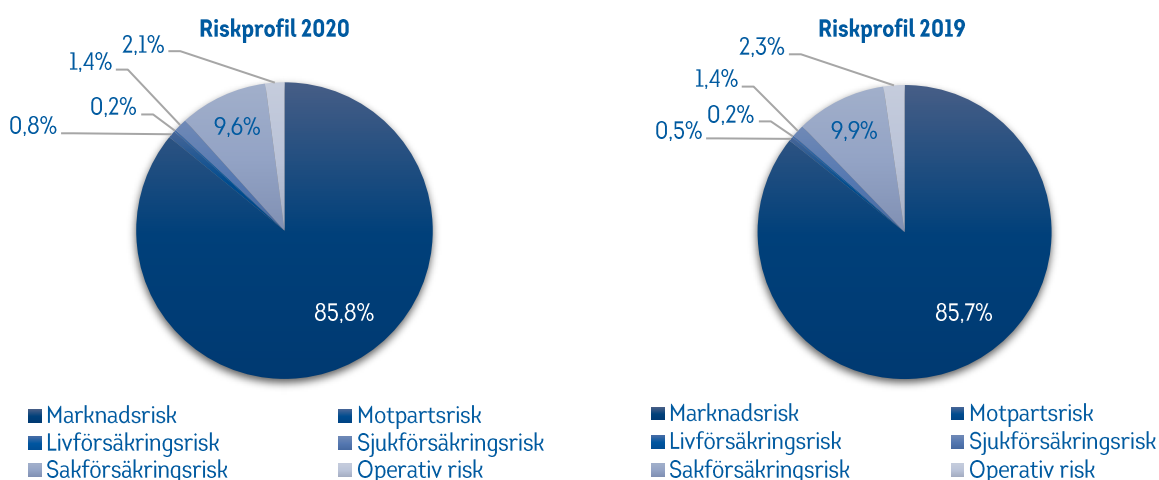


Diagram C(1): Bolagets riskprofil enligt standardmodellen beräkningsmetodik

De två största riskkategorierna för bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under uppföljningsperioden har det skett relativt små förändringar mellan olika riskkategorier. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) enligt standardmodellen har ökat med 5 procent vilket övervägande beror på lägre justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet beroende på rättningen gällande klassificeringen av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB.

¹ Av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade- och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Med bolagets verksamhet följer ett risktagande. De risker som bolaget exponeras mot grupperas och hanteras på ett systematiskt sätt. För att minimera risken att bolaget blir insolvent krävs att bolagets kapital är tillräckligt för att hantera de negativa konsekvenser som kan bli ett faktum om risker av olika slag materialiseras. För att minimera risken att en sådan händelse uppstår, kan vara en konsekvens av en enskild risk eller flera sammanhängande risker, har bolaget en process för att bedöma det behov av kapital som krävs. Utgångspunkten för att bedöma kapitalbehovet är riskbaserad d vs de risker som är störst kräver mest kapital. De riskkategorier som kräver mest kapitalbehov är aktierisk, valutarisk, koncentrationsrisk samt försäkringsrisk. Bolaget totala kapitalbehov är 6 131 000 tkr vilket ska ställas mot kapitalbasen 7 457 388 tkr per 2020-12-31.

En viktig utgångspunkt i riskstyrningen är bolagets förmåga och möjlighet till risktagande vilket övervägande styrs av balansräkningens sammansättning och bolaget solvens. Riskstyrningen uttrycks genom olika typer av begränsningsmått som anger vilken riskexponering som är tillåten inom olika typer av riskkategorier. Uppstår det ett läge där förmågan till risktagande förändras kan detta få en påverkan på risktagandet genom att lämpliga justeringar och anpassningar görs i relevanta styrdokument.

C.1 Teckningsrisk

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

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

Riskexponering

Bolaget använder standardmodellen för att kvantifiera teckningsrisk. Risken definieras som den förväntade förlusten som kan inträffa i försäkringsverksamheten en gång var 200:e år. Per årsskiftet är kapitalkravet för försäkringsrisken 658 561 tkr, en ökning med 3 procent jämfört med motsvarande period 2019. Väsentliga riskfaktorer för premie- och reservrisk är skadevolatilitet, riskbedömning vid prissättning, inflation i skadeersättningar, förändringar i medicinsk praxis samt längre livslängd än modellantaganden. Bolagets duration (löptid) exklusive återförsäkrares andel är cirka 6,9 år.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot inflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör cirka 43 procent av skadereserven (kassaflöden) beräknad enligt Solvens 2-regelverket.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet har inte gjorts och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i betydande omfattning. I ett flertal affärsgrenar har skadefrekvensnivåer sjunkit i väsentlig grad vilket sannolikt beror på direkta och indirekta effekter av covid-19, bland annat avseende omfattning av resande och bilkörning.

Avsättningarna för trafikförsäkring och arbetsskadeförsäkring inkluderar skadelivräntor vilka är känsliga för förändringar i dödlighetsantaganden, inflation i skadeersättningar och diskonteringsräntan. Kvantifiering av inflationsrisken sker i standardmodellen för livförsäkringsrisken, det vill säga skadelivräntor för trafikskador.

I bilaga 10 (rapport S 28.01.01) redovisas bolagets affärssammansättning utifrån premievolym och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt som detta minskar den egna katastrofrisken.

Riskkoncentration

Bolagets försäkringsportfölj bedöms vara diversifierad avseende storlek, kundgrupper, branscher och försäkringsobjekt. Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad. I den uppföljning av försäk-

ringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län (Östergötland) medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i QRT S.05.01.02.

Riskreduceringstekniker

De viktigaste verktygen och metoderna för att styra premierisken (införsäkringsrisken) är bolagets återförsäkringsprogram, diversifiering i försäkringsportföljen, fungerande styrning och processer vid teckning av försäkringar samt löpande uppföljningar på portfölj- och kundnivå. Riktlinjen för teckning av försäkringar anger principer, begränsningar samt fördelning av roller och ansvar som gäller i införsäkringsprocessen. Riktlinjen kompletteras med riskurvals- och befogenhetsregler som syftar till att säkerställa ett kontrollerat risktagande inom verksamheten.

Reservrisken hanteras genom olika aktuariella antaganden, metoder baserat på historiska skadeutfall (skadedata) och exponeringsdata för affärsverksamheten. Bolagets process för reservsättning av kända skadekostnader är en viktig komponent för ett kontrollerat risktagande. Det sker löpande uppföljningar inom skadeverksamheten som syftar till att kvalitetssäkra och förbättra reservsättningsprocessen.

Den ekonomiska påverkan av enskilda storskador till exempel bränder och naturkatastrofer begränsas genom återförsäkringsprogram och fakultativ återförsäkring. Valet av självbehåll utvärderas årligen genom jämförelse av förväntad kostnad för återförsäkringsprogrammet, historiska skademönster samt påverkan i resultaträkning. Bolagets riskkapacitet och riskapitit är viktiga underliggande principer.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningsverksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som bolaget exponeras mot. Inom lantbruksaffären sker en systematisk genomgång av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren.

Riskkänslighet

En känslighetsanalys har utförts i syfte att bedöma bolagets känslighet för väsentliga riskfaktorer. Syftet med stresstesterna är att bedöma påverkan på resultat och kapitalställning av följande:

- förändring totalkostnadsprocent
- förändring skadefrekvens
- förändringar premier avgiven återförsäkring.

