

Rapport om solvens och finansiell ställning

2021

Länsförsäkringar Älvsborg



Förord

Solvens II, som är ett EU-omfattande regelverk för försäkringsbolag trädde i kraft den 1 januari 2016. Regelverket ställer krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagens offentliga webbplats. Detta är den sjätte årliga rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR, engelska: Solvency and Financial Condition Report) som lämnas för Länsförsäkringar Älvsborg. Rapporten är upprättad i enlighet med kapitel 12 i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Rapporten vänder sig till bolagets ägare och andra intressenter. I och med att bolaget är ett ömsesidigt ägt bolag så är det bolagets försäkringskunder som är dess ägare. Rapporten ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) är beräknade i enlighet med försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln vilken är den vanligaste beräkningsformeln för försäkringsbolag.

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Älvsborg (Bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag vars verksamhetsområde utgörs av 19 kommuner, inom det som tidigare hette Älvsborgs län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Den kundägda bolagsformen ställer krav på att bolaget behöver vara lönsamt och finansiellt starkt över tid då kapitaltillskott från ägarna inte anses sannolikt. Detta ställer krav på långsiktig planering.

Bolaget erbjuder sak- och olycksfallsförsäkringar samt förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Det försäkringstekniska resultatet efter avsättning till återbäring förbättrades under 2021 och uppgick till 144 429 (125 419) tkr på moderbolagsnivå. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring uppgick till 294 728 (274 518) tkr. Ökningen består främst av högre premieinkomster samt lägre utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring. Även en ökad kapitalavkastning överförd från finansrörelsen bidrog positivt till resultatet. Återförsäkrares andel av försäkringsersättningen fortsatte att minska under 2021 vilket påverkade det tekniska resultatet negativt. Återbäringen till kunderna exklusive tillkommande driftskostnader beslutades till 150 000 tkr per 2021 års resultat vilket är detsamma som året innan. Återbäringen kommer att betalas ut till kunderna under 2022.

Totalavkastningen på bolagets kapitalplaceringar uppgick till 24,0 (10,7) procent. Både noterade och onoterade innehav ökade i värde vilket har haft en positiv påverkan på både resultatet och kapitalbasen.

Även under 2021 har Coronaviruset påverkat såväl Länsförsäkringar Älvsborg som bolagets kunder. De ekonomiska konsekvenserna har fortsatt varit begränsade och främst påverkat skadekostnaderna inom vissa försäkringsgrenar, såsom reseskador. Även driftskostnaderna minskade något till följd av färre resor, inställda utbildningar och att kundevenemang tvingats skjutas upp. Bolagets mycket starka finansiella ställning har verkat som garant för att klara våra framtida åtaganden trots oroliga tider. Fokus under året har varit att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för kundernas bästa och att upprätthålla samhällskritiska tjänster såsom bankbetalningar, försäkringsskydd, skadeersättning med mera.

Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB har tidigare redovisats som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav. Länsförsäkringar Älvsborg beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och 28 januari 2022 lämnades överklagan in.

B. Företagsstyrningssystemet

Ett företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Företagsstyrningssystemet ska vara anpassat till karaktären, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i dess affärsverksamhet, och det ska kontinuerligt bedömas om det på ett effektivt sätt främjar dess mål och strategier.

Företagsstyrningssystemet beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med regelefterlevnad, riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets risker. Det inkluderar även vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp kontinuitet och utlagd verksamhet. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns fyra kontrollfunktioner: internrevision, regelefterlevnadsfunktion, riskhanteringsfunktion samt en aktuariefunktion.

De materiella förändringar i företagstyrningssystemet som skett under året sammanfattas nedan

- Bolaget har under året tillsatt ny ansvarig för funktionen för regelefterlevnad.
- Bolaget har infört en ny funktion, Compliance Manager, med syfte att stödja verksamheten i det operativa regelverksarbetet.
- Bolaget har beslutat ingå ett antal uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser bl.a skadereglering och gemensamma kommunikationslösningar (se kapitel B.7).

C. Riskprofil

För att hantera risker i Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhet finns tydligt definierade strategier och processer för riskhantering som en del av bolagets företagstyrningssystem. Riskexponering enligt kapitalkravets fördelning (odiversifierat) är per 2021-12-31, 88 procent marknadsrisk, 8 procent skadeförsäkringsrisk, 1 procent motpartsrisk, 1 procent livförsäkringsrisk, 1 procent sjukförsäkringsrisk samt 1 procent operativ risk. Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet och vid behov finns alltid möjlighet att med några dagars varsel göra större belopp likvida genom försäljning av olika noterade placeringstillgångar.

Marknadsriskerna uppstår främst i Länsförsäkringar Älvsborgs placeringsportfölj genom placeringsbeslut om hur bolagets placeringstillgångar förvaltas. Marknadsrisk uppkommer även via ränterisken i bolagets försäkringstekniska skuld. Övervägande del av marknadsrisken avser aktierisker vilka även inkluderar långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB samt kommersiella fastigheter.

Bolagets riskkänslighet samt kapitalbas bedöms som mycket god. Den årliga egna risk- och solvensanalysen (ERSA, engelska ORSA – Own Risk and Solvency Assessment) visar att det finns förmåga att motstå även kraftiga stresser såsom naturkatastrofer, finans- och fastighetskriser samt en ökad skadefrekvens eller ökad konkurrens från andra aktörer.

Placeringsstillgångarna samt befintlig försäkringsaffär har båda vuxit i volym under året och därmed även i risk.