Känslighetsanalys, skadeförsäkring (tkr)	2020		2019	
	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring totalkostnadsprocent	-12 920	-10 155	-16 416	-12 903
1 % förändring i skadefrekvens	-10 186	-8 006	-11 143	-9 026
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	-10 966	-8 643	-9 864	-7 753

Tabell C.1(1): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, i räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardmodellens metodik och de är aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread-, och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisker.

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Östgötas kapitalförvaltning styrs av bolagets placeringspolicy och placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa riskhantering och aktsamhet i förvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av bolagets placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att se till att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervall.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska avsättningar.

C.2.1 Riskexponering

Bolagets marknadsrisk har ökat under 2020 vilket framförallt beror på värdeuppskrivningar i Länsförsäkringar AB och fastighetsrelaterade tillgångar. Covid-19 innebär generellt en ökad osäkerhet både på kort och lång sikt. Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket medför positiva diversifieringseffekter och reducerar risknivån. Placeringsportföljen består av räntebärande tillgångar, aktier och fastigheter. Användningen av derivat är obefintlig. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna varför kvantifiering av marknadsrisken i normfallet är okomplicerad. För de tillgångar där det inte finns tillgång till noterade marknadspriser använder bolaget olika värderingsmetoder, bland annat substansvärdering. De huvudsakliga faktorer som skulle kunna påverka marknadsrisken är den geopolitiska osäkerheten inklusive realekonomisk påverkan, utveckling av fastighetspriser i Sverige, utvecklingen på aktiemarknaden och lågränteläget.

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats i väsentlighet under 2020. Värdeutvecklingen har generellt varit positiv under 2020, framförallt för svenska aktier, direktägda fastigheter och ägandet i Länsförsäkringar AB vilket ökade värdet på placeringstillgångarna och den sammanhängande riskexponeringen mot aktiemarknaden. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning.

Kapitalöversikt	2020		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj(%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)
Penningmarknad och obligationer	2 302 625	22,1	2 314 184	23,2
Likvida medel	237 062	2,3	232 804	2,3
Svenska aktieportföljen	992 851	9,5	973 302	9,7
Utländska aktieportföljen	1 808 997	17,4	1 789 516	17,9
Organisationsaktier/Länsförsäkringar AB	2 253 760	21,7	2 060 390	20,6
Övr. onoterade innehav	75 605	0,7	67 390	0,7
Direktägda fastigheter	1 656 350	15,9	1 550 050	15,5
Fastighetsbolag	1 080 582	10,4	1 008 163	10,1

Tabell C.2(1): Bolagets placeringstillgångar

Ovanstående uppgifter är hämtade från finansiell redovisning (enligt IFRS) och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

C.2.2 Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet.

Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2019 har valutarisken sjunkit under 2020, vilket främst beror på omplaceringar i den utländska aktieportföljen.

C.2.3 Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet.

Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 2 801 847 tkr. Under 2020 har värdet på aktieinnehavet ökat med 39 030 tkr vilket förklaras av positiv avkastning.

C.2.4 Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet.

Fastighetsinnehavet består till största del av direktägda fastigheter i Linköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet.

Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 2 736 932 tkr, en ökning med 178 719 tkr under 2020 vilket förklaras av värdeökningar.

C.2.5 Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet.

Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,3 år per 2020-12-31, att jämföra med 2,2 år per 2019-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

C.2.6 Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan.

Spreadrisken har ökat under året, främst på grund av ökad kreditexponering i portföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

C.2.7 Matchningsrisk

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

Matchningsrisken har sjunkit under året vilket huvudsakligen förklaras av lägre försäkringstekniska avsättningar. Förändringar i kassaflödesmönstret, inflation och räntenivåer är riskdrivande faktorer.

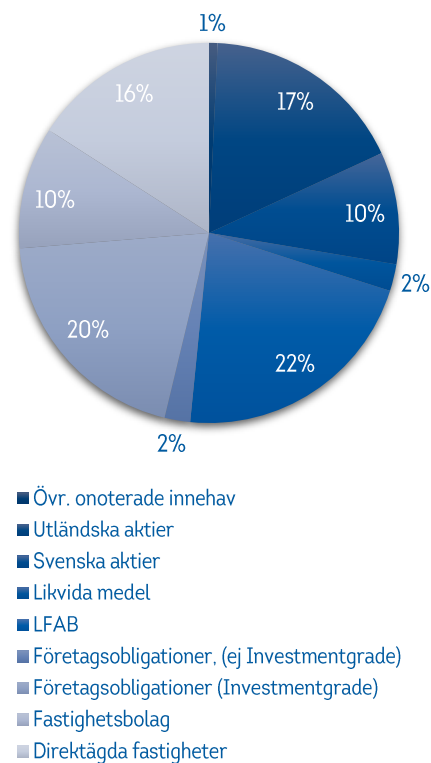


Diagram C.2(1): Marknadsvärden per typ av tillgångar 2020-12-31

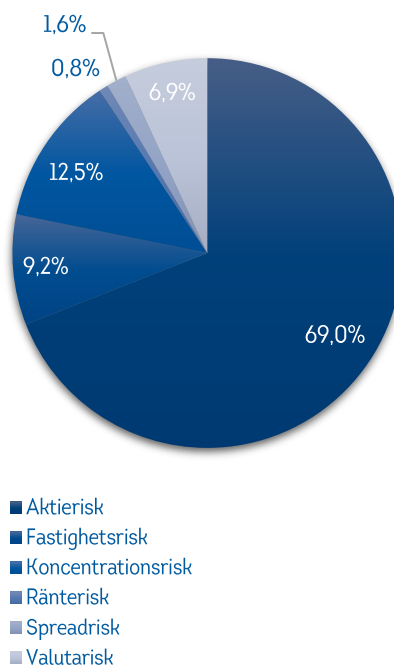


Diagram C.2(2): Kapitalkrav per risktyp, 2020-12-31

C.2.8 Riskkoncentration

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet. Riskexponeringen mot enskilda emittenter begränsas genom att investera i säkerställda obligationer med hög kreditrating. Exponeringen mot Länsförsäkringar AB utgör en koncentration. Innehavet är att betrakta som ett strategiskt innehav utifrån bolagets deltagande i länsförsäkringsgruppen.

Sektorfördelning	2020		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av aktieportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av aktieportfölj (%)
Kraftförsörjning	46 223	1,2	41 510	1,8
Råvaror	95 910	4,2	91 282	4,0
Energi	51 431	2,3	83 970	3,6
Telekomoperatörer	75 923	3,3	96 383	4,2
Sällanköpsvaror	262 776	11,5	252 185	10,9
Dagligvaror	221 794	9,7	247 534	10,7
Informationsteknik	417 725	18,4	340 341	14,7
Hälsovård	300 701	13,2	316 063	13,7
Industrivaror	445 472	19,6	442 446	19,3
Finans och fastighet	330 462	14,5	392 037	17,0

Tabell C.2(2): Sektorfördelning. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

Geografisk fördelning	2020		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
Global	20 432	0,2	16 624	0,2
Japan	106 311	1,0	97 986	0,9
Tillväxtmarknader	421 324	4,1	361 078	3,6
Europa	625 957	6,0	666 459	6,7
Nordamerika	738 557	7,1	765 823	7,7
Sverige	8 480 351	81,6	8 087 828	80,9

Tabell C.2(3): Geografisk fördelning. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

Valutafördelning	2020		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
DKK	19 514	0,2	15 451	0,1
CHF	120 901	1,2	122 405	1,2
GBP	119 999	1,1	135 098	1,3
EUR	332 187	3,2	328 990	3,3
USD	987 805	9,5	999 955	10,1
SEK	8 836 426	84,8	8 393 899	84,0

Tabell C.2(4): Valutafördelning totala placeringsportföljen. Bolaget har inte några derivatpositioner vid uppföljningstillfällena. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

C.2.9 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringsstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en

emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

Användningen av derivatinstrument ska ses som en metod för att reducera riskerna i den ordinarie kapitalförvaltningen. Endast derivat i form av valutaterminsavtal är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont. Ränterisken hanteras genom en fastställd limitnivå för ränteportföljen. För att styra matchningsrisken använder bolaget ett durationsintervall mellan tillgångar och skulder som uttrycker bolagets toleransnivå. För att styra matchningsrisken kan kassaflöden i de räntebärande instrumenten styras i förhållande till motsvarande kassaflöden för de försäkringstekniska avsättningarna.

Bolaget fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsnivåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera totala risknivån i placeringsportföljen. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en balanserad risknivå.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom finansutskottet.

C.2.10 Riskkänslighet

För att testa känsligheten för viktiga riskfaktorer har aktie- och räntestresstester genomförts. Känsligheten uttrycks som en effekt på kapitalkvot och marknadsvärdesförändring i placeringsportföljen per 2020-12-31. Följande stressnivåer har valts:

- utländska valutor försvagas mot SEK med 30 procent
- värdenedgång i den noterade aktieportföljen med 30 procent
- generell räntenedgång med 100 baspunkter (en procentenhet).

Stressnivå - påverkandegrad	Kapitalkvotsförändring (procentenheter)	Marknadsvärdeförändring (tkr)
Utländska valutor försvagas mot SEK med 30 %	+ 1	-574 062
Värdeförändring -30 % noterade aktieportföljen	+ 2	-861 092
Generell ränteuppgång 100 punkter	+ 2	-57 826

Tabell C.2(5): Känsligheter utvalda riskfaktorer 2020-12-31

För samtliga enskilda stresstester uppstår en positiv effekt på kapitalkvoten vilket beror på att kapitalkravet för marknadsrisk sjunker mer än kapitalbasen i relativa termer. Bolagets placeringar i utländska valutor innebär en riskexponering om svenska kronan stärks. Bolagets ränteportfölj har relativt kort duration vilket begränsar marknadsvärdeförändringen vid en ränteuppgång.

C.3 Kreditrisk

Bolaget definierar kreditrisk som risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel, dels genom deltagandet i återförsäkringsprogrammet. För att beräkna motparts-, spread- samt koncentrationsrisk använder bolaget standardmodellen. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar av försäkringspremien vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

Kreditrisk relaterad till placeringstillgångar

Kreditrisk inom kapitalförvaltningen delas in i spreadrisk och motpartsrisk. Risken i finansiella instrument prissätts i kreditspreaden mellan riskfri ränta och riskfyllda obligationer. Strategin är att investera i ränteinstrument som har en hög kredit-

rating i syfte att reducera riske exponeringen. Bolaget investerar till övervägande del i finansiella instrument där motparten har hög kreditrating.

I tabell nedan redovisas ratingfördelningen i ränteportföljen.

Ratingfördelning	2020		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)
AAA/Aaa	1 392 268	60,5	1 451 344	62,7
AA+/Aa1	72 624	3,1	72 672	3,1
AA-/Aa3	66 111	2,9	88 199	3,8
A+/A1	55 804	2,4	35 272	1,5
A/A2	22 427	1,0	52 382	2,3
A-/A3	211 085	9,2	212 810	9,2
BBB+/Baa1	119 947	5,2	105 633	4,6
BBB/Baa2	71 624	3,1	51 862	2,2
BBB-/Baa3	63 992	2,8	51 867	2,2
BB+/Ba1	34 889	1,5	29 757	1,3
BB/Ba2	20 876	0,9	21 285	0,9
Ej rating	171 335	7,4	141 100	6,1

Tabell C.3(1): Ratingfördelning i ränteportföljen. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

Den övervägande placeringsvolymen i ränteportföljen är placerad i instrument med hög kreditvärdighet. Under rapportperioden har det skett mindre förändringar i ratingfördelningen. Per 2020-12-31 är 2 procent av marknadsvärdet investerat i räntebärande instrument vilka klassificeras som högrisk (high yield). Andelen instrument som inte har en rating motsvarar 171 335 tkr (7,4 procent) vilket är inom ramen för tillåtna intervall. På portföljnivå bedöms inte väsentliga förändringar ha skett som påverkar riske exponeringen.

Motpartsrisk uppstår när bolaget placerar överskottslikviditet. Risken begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel. Utöver denna begränsning har respektive bank en fastställd limit som syftar till att ytterligare reducera risken. Inga förändringar har skett som påverkat riske exponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

Kreditrisk i återförsäkringsverksamheten

Bolaget ingår i ett gemensamt internt återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen. Det innebär en riske exponering eftersom bolagets skadekostnader över självbehållsnivån ska delas mellan bolagen i återförsäkringsprogrammet. Fordran som uppstår innebär en motpartsrisk. Per 2020-12-31 har deltagarna i återförsäkringsprogrammet en stark ekonomisk ställning vilket reducerar risknivån.

Utöver det interna återförsäkringsprogrammet köper bolaget externt återförsäkringsskydd. Motpartsrisken uppstår i återförsäkringsfordran och i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Riske exponeringen begränsas genom krav på kreditratingnivå i programmet. Inga förändringar har skett som påverkat riske exponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

C.3.2 Riskkoncentration

Inom det externa återförsäkringsprogrammet är cirka 85 procent återförsäkringsfordran mot bolag som har kreditrating AA-A och förändringen under året är marginell. Det bedöms inte föreligga någon koncentrationsrisk till enskilda bolag, största fordran utgör cirka 9 procent av den totala återförsäkringsfordran.

I det interna återförsäkringsprogrammet har den övervägande andelen av bolagen en kapitalkvot överstigande 200 procent, den legala kravnivån är 100 procent. Bolagets totala fordran mot bolag som har en kapitalkvot överstigande 200 procent utgör cirka 75 procent. Bolagets enskilt största motpartsrisk inom länsförsäkringsgruppen utgör cirka 11 procent av den totala utestående fordran.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit-, och motpartsrisiker i kapitalförvaltningen hanteras genom limiter och andra begränsningsregler i bolagets placeringsriktlinjer vilka fastställs av styrelsen.

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel samt en limit per motpart.

Bolaget har viss möjlighet att påverka nivån på motpartsrisken genom att ändra nivåer på självbehåll i återförsäkringsprogrammet, det vill säga ett högt självbehåll innebär en lägre motpartsrisk eftersom bolagets andel i mottagen återförsäkring sjunker.