D. Värdering för solvensändamål

Länsförsäkringar Älvsborg värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad internationell redovisningsstandard (IFRS). Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

Det är relativt få poster som skiljer sig i värderingen mellan bolagets finansiella redovisning och bolagets solvensredovisning. Främst är det skillnad i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), där den finansiella redovisningen har en högre redovisad riskmarginal. Enligt Solvens II regelverket omklassas och omvärderas även fordringar och skulder avseende försäkringspremier som inte förfallit till betalning. De i den finansiella redovisningen redovisade tillgångsposterna "Förutbetalda anskaffningskostnader" samt "Immateriella tillgångar" värderas till noll i solvensbalansräkningen.

Vad gäller värderingen av placeringsstillgångar använder bolaget alternativa värderingsmetoder för några betydande innehav. Skälet är att det i normalfallet inte finns tillgängliga marknadsvärden. Ett exempel på ett sådant är bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

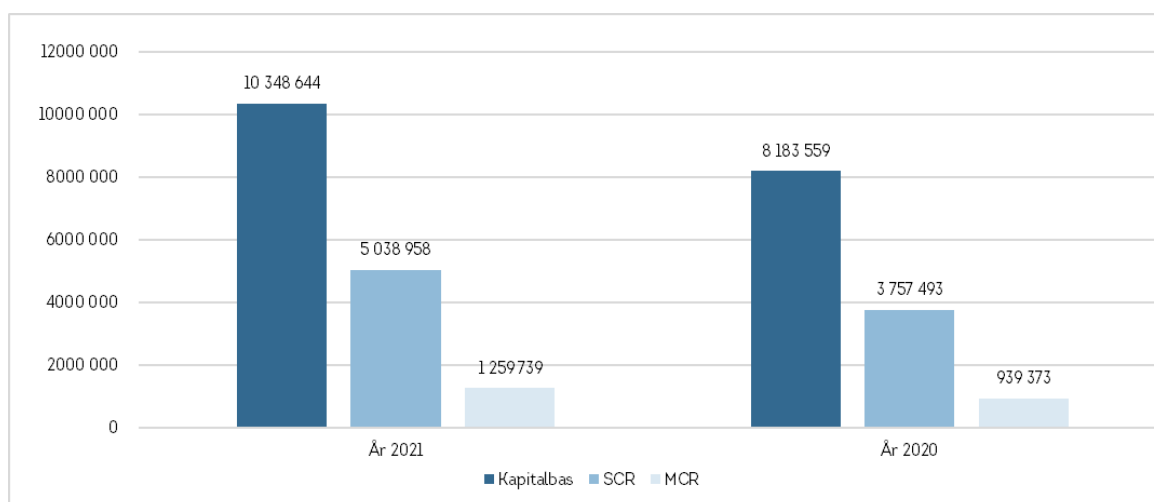
Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen samt att kapitalkvotskravet uppfylls. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Älvsborg består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen och innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser.

Utöver de risker som beaktas i Standardformeln har bolaget även andra risker och åtaganden vilket gör att bolagets totala riskprofil omfattar även andra risker än de som kommer av det regulativa kravet. Detta gör att bolaget behöver hålla ett större kapital för att täcka in alla materiella risker. De mest påtagliga riskerna är hänförliga till bolagets affärsrisker samt bolagets ägar- och organisationsform.

Årets positiva resultat leder till en ökning av bolagets kapitalbas (värdet av bolagets tillgångar minskat med bolagets skulder). Kapitalbasen uppgick 2020-12-31 till 10 348 644 (8 183 559) tkr. Kapitalbasen har alltså ökat med 2 165 085 tkr, vilket motsvarar ca 26 procent. Förhållandet mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet resulterar i en solvenskvot på 205 procent vilket är inom bolagets målintervall (200 – 300 procent).

Det totala solvenskapitalkravet har ökat 1 281 465 tkr jämfört med per 2020-12-31, vilket motsvarar en ökning med 34 procent.

Av nedanstående diagram framgår bolagets solvenssituation i tkr:



Länsförsäkringar Älvsborg bedöms sammanfattningsvis ha en stark kapitalstruktur och solvens. Bolagets lönsamhetsnivå är god och resultaten stabila. Bolaget bedöms ha goda möjligheter att generera ytterligare kapital och bibehålla den kapitalnivå som krävs för att hantera sina risker och genomföra den beslutade affärsplanen.

Innehållsförteckning

Förord.....	1
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	9
A.1 Verksamhet.....	9
A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg.....	9
A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden.....	11
A.2 Försäkringsresultat netto	12
A.3 Investeringsresultat	15
A.4 Resultat från övriga verksamheter	16
A.5 Övrig information.....	17
B. Företagsstyrningssystemet.....	18
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	18
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	18
B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet.....	21
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	21
B.1.4 Ersättningsprinciper	22
B.1.5 Materiella transaktioner	23
B.2 Lämplighetskrav.....	23
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	24
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	24
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	26
B.4 Internkontrollsystem.....	28
B.5 Internrevisionsfunktion.....	29
B.6 Aktuariefunktion.....	30
B.7 Uppdragsavtal.....	30
B.8 Övrig information.....	31
B.8.1 Materiella förändringar under året.....	31
C. Riskprofil	32
C.1 Teckningsrisk	33
C.1.1 Riskexponering	33
C.1.2 Riskkoncentration.....	34
C.1.3 Riskreduceringstekniker	35
C.1.4 Riskkänslighet.....	36
C.2 Marknadsrisk.....	36
C.2.1 Riskexponering	36