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget mäter vid behov riskkänsligheten i återförsäkringsprogrammet. Utifrån nuvarande riskexponering bedöms inte detta behov finnas. Riskkänsligheten i ränteportföljen vid en förändring av kreditspread med 100 punkter är cirka 56 504 tkr i resultateffekt.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Östgöta måste vid var tidpunkt kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut skadeersättningar. Likviditetsrisk definieras som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att åtaganden enbart kan fullgöras genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker går ut på att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och att stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att flera stora skadeutbetalningar sker under en sammanhängande tidsperiod.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret i affärsverksamheten samt möjligheten att realisera placeringstillgångar bedöms innebära en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario, det vill säga att oväntade och stora skadeutbetalningar sker inom ett kort tidsintervall kan bolaget frigöra likviditet inom några dagar genom att sälja marknadsnoterade obligationer och aktier. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

C.4.2 Riskkoncentration

Bolaget gör bedömningen att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan på prissättningen.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I och med att några av tillgångarna i placeringsportföljen har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom att övriga portföljen är mycket likvid och föremål för marknadsnotering. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. I placeringsriktlinjerna finns även en fastställd limit för likvida medel.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget följer löpande utvecklingen av likviditet och kassaflöden i affärsverksamheten. Under de senaste åren har kassaflödet från affärsverksamheten utvecklats gynnsamt vilket är fördelaktigt för likviditetens utveckling. Uppstår en händelse som på kort sikt påverkar likviditeten, till exempel stora skadeutbetalningar, hanteras detta genom att avyttra marknadsnoterade tillgångar.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Östgöta definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

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

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Operativa risker bedöms utifrån ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv och värderas därefter utifrån ett färgsignalsystem som baseras på bolagets toleransnivå för risktagande. Identifierade risker grupperas utifrån fem olika kategorier: personrisker, produkt- och processrisker, modellrisker, säkerhetsrisker och IT- och systemrisker. De väsentligaste riskerna rapporteras till styrelse och vd. För att löpande identifiera operativa risker har bolaget ett incidenthanteringssystem. De incidenter som inträffar hanteras av ansvarig. Analys sker systematiskt och används bland annat när bolaget gör den årliga risk- och solvensbedömningen (ERSA). Bolaget har inte genomfört betydande förändringar i verksamheten avseende exempelvis organisation, IT-system, processer, rutiner och arbetssätt under 2020 som lett till väsentliga förändringar i riskprofilen.

C.5.2 Riskkoncentration

Inga väsentliga koncentrationer av operativa risker har identifierats.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. På övergripande nivå fastställer styrelsen en toleransnivå som ytterst sätter ramarna för hanteringen av risken. Om risken överstiger beslutade toleransnivåer ska riskreducerande åtgärd vidtas. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad till följd av riskernas olika karaktär.

Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets ramverk för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- styrande dokument inklusive ansvars- och rollfördelning
- företagsövergripande kontroll
- riskbaserad kontrollmiljö
- utbildningsaktiviteter
- process- och verksamhetsgenomgångar.

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system och större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete.

Bolagets kontinuitetshantering handlar om att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

För utlagd verksamhet finns riktlinjer och kontroller vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Det lagstadgade solvenskapitalkravet påverkas inte av en ökad riskexponering för operativa risker eller av inträffade riskhändelser. Däremot påverkas bolagets resultat med en effekt motsvarande förlusten som uppstår på grund av riskhändelsen vilket är

lika med känsligheten för operativ risk. En försvårande omständighet vid kvantifiering av risken är att förlusthändelser ofta innebär indirekta kostnader samt olika typer av dominoeffekter, till exempel vid IT-avbrott.

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

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar, negativa rykten om bolaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i exempelvis sociala medier.

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts som allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk samt intjänings- och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas löpande i företagsledningen.

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

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, vilka beskrivs i respektive delavsnitt, som påverkar affärsrisken. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ börsutveckling, nedskrivning av värdet på Länsförsäkringar AB-aktien samt ökade skadekostnader under självbehåll.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

För att minimera risken för kreditförluster följer bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank fastställt. Den primära målgruppen är privatkunder, lantbruk och småföretag.

Ryktesrisken är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras genom att bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som till exempel personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförande samt otillåtna förmåner och ersättningar.

Bolaget bevakar löpande händelser och utveckling på sociala medier och i tidningar. Chefen för Marknad och Kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på lämpligt sätt. Grundprincipen är att alla ärenden ska hanteras utan dröjsmål och nära den kund eller annan intressent som initierat risken.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen i syfte att identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Under året sker löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagsledningens arbete.

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

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSÄ-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärs- och strategirisker inklusive ryktesrisk ingår i de kvantitativa riskmåten. Om en väsentlig riskhändelse inträffar kan den påverka bolagets resultat och kapitalbas men inte bolagets solvenskapitalkrav. En materiell strategisk händelse kan påverka bolagets konkurrensförmåga vilket kan innebära lägre premievolymer och i förlängningen försämrade lönsamhet. En riskhändelse eller en serie av riskhändelser, till exempel ryktesspridning på sociala medier, kan öka bolagets ryktesrisk. Detta kan medföra minskade premievolymer på grund av att kunder väljer att lämna bolaget samt engångskostnader för att hantera själva riskhändelsen.

C.7 Övrig information

Krisledning

Med anledning av covid-19 har bolaget under rapporteringsperioden aktiverat krisledning från ett tidigt stadium av smittspridningsutbrottet. En krisgrupp tillsattes för att övervaka läget och värdera vilka åtgärder som har varit erforderliga från tid till annan. Krisgruppen har därefter avrapporterat till bolagsledningen med varierande intensitet under perioden beroende på det aktuella läget i smittspridningen. Bolaget har följt rekommendationer från Folkhälsomyndigheten och kunde tidigt möjliggöra för all personal som har haft möjlighet därtill att arbeta hemifrån.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

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

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	24 833	
Immateriella tillgångar	8 487	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	12 238	46 687
Fastighet (annat än för eget bruk)	1 656 350	1 656 350
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	139 640	1 055 309
Aktier – börsnoterade	2 274 213	2 274 213
Aktier – icke börsnoterade	2 253 760	2 253 760
Statsobligationer	191 279	191 279
Företagsobligationer	2 111 345	2 111 345
Investeringsfonder	603 240	603 240
Lån och hypotekslån	25 264	25 264
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	476 932	427 283
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 392	1 392
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	467 446	7 587
Återförsäkringsfordringar	3 290	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	161 032	161 032
Kontanter och andra likvida medel	237 063	237 063
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	7 934	7 934
Totala tillgångar	10 655 738	11 059 739

Tabell D.1(1): Tillgångar per 2020-12-31

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	3 033 234	2 235 512
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	380 632	346 094
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	255 500	255 500
Uppskjutna skatteskulder	504 430	602 925
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	197 646	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut		40 106
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	66 378	66 378
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	55 885	55 885
Totala skulder	4 493 706	3 602 401

Tabell D.1(2): Skulder per 2020-12-31

D.1.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. För den finansiella redovisningen tillämpar bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	Ingår i posten andra tillgångar. Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. Då dessa villkor inte uppfylls, i och med att posten förutbetalda anskaffningskostnader inte är avskiljbar och inte heller kan säljas separat, värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden enligt den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Ingår i posten andra tillgångar. Andra immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. De andra immateriella tillgångar som bolaget redovisar i den finansiella redovisningen bedöms inte uppfylla kravet att vara möjliga att sälja, med en värdering som kan hänföras till noterade marknadspriser på aktiva marknader. Detta innebär att posten inte har något värde i solvensbalansräkningen.	Anskaffningskostnaden för Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna redovisas som en immateriell kostnad. Den värderas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Materiella anläggningstillgångar som innehåller eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 då samtliga leasingavtal (med vissa lätttnadsregler) redovisas som en nyttjanderättstillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång.	I moderbolagets finansiella redovisning tillämpas lagbegränsad IFRS. Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i moderbolagets finansiella redovisning.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till verkligt värde.	Fastigheter värderas till verkligt värde.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier i dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Östgötas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Värderingen av dotterbolag skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och redovisning enligt Solvens 2. Enligt den finansiella redovisningen redovisas dotterbolagen till anskaffningsvärde.
Aktier – börsnoterade	Noterade aktier värderas till aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Aktier – icke börsnoterade	För onoterade aktier används värderingstekniker som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senaste betalkurs om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier använder Länsförsäkringar Östgöta redovisade substansvärden från de aktuella aktiebolagen. Se även avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Obligationer och Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som företaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Beräkningsgrunder och antaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2. Detta beskrivs i avsnitt D.2.	Beräkningsgrunder och antaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2. Detta beskrivs i avsnitt D.2.
Försäkringsfordringar och återförsäkringsfordringar	Premiefordringar ingår i posten i IFRS, men i Solvens II beaktas den i bästa skattningen. Under 2019 ändrades beräkningsmetodiken för premiereserv och premiefordran i Solvens 2. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens 2-balansräkningen (se även avsnitt D.2).	Beräkningsgrunder och antaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2. Detta beskrivs i avsnitt D.2.
Kontanter och andra likvida medel	För kassa och bank är beräkningsgrund i solvensberäkningen det nominella beloppet, vilket bedöms vara en lämplig beräkningsgrund av verkligt värde.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Andra tillgångar kan avse poster såsom depåer hos företag som avgivit återförsäkring, fordringar (verksamhet, ej försäkring) samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Inga särskilda beräkningsmetoder har använts för de ingående posterna i andra tillgångar. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Tabell D.1(3): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	0	0	< 1 år
Fordran avseende övriga temporära skillnader	214	214	
Totalt	214	214	

Tabell D.1(4): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Försäkringsfordringar	54 694	N/A
Immateriella tillgångar	1 748	N/A
Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16	1 165	N/A
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	10 228	N/A
Förutbetald anskaffningskostnad	5 115	N/A
Totalt	72 950	

Tabell D.1(5): Länsförsäkringar Östgötas uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Östgöta skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Premieavsättning avser framtida skadehändelser och avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om kraven från dessa händelser har rapporterats eller inte. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelade på materiella affärgrenar. 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 (tkr)	Affärgren	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	16 610	227 925	40 478	285 013
4	Trafik	34 353	631 673	29 389	695 415
5	Övrig motor	65 896	82 186	3 171	151 253
7	Egendom	203 368	409 373	8 759	621 501
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		96 430	8 561	104 991
17	Övrig motor	13 440	-27	480	13 893
23	Assistans	161	-114	15	62
Ikke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-408	4 409	1 740	5 741
26	Trafik	-3 376	253 748	81 230	331 603
28	Egendom	-15 015	34 723	6 332	26 040
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	227 094	9 891	236 985
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	103 891	5 218	109 109
Summa		315 029	2 071 311	195 266	2 581 606

Tabell D.2(1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Östgöta

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 2 *Försäkring avseende inkomstskydd* (här kallad Sjuk och olycksfall) består av bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. För beräkning av framtida kassaflöden används i huvudsak Schniepers metod, detta innebär att kostnaden

för okända skador (IBNR) antas proportionell mot premien, medan utvecklingen av kända skador antas proportionell mot den kända skadekostnaden (RBNS).

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Östgöta utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren nummer 25.

Värderingen av sjuk- och olycksfallsaffär anses vara relativt osäker då avvecklingstiden är lång (över 30 år kan förekomma). Denna osäkerhet begränsas dock av att de största kostnaderna, som avser invaliditetsersättning, är maximerade i termer av prisbasbelopp.

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 4 *Ansvarsförsäkring för motorfordon* (Trafikförsäkring) består dels av de försäkringar som tecknats sedan bolaget fick egen koncession 2004, som behandlas först, dels av från Länsförsäkringar AB övertagen run-off-affär för äldre årgångar, som behandlas längre ner i texten.

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Östgöta relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras skadorna först vid bolagets självbehåll. Skadorna delas in i:

- skador med personskada – skador som innehåller minst en personskadedel
- skador utan personskada – rena egendomsskador

där de förra kan vara komplicerade och svårbedömda, medan de senare har en kort avvecklingstid och är relativt lätta att uppskatta. För rena egendomsskador används en triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot känd skadekostnad.

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet, baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data för en större grupp av länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen obetald skadekostnad är gemensam för gruppen, medan skadekostnadens totala storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

Återförsäkrarens andel bestäms genom fördelning av hela gruppens okända skadekostnad (IBNR, som då kan beräknas med större precision) på de enskilda bolagen efter deras förväntade skadekostnad för avgiven återförsäkring. Bästa skattning brutto blir sedan summan av beräkningen under självbehållet (för egen räkning) och återförsäkrarens andel.

Affärsgrenen 26 *Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring* består av bolagets andel av den så kallade Trafikpoolen. I den mottages återförsäkring som en kvot av alla bolagens skadekostnad över självbehållet, beräknad som ovan.

Den andra delen av Affärsgren nummer 4, *Trafikförsäkring* fram till 2004, är den run-off-affär som bolaget 2014-12-30 tog över från Länsförsäkringar Sak och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna kan delas upp på egendomsskador respektive personskador, men för egendomsskador finns ingen känd reserv kvar. I praktiken handlar därmed bedömningen om segmentet personskador.

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till Länsförsäkringar AB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos Länsförsäkringar Sak och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkringar Östgöta en

kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärgren nummer 16.

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom vi har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 000 tkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrars andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före 2004, där vi visserligen vet mer om de enskilda skadorna, men samtidigt i hög grad har kvar skador som är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunckas stor-skador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattning vi kan få.

För Kasko är sådana skador mindre vanliga. I den mån de överskrider bolagets självbehåll i excess-of-loss-återförsäkringen och därmed genererar avgiven och mottagen återförsäkring hanteras den av en gemensam återförsäkringspool, se beskrivningen för Egendom nedan. Värderingen får anses förhållandevis säker då avvecklingstiden är kort.

Affärgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat data-underlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, det vill säga förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 7 *Försäkring mot brand och annan skada på egendom* består av försäkringsgrenarna "Hem och villa", inklusive Fritidshus, och "Företag och fastighet" inklusive Lantbruk.

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunckas stor-skador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrars andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrars andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool.