C.2.2 Riskkoncentration.....	39
C.2.3 Riskreduceringstekniker.....	39
C.2.4 Riskkänslighet.....	40
C.3 Kreditrisk.....	40
C.3.1 Riskexponering	40
C.3.2 Riskkoncentration.....	41
C.3.3 Riskreduceringstekniker.....	41
C.3.4 Riskkänslighet.....	41
C.4 Likviditetsrisk.....	41
C.4.1 Riskexponering	42
C.4.2 Riskkoncentration.....	42
C.4.3 Riskreduceringstekniker.....	42
C.4.4 Riskkänslighet.....	43
C.5 Operativ risk	43
C.5.1 Riskexponering	43
C.5.2 Riskkoncentration.....	43
C.5.3 Riskreduceringstekniker.....	44
C.6 Övriga materiella risker	44
C.6.1 Riskexponering	44
C.6.2 Riskkoncentration.....	45
C.6.3 Riskreduceringstekniker.....	45
C.6.4 Riskkänslighet.....	46
C.7 Övrig information.....	46
D. Värdering för solvensändamål.....	47
D.1 Tillgångar	47
D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen	47
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	52
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar	52
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	58
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	60
D.3 Andra skulder	60
D.3.1 Värdering av andra skulder.....	60
D.4 Alternativa värderingsmetoder	63
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	64
D.4.2 Aktier i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt i Länsförsäkringar Franchisesupport AB.....	64
D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB	64

D.5 Övrig information.....	65
E. Kapitalhantering (Finansiering).....	66
E.1 Kapitalbas	66
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	66
E.1.2 Kapitalbasens sammansättning.....	67
E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	67
E.1.4 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	68
E.1.5 Övrig information om kapitalbasen	69
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	69
E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Älvsborgs solvens- och minimikapitalkrav.....	69
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	71
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	71
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	71
E.6 Övrig information.....	72

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Älvsborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget tillämpar ett representativt system som innebär att delägarnas rätt att besluta på bolagsstämman utövas av fullmäktige. Antalet fullmäktigeledamöter ska enligt bolagsordningen uppgå till 40 personer, vilka väljs av delägarna på en mandatperiod om tre år. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Fullmäktiges rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter. Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning. Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till beslut om val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till dessa. Till sin hjälp har man en nomineringskommitté utsedd av fullmäktige.

Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. Bolagets verksamhetsområde är 19 kommuner inom det geografiska område som tidigare hette Älvsborgs län.

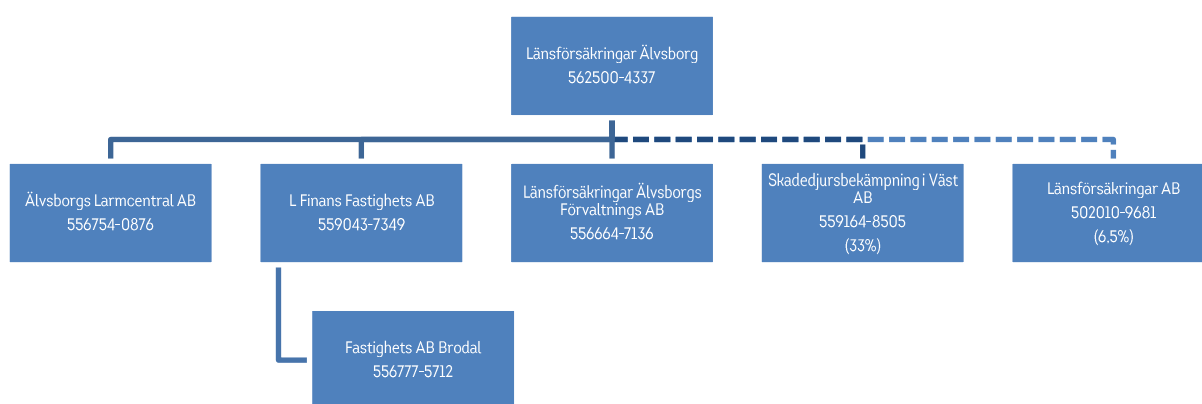
Länsförsäkringar Älvsborg är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsförsäkringsbolag vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). LFAB äger i sin tur bland annat Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB och Länsförsäkringar Bank. Länsförsäkringar Älvsborgs andel av aktierna i LFAB uppgår till 6,54 procent. För våra kunder är vi alltid lika lokala – Länsförsäkringar Älvsborg har alltid kundkontakterna här i länet, men i LFAB bedrivs affärsutveckling, service- och utvecklingsarbete samt IT- och återförsäkringsverksamhet. Länsförsäkringar AB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv, banktjänster och fondsparande förmedlas till Länsförsäkringar Bank och djur- och grödaförsäkring förmedlas till Agria Djurförsäkring.

Huvuddelen av sakförsäkringsaffären inom Länsförsäkringar tecknas av länsförsäkringsbolagen. Den sakaffär som bedrivs inom Länsförsäkringar AB är hälsaförsäkring, djurförsäkring, ansvarsförsäkring samt transportförsäkring. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Älvsborg ansvaret för kundrelationerna. Även gruppens återförsäkringsskydd, mottagen internationell återförsäkring samt ansvarsförsäkring hanteras av Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringsbolagen och LFAB äger även gemensamt Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar Franchisesupport AB samt Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB. Tillsammans med fem andra länsförsäkringsbolag äger bolaget dessutom innovationsbolaget LFant AB.

Länsförsäkringar Älvsborg har per 2021-12-31 tre helägda dotterbolag och ett helägt dotterdotterbolag. Utöver LFAB är bolaget dessutom delägare i ytterligare ett intressebolag, Skadedjursbekämpning i Väst AB med ägarandelen, 33,3 %.



Figur A1: Länsförsäkringar Älvsborgs dotter- och intressebolag per 31 december 2021

- Älvsborgs Larmcentral AB, bolaget säljer larm till privatpersoner och bedriver larmcentrals- och skadejursverksamhet.
- L Finans Fastighets AB med dotterbolaget Fastighets AB Brodal, äger och förvaltar en kontorsfastighet i Borås.
- Länsförsäkringar Älvsborgs Förvaltnings AB, vilket äger aktier av långsiktig karaktär, som Humlegården Fastigheter AB, vilket i sin tur äger och förvaltar fastigheter framförallt i Stockholm, samt aktier i skogsbolaget Hällefors Tierp skogar AB.
- Skadedjursbekämpning i Väst AB är ett bolag som utför skadedjursbekämpning åt ägarbolagen. Bolaget ägs tillsammans med Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän samt Länsförsäkringar Halland.
- Länsförsäkringar AB bedriver affärsutveckling, service- och utvecklingsarbete samt IT- och återförsäkringsverksamhet.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är per 2021 Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Verksamhet

Under 2021 fusionerades Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Sak med syftet att få en mer förenklad och kostnadseffektiv juridisk organisation. Fusionen innebär att Länsförsäkringar Sak blir nytt moderbolag i LFAB-koncernen och byter namn till Länsförsäkringar AB.