Affärgren 28, *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom* utgörs till största delen av bolagets kvotandel av denna summa. Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 23, proportionell återförsäkring avseende *Assistansförsäkring*, består av kvotandelar av den gemensamma återförsäkringspoolen som förutom vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus även inbegriper assistansförsäkringar, enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, det vill säga förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Premieavsättningen

Premieavsättningen beräknas på samma sätt för alla affärsgränar. Bästa skattningen ska omfatta:

- skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- premier (som ännu ej inbetalats).

För att bestämma premieavsättningen beräknas de första två punkterna ovan som produkten av ett volymmått och en totalkostnadsprocent, på samma sätt som man gör i Annex III till EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar". Därvid beräknas på årsbasis en totalkostnadsprocent som mäter hur framtida kostnader och intäkter förhåller sig till premieintäkten. Denna totalkostnadsprocent multipliceras med volymmåttet, som beräknas som *ej intjänade premie* (enligt den finansiella redovisningen) plus *förskottsbetalda premier*, med hänsyn tagen till förväntade förnyelser och annullationer.

Från detta dras kundfordran avseende ej inbetalda premier bort, med undantag av premier som har förfallit till betalning.

Den största osäkerheten ligger här i bedömningen av skadekostnaden. Då reserven avser skador som ännu ej inträffat, kommer utfallet att variera.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Detta avsnitt omfattar både Affärsgren 34 Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser och 36 Livåterförsäkring vilka båda beräknas på samma sätt. För dessa affärsgränar görs antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring.

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med break even inflation.

Den största osäkerheten ligger i den faktiska livslängden. Eftersom beståndet är relativt litet påverkar enskilda försäkringar i motsvarande grad relativt mycket.

Riskmarginalen

Riskmarginalen för skadeförsäkring beräknas sammantaget för premieavsättningen och avsättningen för oreglerade försäkringsfall. Den beräknas med cost-of-capital-metoden där kapitalkostnadsräntesatsen är satt till föreskrivna 6 procent.

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 använder vi Metod 2 i EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar" för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen: det solvenskapitalkrav för kommande år som ingår i formeln för riskmarginalen beräknas med utgångspunkt i motsvarande värde för innevarande år, vilket antas utvecklas över de framtida åren i proportion till bästa skattningens utveckling. Enligt samma riktlinje bör företaget vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Vi gör justeringen att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas på samma sätt som för skadeförsäkring, med undantaget att här inte finns några premier att ta hänsyn till.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Avsättningar för ej intjänade premier i den finansiella redovisningen beräknas i förhållande till återstående löptid för avtalen (pro rata temporis). Därtill görs en bedömning av framtida kostnader för löpande avtal och, om dessa överstiger pro rata temporis-beräkningen för hela bolaget, görs ett tillägg med mellanskillnaden (avsättning för kvardröjande risk).

I solvensbalansräkningen beräknas, som beskrivits ovan, premieavsättningen utifrån nuvärdet av framtida kassaflöden för skade-kostnader och driftskostnader, med avdrag för förväntade framtida premiebetalningar. Detta ger skillnaden att den del av den finansiella redovisningens premiereserv som motsvarar förväntad vinst lyfts bort från avsättningen, liksom förutbetalda anskaffningskostnader. Förväntade kostnader för ingångna avtal där försäkringsperioden inte börjat löpa ingår i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen. Den största skillnaden är dock i de flesta fall att framtida premieinbetalningar dras av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen.

Man bör notera att en stor del av de nämnda materiella skillnaderna i premieavsättningen motverkas av motsvarande förändring i icke-tekniska balansposter, där förutbetalda anskaffningskostnader, kundfordran avseende premier samt förskottsbetalningar omvärderas till noll, så när som på de mindre belopp av de sistnämnda som har förfallit till betalning. Effekten på kapitalbasen blir måttlig om man ser förändringarna i premieavsättningen och de nämnda icke-tekniska posterna sammantaget.

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall sammantaget.

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 kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Östgöta all trafikaffär, samt sjuk- och olycksfallsaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

Inom solvensbalansräkningen diskonteras all affär med föreskriven marknadsränta. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en explicit riskmarginal beräknad med cost-of-capital-metoden. I den finansiella redovisningen har man normalt en implicit marginal, för att få en betryggande reserv som uppfyller gällande regelverk.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen, men inte för den finansiella redovisningen, att man drar av förväntade framtida premieinbetalningar avseende försäkringsskydd som redan givits. Detta har i vårt fall en materiell betydelse endast för mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en riskmarginal beräknad med cost-of-capital-metoden, medan riskmarginalen i den finansiella redovisningen är mer försiktig än så.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 832 260 tkr härrör 377 131 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 712 463 tkr och i solvensbalansräkningen till 335 331 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 455 128 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	337 685	820 878	83 896	418 522	261 158	779 264	2 701 403
Avgår redovisningens marginal	-86 841	-114 718	-1 645	-9 371	-34 064	-220 734	-467 373
Skillnad i diskontering	-22 919	-74 486	-64	222	0	-49 023	-146 271
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	38 096	26 068	833	5 351	9 891	94 724	174 963
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-16 447	-16 447
Enligt solvensbalansräkning	266 021	657 741	83 020	414 723	236 985	587 784	2 246 275

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 427 102 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 182 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt avser omfatta samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Östgöta bedöms vara materiella.

D.3.1 Värderingsprinciper

Detta avsnitt innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje skuldpost utanför försäkringstekniska avsättningar, tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen. Nedan redovisas i en tabell att skillnaderna mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen återfinns i den uppskjutna skatteskulden. Därefter visas i tabellerna D3 (1) och (2) den uppskjutna skatteskulden per 2020-12-31 samt hur omvärderingsbeloppet är framräknat.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	Övriga avsättningar omfattar avsättningar till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan 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) och D3 (2) nedan.	Skillnaden mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Försäkringsskulder Återförsäkringsskulder	På grund av den korta duration av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Se D.2.1 Premieavsättningen
Finansiella skulder	Posten avser leasingskulder enligt IFRS 16. I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 då samtliga leasingavtal (med vissa lätttnadsregler) redovisas som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång.	I moderbolagets finansiella redovisning tillämpas lagbegränsad IFRS. Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i moderbolagets finansiella redovisning.
Övriga skulder	Utgörs av av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Tabell D.3(1): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	504 430	504 430	Medellång sikt
Skuld avseende övriga temporära skillnader			
Totalt	504 430	504 430	

Tabell D.3(2): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	171 445	N/A
Totalt	171 445	

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

D.3.2 Övrig information om andra skulder

Leasing samt pensionsavsättningar

Bolaget är i liten omfattning leasetagare i form av operationella leasingavtal på kontorsmaskiner och tjänstebilar. I tabell A.4(2) redovisas kostnaderna för leasingavtal.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i FPK. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2020 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen som tryggas genom en försäkring i FPK redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Avgifterna för

pensionsförsäkringar som är tecknade i FPK uppgår under 2020 till 21 700 (20 000) tkr. FPKs överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Franchisesupport AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som rubricerade bolags redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i dessa bolag.

D.4.1 Koncernbolag

I koncernen Länsförsäkringar Östgöta ingår ett helägt dotterbolag per 2020-12-31. Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden.

Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden.

Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Alla andra poster i Östgöta Brandstodsbolag Fastighet ABs balansräkning, såsom en skuld till moderbolaget för revisionskostnader, en uppskjuten skattefordran samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

Mål och principer för kapitalstyrning

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario, men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

Bolagets bedömda kapitalbehov bedöms utifrån en fastställd metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt.

Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

E.1 Kapitalbas

Posterna i kapitalbasen delas upp i tre nivåer. För Länsförsäkringar Östgöta klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital (nivå 1). Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för avstämningsreserven är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Kapitalbas (tkr)	2020	2019*
<i>Primärkapital (nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	1 642 954	1 642 954
Balanserad vinst och Årets resultat	4 519 128	4 093 332
Avstämningsreserv	1 295 306	1 304 796
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	7 457 388	7 041 081

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

Ökningen av kapitalbas mellan 2019 och 2020 förklaras främst av årets resultat som i sin tur till väsentlig del förklaras av gynnsam kapitalutveckling i placeringsportföljen samt bolagets rättning gällande klassificeringen av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB vilken inneburit upplösning av skatteskuld och ökning i balanserad vinst.

Skillnaderna mellan eget kapital enligt den finansiella redovisningen och kapitalbas enligt solvensregelverket består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, aktier i dotterbolag, försäkringstekniska avsättningar, placeringstillgångar samt nyttjanderättstillgångar och försäkringsfordringar/skulder.

Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas (tkr)	2020	2019*
Eget kapital enligt finansiell redovisning	6 157 113	5 736 286
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	1 295 306	1 304 796
<i>Immateriella tillgångar</i>	<i>-8 486</i>	<i>-10 608</i>
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-24 833</i>	<i>-15 014</i>
<i>Andra tillgångar</i>	<i>34 449</i>	<i>41 909</i>
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	<i>782 611</i>	<i>851 148</i>
<i>Övrigt</i>	<i>157 540</i>	<i>161 892</i>
<i>Placeringstillgångar</i>	<i>915 669</i>	<i>843 269</i>
<i>Fodringar exkl. uppskjuten skattefordran</i>	<i>-463 149</i>	<i>-442 144</i>
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>-98 495</i>	<i>-125 657</i>
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	7 457 388	7 041 081

Tabell E.1(2): Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv och periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2.

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 Länsförsäkringar Östgöta består endast av primärkapital (nivå 1) och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2020	2019*
Kapitalbas	7 457 338	7 041 081
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	7 457 338	7 041 081
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	7 457 388	7 041 081

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-II värdering. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2020	2019*
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	111 328	111 328
Balanserad vinst	4 088 413	3 327 261
Årets resultat	425 746	766 071
Avstämningsreserv	2 826 911	2 836 421
Obeskattade reserver	1 531 626	1 531 626
Omvärdering immateriella tillgångar	-8 486	-10 608
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-24 833	-15 014
Fordran exkl. uppskjuten skattefordran	-463 149	-442 144
Andra tillgångar	34 449	41 909
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	782 611	851 148
Omvärdering placeringstillgångar	915 669	843 269
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-98 495	-125 657
Övrigt	157 460	161 892
Summa avstämningsreserv	2 826 911	2 836 421
Summa Kapitalbas	7 457 388	7 041 081

Tabell E.1(4): Kapitalbas

Förändringen i bolagets primärkapital under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och effekten från omvärderingen av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar netto.

Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Östgöta använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförs med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl.

Följande tabell visar solvenskapitalkravet storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek. Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav vilket under vissa villkor är tillåtet enligt den Delegerade förordningen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2020	2019*
Skadeförsäkringrisk	545 431	538 740
Sjukförsäkringsrisk	113 130	102 179
Livförsäkringsrisk	19 450	19 732
Marknadsrisk	3 253 468	3 122 567
Motpartsrisk	55 216	31 221
Diversifiering	-504 427	-474 920
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 482 431	3 339 518
Operativ risk	63 150	61 874
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-351 150	-360 977
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 193 976	3 040 415
Minimikapitalkrav (MCR)	798 494	760 104

Tabell E.2(1): Solvenskrav och minimikapital

Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 5 procent vilket till stor del beror på lägre förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter vilket förklaras av bolagets rättning gällande klassificeringen av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB.

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 standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträts av bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av bolagets toleransnivåer av solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1

S.02.01.02

Balansräkning

31.12.2020

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	46 687
R0070	10 145 497
R0080	1 656 350
R0090	1 055 309
R0100	4 527 973
R0110	2 274 213
R0120	2 253 760
R0130	2 302 624
R0140	191 279
R0150	2 111 345
R0160	

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 inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

R0170	
R0180	603 241
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	25 265
R0240	
R0250	
R0260	25 265
R0270	427 284
R0280	427 284
R0290	427 102
R0300	182
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	1 392
R0360	7 587
R0370	0
R0380	161 032
R0390	
R0400	
R0410	237 063

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0420	7 934
R0500	11 059 741

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

Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Technical provisions - index-linked and unit-linked

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	2 235 512
R0520	1 944 758
R0530	
R0540	1 806 820
R0550	137 938
R0560	290 754
R0570	
R0580	248 536
R0590	42 218
R0600	346 094
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	346 094
R0660	
R0670	330 984
R0680	15 110
R0690	
R0700	

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

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	255 500
R0760	
R0770	
R0780	602 925
R0790	
R0800	
R0810	40 107
R0820	0
R0830	
R0840	66 378
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	55 885
R0900	3 602 401
R1000	7 457 340

Bilaga 2

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

31.12.2020

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd
C0010	C0020

Premieinkomst

Brutto - direkt försäkring	R0110		88 970
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		
Återförsäkrares andel	R0140		2 499
Netto	R0200		86 471

Intjänade premier

Brutto - direkt försäkring	R0210		85 512
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		
Återförsäkrares andel	R0240		2 499
Netto	R0300		83 013

Inträffade skadekostnader

Brutto - direkt försäkring	R0310		72 133
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		
Återförsäkrares andel	R0340		87
Netto	R0400		72 046

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto - direkt försäkring	R0410		0
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0420		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430		
Återförsäkrares andel	R0440		0
Netto	R0500		0
Uppkomna kostnader	R0550		33 663
Övriga kostnader	R1200		
Totala kostnader	R1300		

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0030	C0040	C0050	C0060

	210 638	464 705	
	0	5 685	
	15 382	13 438	
	195 256	456 952	

	213 771	454 995	
	0	4 551	
	15 382	13 438	
	198 389	446 108	

	62 560	319 482	
	1 253	5 586	
	-1 213	2 656	
	65 026	322 412	

	0	0	
	0	0	
	0	0	
	0	0	
	41 685	89 216	

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100

842 975			
78 644			
764 331			

828 735			
78 644			
750 091			

498 937			
65 553			
433 384			

0			
0			
0			
204 961			

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall
C0110	C0120	C0130	C0140

648			
		3 813	14 345
0		0	0
648		3 813	14 345

626			
		3 813	14 345
0		0	0
626		3 813	14 345

351			
		147	0
0		0	0
351		147	0

0			
		0	0
0		0	0
0		0	0
174		9	

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring		Totalt
Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0150	C0160	C0200