Resultatet

2021 var bolagets resultatmässigt bästa år någonsin. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2 451 451 (1 051 532) tkr. Försäkringsrörelsens tekniska resultat efter kostnad för avsättning till återbäring slutade på 144 429 (125 419) tkr.

Den lokala bankverksamheten visar för 2021 ett negativt resultat om -511 (-11 568) tkr, en klar förbättring jämfört med föregående år. Affärsvolymerna ökade under året och tillväxten överstiger vad som budgeterats. Det negativa resultatet har sin främsta orsak i att bolaget investerar i verksamheten för framtiden, vilket medför ökade kostnader. Även låga räntemarginaler har påverkat det lokala resultatet negativt under 2021.

Resultatet i den lokala livaffären ökade kraftigt till 20 142 (-145) tkr. Den positiva förflyttningen har sin förklaring i både ökad tillväxt och förändrad modell för distributionsersättning.

Trygghetstjänster

Länsförsäkringar Älvsborg har gemensamt med länsförsäkringsgruppen valt att utveckla satsningen på trygghetstjänster och vill vara kundernas nav för trygghet med fokus på boendet. Initialt innebär satsningen att tillhandahålla skadeförebyggande larmtjänster inom brand, vatten och inbrott. Syftet med trygghetstjänsterna är att öka kundvärdet, kundens trygghet samt att fördjupa kundens relation till bolaget. Satsningen skall bidra till kundens upplevelse av Länsförsäkringar Älvsborg som nära och lokala. Planen är att paketera trygghetstjänsterna som en naturlig del av bolagets helhetserbjudande.

Rättelse av fel

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Länsförsäkringar Älvsborg utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Älvsborg klassificerar därför innehavet i Länsförsäkringar AB redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. En, av länsförsäkringsbolagen, gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Älvsborg rättade därav den

redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte bifalla begäran om omprövning. Länsförsäkringar Älvsborg beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut. Den 28 januari 2022 lämnades överklagan in. Länsförsäkringar Älvsborg bedömer därför att det är fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol.

A.2 Försäkringsresultat netto

Tabellen nedan visar det tekniska resultatet f.e.r, d.v.s efter avgiven återförsäkring, baserat på redovisningsprinciper enligt årsredovisningen men fördelat per resultatgren (Line of business) enligt Solvens II-regelverket. Resultatet inkluderar kostnader för avsättning till återbäring.

Försäkringsresultat per affärsgren, tkr	2021	2020
Direkta skadeförsäkringsavtal		
Försäkring avseende inkomstskydd	-16 980	-20 198
Ansvarsförsäkring för motorfordon	43 631	32 987
Övrig motorfordonsförsäkring	256	2 816
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	87 472	78 787
Totalt försäkringsresultat direkta skadeförsäkringsavtal	114 379	94 392
Proportionell återförsäkring		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	3 252	2 423
Övrig motorfordonsförsäkring	-1 900	-1 841
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-536	0
Assistans	73	274
Totalt försäkringsresultat proportionell återförsäkring	889	856
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	3 480	-460
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	22 614	10 918
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	-1 782	33 018
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal	24 312	43 476
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	3 800	-10 433
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	3 800	-10 433
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	1 049	-2 873
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	1 049	-2 873
Totalt försäkringsresultat	144 429	125 418

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2021 och 31 december 2020. QRT S.05.01 men med kostnad för avsättning till återbäring avdragen.

Proportionell återförsäkring för egendom vilken återfinns i raden "Försäkring mot brand och annan skada på egendom" är en försäkringsgren som tillkommit under 2021. Den har tillkommit för att kunna särredovisas i enligt med Solvens II.

Resultatanalys försäkringsaffären

Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. 2021 års resultat i försäkringsrörelsen var högre än föregående år och uppgick till 144 429 (125 419) tkr, d.v.s. en ökning med 19 011 tkr. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring uppgick till 294 728 (274 518) tkr, d.v.s en ökning med 20 210 tkr.

Premier och premiebestånd

Försäkringsrörelsen visar fortsatt tillväxt inom samtliga segment, d.v.s. privat, företag och lantbruk och det totala beståndet ökade med 4 440 (6 983) st försäkringar under året. Beståndet för företagsaffären har fortsatt att utvecklas positivt och premiebeståndet växte under 2021 med 3,5 procent i årspremie. Även för lantbruksaffären kan det konstateras en fortsatt jämn och stabil tillväxt om 4,7 procent. På privatsidan ökad beståndet av årspremier med 3,8 procent. Antalet försäkrade villor fortsatte att öka även under 2021 och Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning uppgår till 53,3 procent för villa/villhemsförsäkringar vilket är i nivå med föregående år. Olycksfallsaffären fortsätter att uppvisa mycket fina tillväxtsiffror och ökade med hela 12,3 procent under året.