		1 607 288
		6 333
	65 267	83 425
	0	109 963
	65 267	1 587 083

		1 583 013
		5 177
	64 601	82 759
	0	109 963
	64 601	1 560 986

		953 112
		7 190
	3 480	3 627
	0	67 083
	3 480	896 846

		0
		0
	0	0
	0	0
	0	0
	-128	369 580
		0
		369 580

Bilaga 3

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

31.12.2020

Premieinkomst

Brutto - direkt försäkring

Brutto - mottagen proportionell återförsäkring

Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Intjänade premier

Brutto - direkt försäkring

Brutto - mottagen proportionell återförsäkring

Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto - direkt försäkring

Brutto - mottagen proportionell återförsäkring

Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto - direkt försäkring

Brutto - mottagen proportionell återförsäkring

Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrarens andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R0010		
	C0080	C0140

R0110	1 607 288	1 607 288
R0120	6 333	6 333
R0130	83 425	83 425
R0140	109 963	109 963
R0200	1 587 083	1 587 083

R0210	1 583 013	1 583 013
R0220	5 176	5 176
R0230	82 759	82 759
R0240	109 963	109 963
R0300	1 560 985	1 560 985

R0310	953 112	953 112
R0320	7 190	7 190
R0330	3 627	3 627
R0340	67 083	67 083
R0400	896 846	896 846

R0410	0	0
R0420	0	0
R0430	0	0
R0440	0	0
R0500	0	0
R0550	369 580	369 580
R1200		0
R1300		369 580

Fem största länder (per bruttopremieinkomst) - skadeförsäkringsförpliktelser				
C0090	C0090	C0090	C0090	C0090

Bilaga 4

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring
och SLT sjukförsäkring

31.12.2020

		Fondförsäkring och indexförsäkring		
		Försäkring med rätt till överskott	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
		C0020	C0030	C0040 C0050
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			
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	R0020			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal				
Bästa skattning				
Bästa skattning, brutto	R0030			
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080			
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090			
Riskmarginal	R0100			
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110			
Bästa skattning	R0120			
Riskmarginal	R0130			
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0200			

	Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150

			0	0	0

			227 094	103 891	330 985
			0	0	0
			227 094	103 891	330 985
			9 891	5 218	15 109

			236 985	109 109	346 094

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200
				C0210

Bilaga 5

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

31.12.2020

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

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

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

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring
Sjukvårdsförsäkring
C0020
R0010
R0050

R0060
R0140
R0150

R0160
R0240
R0250
R0260
R0270
R0280

R0290
R0300
R0310

R0320
R0330
R0340

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
0		0	0		0

16 610		34 353	79 336		203 368
0		0	0		0
16 610		34 353	79 336		203 368

227 925		728 103	82 159		409 373
182		338 043	3 108		85 950
227 743		390 060	79 051		323 423
244 535		762 456	161 495		612 741
244 353		424 413	158 387		526 791
40 478		37 950	3 652		8 759

285 013		800 406	165 147		621 500
182		338 043	3 108		85 950
284 831		462 363	162 039		535 550

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
			0	

			161	
			0	
			161	

			-114	
			0	
			-114	
			47	
			47	
			15	

			62	
			0	
			62	

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpl iktelse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0		0	0

-408	-3 376		-15 015	315 029
0	0		0	0
-408	-3 376		-15 015	315 029

4 409	253 748		34 723	1 740 326
0	0		0	427 283
4 409	253 748		34 723	1 313 043
4 001	250 372		19 708	2 055 355
4 001	250 372		19 708	1 628 072
1 740	81 230		6 332	180 156

5 741	331 602		26 040	2 235 511
0	0		0	427 283
5 741	331 602		26 040	1 808 228

[illegible]

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	16 897	16 897
	R0160	1 351	687 956
	R0170	1 349	639 789
	R0180	2 101	709 975
	R0190	2 337	652 963
	R0200	5 013	758 616
	R0210	6 337	857 074
	R0220	22 906	809 273
	R0230	56 736	905 472
	R0240	385 557	939 216
	R0250	526 438	526 438
Totalt	R0260	1 027 022	7 503 669

Utveck-
lingsår

[illegible]

Årets slut (diskonterade data)

	C0360
R0100	540 038
R0160	60 617
R0170	53 084
R0180	47 873
R0190	48 147
R0200	53 262
R0210	63 717
R0220	88 268
R0230	115 435
R0240	176 549
R0250	493 337
Totalt	R0260 1 740 327

Bilaga 7

S.22.01.21

Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

31.12.2020

Länsförsäkringar Östgöta har inga långsiktiga garantier eller övergångsregler.

Bilaga 8

S.23.01.01

Kapitalbas

31.12.2020

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
--------	-----------------------------	--------------------	--------	--------

C0010

C0020

C0030

C0040

C0050

R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	7 457 338	7 457 338			
R0140					
R0160					
R0180					

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

Totalt primärkapital efter avdrag

R0290

7 457 338	7 457 338			

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	R0400					

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	7 457 338	7 457 338			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	7 457 338	7 457 338			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	7 457 338	7 457 338			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	7 457 338	7 457 338			
Solvenskapitalkrav	R0580	3 193 976				
Minimikapitalkrav	R0600	798 494				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	233,4814%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	933,9254%				

Bilaga 9

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

31.12.2020

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	3 253 468		
Motpartsrisk	R0020	55 266		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	19 450		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	113 130		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	545 431		
Diversifiering	R0060	-504 427		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 482 318		

Bilaga 10

S.28.01.01

**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller
enbart skadeförsäkrings- eller
skadeåterförsäkringsverksamhet**

31.12.2020

Linjär formelkomponent för försäkrings-
och återförsäkringsförpliktelser för
skadeförsäkring

C0010

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

311 174

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	---

C0020

C0030

Sjukvårdsförsäkring och proportionell
återförsäkring

Försäkring avseende inkomstskydd och
proportionell återförsäkring

Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och
proportionell återförsäkring

Ansvarsförsäkring för motorfordon och
proportionell återförsäkring

Övrig motorfordonsförsäkring och
proportionell återförsäkring

Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och
proportionell återförsäkring

Försäkring mot brand och annan skada på
egendom och proportionell återförsäkring

Allmän ansvarsförsäkring och proportionell
återförsäkring

Kredit- och borgensförsäkring och
proportionell återförsäkring

Rättsskyddsförsäkring och proportionell
återförsäkring

Assistansförsäkring och proportionell
återförsäkring

R0020

0

0

R0030

244 354

86 637

R0040

0

0

R0050

424 413

195 437

R0060

158 387

456 353

R0070

0

0

R0080

526 791

766 204

R0090

0

0

R0100

0

0

R0110

0

0

R0120

47

654

Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring

R0130

0

0

Icke-proportionell sjukåterförsäkring

R0140

4 001

2 064

Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring

R0150

250 373

14 345

Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring

R0160

0

0

Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

R0170

19 708

66 739

Linjär formelkomponent för försäkrings- och
återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200 6 951

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

Förpliktelser med rätt till andel i överskott -
garanterade förmåner

Förpliktelser med rätt till andel i överskott -
diskretionära förmåner

Försäkringsförpliktelser med indexreglerade
förmåner och fondförsäkring

Annan liv(åter)försäkrings- och
sjuk(åter)försäkringsförpliktelser

Sammanlagd risksumma för alla
liv(åter)försäkringsförpliktelser

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	330 984	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

C0070

Linjärt minimikapitalkrav	R0300	318 124
Solvenskapitalkrav	R0310	3 193 976
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 437 289
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	798 494
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	798 494
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 351
Minimikapitalkrav	R0400	798 494