Skadekostnad

Under 2021 fortsatte antalet anmälda skador att minska med strax över 4 000 färre anmälningar jämfört med föregående år. Minskningen sker framförallt inom privataffären där antalet allriskskador minskat i både antal och medelskada. Pandemin har fortsatt inneburit ett relativt lågt skadeutfall för skador relaterade till resor och semester, exempelvis har bagageförluster och vårdkostnader i samband med semester och utlandsvistelser fortsatt legat på en påtagligt lägre nivå. Även antalet företagsskador är färre under 2021 jämfört med tidigare år och bolaget har relativt få storskador som överstiger självbehållet för återförsäkring. En effekt av pandemin har varit kraftigt ökade materialpriser inom vissa områden, t.ex. på byggmaterial. Detta har haft en märkbar negativ effekt på bolagets medelskadekostnad.

Den totala skadekostnaden, inkl kostnad för skadereglering, för direkt affär uppgick till 864,6 (822,5) Mkr f.e.r. (för egen räkning, dvs bruttoaffär minskad med avgiven återförsäkring). Skadekostnadsprocenten brutto uppgick till 63,4 (63,2) procent i den direkta affären och till 68,2 (67,4) procent f.e.r. inkl den mottagna affären.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Den totala kapitalavkastningen redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av den totala kapitalavkastningen förs till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på försäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r. och på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r. under året. Räntesatsen gällande kalkylbeloppet, exklusive skadelivräntor som hanteras separat (se nedan), uppgår i enlighet med gällande kapitalplaceringsriktlinje till 3,75 %.

För skadelivräntor redovisas ränte- och konsumentprisindexförändring som kalkylränta överförd till eller ifrån försäkringsrörelsen. Det innebär att en omvärdering av reserven som är föranledd av en ränte- och/eller konsumentprisindexförändring leder till en överföring av kalkylränta till eller ifrån försäkringsrörelsen, vilken neutraliserar värdeförändringen i det tekniska resultatet.

Resultat per affärgren

Resultatet per affärgren är per 2021 positivt för alla direkta försäkringsgrenar utom försäkring avseende inkomstskydd. Det fortsatt negativa resultatet beror på ökade kostnader.

Försäkringsgren Ansvarsförsäkring för motorfordon har resultatmässigt förbättrats. Det är kostnaderna för såväl skador som inträffat i rapporteringsperioden som ett positivt avvecklingsresultat för skador som inträffat under tidigare år som är lägre än de var 2020.

Försäkring mot brand och annan skada på egendom har ett klart förbättrat resultat jämfört med 2020 vilket beror på lägre kostnader till följd av färre skador under 2021.

Bolagets styrelse har beslutat att avsätta återbäring som ska betalas ut till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2021 med 150 000 tkr (150 000 tkr).

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr) 2021-12-31	Utdelning/återbäring	Ränta	Hyra	Nettovinst	Orealiserad nettovinst/förlust	Totalt resultat
Aktier och andelar	102 549	0	0	738 936	983 212	1 824 697
Ränterelaterade instrument	0	2 165	0	37 677	-45 116	-5 274
Fastigheter	0	0	12	-4 739	603 519	598 792
Summa påverkan kapitalbas	102 549	2 165	12	771 874	1 541 615	2 418 215

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2021.

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr) 2020-12-31	Utdelning/återbäring	Ränta	Hyra	Nettovinst	Orealiserad nettovinst/förlust	Totalt resultat
Aktier och andelar	54 468	0	0	520 997	430 579	1 006 044
Ränterelaterade instrument	4 775	1 890	0	5 409	26 896	38 970
Fastigheter	0	0	12	-2 548	-2 101	-4 637
Summa påverkan kapitalbas	59 243	1 890	12	523 858	455 374	1 040 377

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2020.

Utöver tabell A.3(1) tillkommer kapitalförvaltningskostnader (2020 års siffror inom parentes) om 29 516 tkr (25 397 tkr), där 6 883 tkr (4 703 tkr) är hänförligt till noterade tillgångar, både aktie- och ränteinstrument. Resterande kostnad är av generell karaktär och berör samtliga tillgångsslag.

Resultatet i finansförvaltningen blev det allra bästa i bolaget historia och den ekonomiska tillväxten gav extra stöd till tillgångar med högre risk under hela året. Även de alternativa investeringarna har haft en väldigt god utveckling. Ränteinstrument avkastade däremot negativt under 2021. Avkastningen för totala portföljen blev 24,0 (10,7) procent.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget baserat på redovisningsprinciper enligt årsredovisningen, tkr

	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2020-01-01	9 200	4 442 780	1 078 031	5 530 011
Vinstdisposition		1 078 031	-1 078 031	0
Rättelse av fel				0
Årets resultat			756 099	756 099
Omräknat eget kapital 2020-01-01	9 200	5 520 811	756 099	6 286 110
Ingående balans 2021-01-01	9 200	5 520 811	756 099	6 286 110
Vinstdisposition		756 099	-756 099	0
Årets resultat			1 920 229	1 920 229
Utgående balans 2021-12-31	9 200	6 276 910	1 920 229	8 206 339

Tabell A3(3): Vinst och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2020 och 31 december 2021.

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Älvsborg redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för försäljning och kundrelationer och erhåller ersättning för detta. Totalt har bolaget för dessa förmedlade affärer erhållit en ersättning på 222 780 (201 436) tkr. Den ökade ersättningen kommer främst från den förmedlade livaffären. Från och med 2021 hanteras hela livaffären i egen regi och det tillsammans med en förändrad ersättningsmodell har skapat goda förutsättningar för tillväxt och resultatutveckling. Bolagets kostnader för motsvarande affärer uppgick till 203 149 (213 149) tkr.

Den förmedlade affärsvolymen inom inlåning, sparande och utlåning har fortsatt att öka under 2021, vilket innebär att den totala affärsvolymen för bankprodukter vid årsskiftet uppgick till 31 047 000 (27 638 000) Tkr. Bolaget kan glädjas åt att tillväxten innebär att man fortsätter växa mer än marknaden i stort. Resultatet i den lokalt redovisade bankaffären uppgick 2021 till -511 (-11 568) tkr. Detta har sin orsak både i att bolaget fortsätter att investera i verksamheten för framtiden, vilket då medför ökade kostnader, men också att marginalerna på utlåningen varit kraftigt pressade under året.

Länsförsäkringar Älvsborg har förmedlat liv- och pensionspremier till Länsförsäkringar Liv AB/Länsförsäkringar Fondliv AB på 371 400 (289 400) tkr, en ökning med hela 28 procent. Resultatet i den lokala Livverksamheten uppgick för 2021 till 20 142 (-145) tkr, ett resultat främst drivet av den förändrade ersättningsmodellen men även tillväxten.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen materiell övrig information att lämna för verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

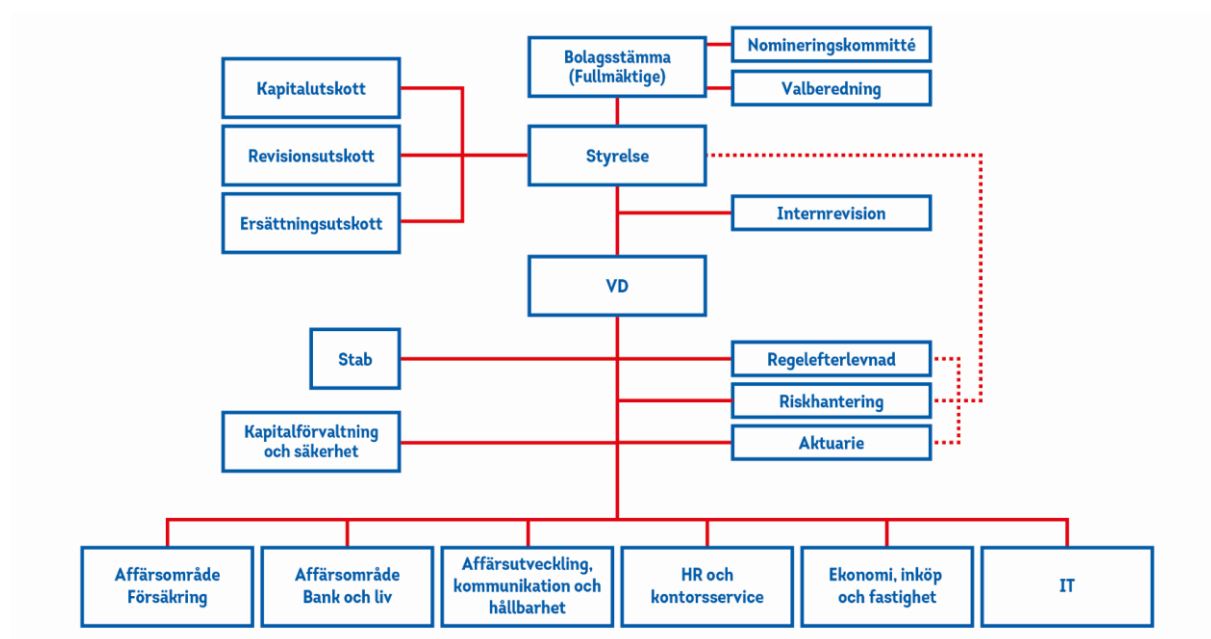
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Ägarnas inflytande utövas av 40 ordinarie fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter.

Länsförsäkringar Älvsborgs operativa organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner.

Länsförsäkringar Älvsborgs organisation är enligt nedanstående:



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.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa finansiell och legal rapportering (Myndighet och publik rapportering)
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor och för att övervaka att dess företagsstyrningssystem är effektivt och ändamålsenligt. Utskottets uppgift är att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och beredning av interna styrdokument samt övrig intern styrning. Detta sker utifrån vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551), EU Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II, Solvens II-förordningen, EIOPA-BoS-14/253), riktlinjer för företagsstyrningssystem samt FRL (Försäkringsrörelselagen 2010:2043) 10 kap.

Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Kapitalutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets placeringstillgångar. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och de interna och externa regler som styr bolagets kapitalförvaltning, samt bereder utskottets styrande dokument. Utskottet ska rapportera sitt arbete, sina iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen. Därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och kontrollfunktionerna.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna internrevision, regelefterlevnad, riskhantering och aktuarie:

- **Internrevisionsfunktionen** är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- **Regelefterlevnadsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till VD minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD. Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden. Kvartalsrapporten föredras i bolagets revisionsutskott för beredning och föredras därefter för styrelsen.
- **Riskhanteringsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och är oberoende gentemot bolagets affär samt fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. 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. Rapportering sker löpande till VD och kvartalsvis till styrelse och VD om riskernas utveckling. Funktionen har även en stödjande roll till verksamheten med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar vidare för beräkning av bolagets solvenskapitalkrav samt deltar även i den framåtblickande solvens- och riskanalysen.

- **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 riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet

- Bolaget har under året tillsatt ny ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Bolaget har även infört en funktion, Compliance Manager, i första linjen med syfte att ge operativt stöd i regelverksimplementering och efterlevnad.
- Bolaget har beslutat ingå ett antal uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser bl.a skaderegleringstjänster och IT-tjänster(se kapitel B.7).

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Länsförsäkringar Älvsborg är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja försäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen genom att erbjuda konkurrenskraftiga bank- och försäkringslösningar som möter kundernas behov av ekonomisk trygghet. För att erbjuda ett komplett försäkringsutbud erbjuder Länsförsäkringar Älvsborg både egna produkter samt förmedlar produkter åt Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess dotterbolag.

Bolaget strävar efter att realisera målen om lönsam tillväxt med nöjda kunder inom samtliga affärer. Målsättning sker alltid 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.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är ändamålsenliga och effektiva samt att det främjar de strategiska målen.

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. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

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

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.

- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk och solvens analys (ERSA) 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.

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalförvaltning styrs av bolagets Policy för kapitalförvaltningen och av Kapitalplaceringsriktlinjer. Syftet med riktlinjerna är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen genom att:

- Investera i tillgångar och instrument 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 placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.
- Säkerställa 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 placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervall.
- Säkerställa att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt. Förmånsrättsregister tas fram som kontroll att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska skulder.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Älvsborgs policy för ersättningar styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med styrdokumentet är att det ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver styrdokumentet hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Styrdokumentet grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Bolaget har i huvudsak fasta löner till anställda. Målrelaterad (gemensamma mål) ersättning på bolagsnivå förekommer i mindre omfattning enligt vissa kriterier, med undantag för VD. Den målrelaterade ersättningen ska inte utgöra en betydande del av den totala ersättningen. Övriga förmåner avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, lunch- och ränteförmån. Bolaget har såväl förmåns- som premiebestämda pensioner i enlighet med gällande kollektivavtal i branschen.

I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av bolagsstämman offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar till anställda och finns från samma dag tillgänglig på bolagets webbplats.

B.1.5 Materiella transaktioner

Det har inte skett några materiella transaktioner med företagsledning eller styrelse under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Älvsborg bedrivs på ett sunt och ansvarfullt sätt, där ledningen besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs, genomförs lämplighetsprövningar av en beslutad krets. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner.

Internrevision, regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen är obligatoriska nyckelfunktioner, så kallade centrala funktioner, och omfattas av lämplighetskraven. Länsförsäkringar Älvsborg har utöver dessa identifierat Chef Kapitalförvaltning som en viktig funktion som därmed omfattas av kraven på lämplighetsprövning. Med ansvariga för centrala funktioner avses den eller de personer som svarar för funktionen eller är ersättare för en sådan.

Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig för den utlagda verksamheten.

Från och med 1 oktober 2018 gäller utökade krav på lämplighet för ledning och anställda i försäkringsbolag som direkt deltar i försäkringsdistributionen. Syftet är att säkerställa att bolaget bedriver sin verksamhet enligt god försäkringsdistributionssed och för att med tillbörlig omsorg ta tillvara kundens intressen.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa den enskilde ledamotens lämplighet, samt därutöver styrelsens samlade kompetens, vilket omfattar förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

Valberedningen ansvarar för lämplighetsbedömningen av styrelse där lämplighetsbedömning avser styrelsens samlade kompetens och förståelse för bland annat marknad, verksamhet, strategi och affärsmodell.

HR ansvarar för lämplighetsbedömningen för företagsledning och andra nyckelfunktioner i bolaget.

Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, vid byte av roll internt samt utförs årligen och vid oförutsedd omständighet som inverkar på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet.

Finansinspektionen ska snarast möjligt underrättas vid förändring av styrelse, VD eller en central funktion.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Beslutsprocesser inkluderar riskanalyser och förankring i verksamheten.

Viktiga komponenter är även hög kompetens hos medarbetare samt tydliga riktlinjer från ledningen som underlättar en god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

Styrelsen har i riskpolicyn angett riktlinjer för utformningen av bolagets riskhanteringssystem, riskstrategi och övergripande risktoleranser. 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 görs och förutsättningar för avkastning uppnås.

Länsförsäkringar Älvsborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte bidrar direkt till bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

Kategoriseringen sammanfattas nedan och ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk.	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Tillgångs- och skuldsimuleringar (Asset- and Liability Management) görs årligen för att säkerställa att ränterisken är acceptabel.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkrings- och placeringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering.
Motpartsrisk kopplat till bankmedel och finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy).
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.

Operativa risker (mer omfattande) i form av
bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell
rapportering, intern brottslighet etc.

Efterlevnad av interna regelverk, processer,
rutiner och arbetsbeskrivningar.

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalkvotsmålet årligen av styrelsen. I samband med detta beaktas dels det regulativa kapitalkravet, men också det kapitalbehov som uppkommer av risker och åtaganden som inte omfattas av det regulativa kravet.

Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten (kapitalbas i relation till kapitalkrav), vilken beräknas kvartalsvis eller vid behov. Den lägsta nivån på kapitalkvoten speglar med andra ord bolagets totala kapitalbehov. Kapitalkvotsmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Enligt fastställd Riskpolicy ska bolagets övergripande mål avseende risktoleransnivå (kapitalkvot) ligga inom 200 procent till 300 procent.

Riskpolicyn anger att, om kapitalkvoten befinner sig inom målintervallerna ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Övervakning och efterlevnad

Styrelsen följer genom löpande rapportering från vd, ansvariga för affärsverksamheten och de centrala funktionerna upp bolagets risker och tillser att riskhanteringen fungerar väl.

Vd ansvarar för att säkerställa att riskhanteringen i verksamheten sker i enlighet med styrelsen fastställda riktlinjer.

Chefer ansvarar för att risker hanteras tillfredställande inom sina respektive ansvarsområden.

Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna som löpande rapporterar om riskernas utveckling över tid.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Som ett stöd till genomförandet av bolagets affärsplaner genomförs varje år en egen risk- och solvensanalys (ERSA, eller egen risk- och solvensbedömning) som syftar till att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt. ERSA-processen är indelad i fyra huvudsteg:

- Planera och ta fram förutsättningar
- Genomföra beräkningar
- Analysera utfall och skriv ERSA-rapport
- Utvärdera process

ERSA-rapporten visar utfallet av ERSA-processen och det kapitalbehov som identifierats för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. ERSA:n omfattar scenarier och stresstester. Bolaget bygger sin långsiktiga affärsplan, 2022–2024, utifrån det mest troliga omvärldsscenario, basscenario. Basscenario omfattar både bolagets syn på de övergripande makroekonomiska faktorerna, men även de lokala förutsättningarna. Utifrån dessa förutsättningar prognosticeras sedan balans- och resultaträkning. Bolagets risker beräknas och analyseras och med utgångspunkt från detta bedöms bolagets framtida solvensbehov.

Ett mer negativt scenario tas fram i syfte att ge en bild av hur bolagets kapital och risker utvecklas i ett scenario med en betydligt sämre omvärldsutveckling, alternativscenariot. Detta sker i kombination med att några av bolagets identifierade affärsrisker inträffar. Alternativscenariot anses dock inte vara lika sannolikt som basscenario utan en kombination av databetingning och kvalitativ bedömning används för att simulera en händelse som kan förväntas ske vart 25 år. Utöver dessa scenarier har även ett antal stresstester genomförts.

Bolagets Riskhanteringsansvarige och Ekonomichef reviderar ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

I bolaget finns en arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur de olika aktiviteterna i bolagets ERSA-process 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.

ERSA-processen genomförs minst årligen, men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. Alternativa scenarier, stresstester och omvända stresstester är utvecklade, beslutade och rapporterade. ERSA-arbetet följer den dokumenterade ERSA-process som utvecklats av Länsförsäkringar Älvsborg.

Den egna risk- och solvensanalysen har bedömt det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställd affärsstrategi.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för Standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika signifikant från standardformelns antaganden ska någon eller några av följande åtgärder genomföras:

- Anpassa bolagets riskprofil till Standardformeln.
- Använda egna bolagsspecifika parametrar för SCR-beräkningen för de områden där det är tillåtet eller utveckla en partiell intern modell för att beräkna kapitalkravet.
- Eliminera risker.

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsansvarig ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenariet, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenariet. Ekonomichef och riskhanteringsfunktion presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten och de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSÄ-rapporten.

Styrelsen ska 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. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSÄ-rapporten ska skickas till Finansinspektionen eller om någonting i rapporten bör förändras.

B.4 Internkontrollsystem

En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är bolagets system för intern kontroll. Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler.

Bolagets internkontrollsystem är utformat så att riskerna beaktas och hanteras utifrån åtta steg:

- Intern miljö
- Målformulering
- Händelseidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt bolagets tolerans mot riskerna. Identifierade risker bedöms utifrån dess sannolikhet att de inträffar och konsekvensen av när de inträffar för att avgöra huruvida risken ska undvikas, reduceras eller accepteras.

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

Centrala beståndsdelar för att skapa en intern miljö som bidrar till god intern styrning och kontroll är:

- Klara signaler från ledningen att god intern styrning och kontroll är viktig.
- En tydlig och välkänd organisatorisk struktur.
- Kommunicerade och välkända roller och där i ingående ansvar och befogenhet.
- Väl utformade och etablerade interna regler.
- God kompetens hos bolagets medarbetare.
- Väl fungerande kontrollfunktioner och forum för uppföljning.
- Att avvikelser identifieras och åtgärdas.

Uppföljning och övervakning i verksamheten sker framförallt i befintliga forum samt genom årlig utvärdering av Företagsstyrningssystemet. Under senaste åren har en förstärkning av bolagets resurser för intern styrning och kontroll skett, då kvalitetsansvariga anställts, delvis med anledning av införandet av nya regelkrav. Bolaget har även en nyinrättad Stabsfunktion, som har kompetens och resurser i syfte att säkerställa företagsstyrningssystemets effektivitet och ändamålsenlighet.

De centrala funktionerna övervakar och rapporterar löpande till ledning och styrelsen för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar, interna regler, avtal samt god sed eller standard. Bolaget har en Riktlinje för hantering av incidenter, som beskriver hur incidenter ska hanteras. Allvariga incidenter och väsentliga händelser rapporteras vidare av ansvariga inom respektive verksamhetsområde direkt till funktionen för regelefterlevnad som rapporterar till VD och styrelse. I vissa fall ska allvariga incidenter rapporteras till myndigheter, exempelvis till Finansinspektionen eller, om det avser en personuppgiftsincident till Integritetsskyddsmyndigheten.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen huvudsakliga uppgift är att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med och bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. För att stödja bolaget i att nå sina mål utvärderar Internrevisionsfunktionen företagsstyrningssystemet utifrån ett riskbaserat angreppssätt.

Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och rapporterar regelbundet till styrelsen. Internrevisions arbete styrs av riktlinjen för Internrevision samt planen för Internrevisions arbete, båda beslutade av styrelsen, vilket säkerställer oberoende och objektivitet från den verksamhet funktionen granskar. Internrevision följer regler för internrevision och god sed för internrevisor, i enlighet med internationella standards, International Professional Practices Framework (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Älvsborg 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 Älvsborg för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- 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 ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Bolaget ska även ha en återtagandeplan för det fall den utlagda verksamheten upphör.

Bolaget har under 2021 beslutat att ingå nya eller väsentligt förändrade uppdragsavtal med följande uppdragstagare:

- Länsförsäkringar SAK Försäkrings AB (LF SAK), (502010-9681), skadereglering.
- Advania AB (556214-9996), Gemensam kommunikationslösning.

Bolaget har under året avslutat eller omklassificerat följande uppdragsavtal och samarbetsavtal:

- Allianz Global Investment GMBH, avslutat uppdrag (Diskretionär förvaltning).

- Älvsborgs Larmcentral AB, återtagen verksamhet (Skadereglering).

B.8 Övrig information

B.8.1 Materiella förändringar under året

Under rapporteringsperioden har materiella förändringar skett enligt följande:

- Bolaget har under året tillsatt ny ansvarig för funktionen för regelefterlevnad.
- Bolaget har infört en ny funktion, Compliance Manager, med syfte att stödja verksamheten i det operativa regelverksarbetet.
- Bolaget har beslutat ingå ett antal uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser bl.a skadereglering och gemensamma kommunikationslösningar.

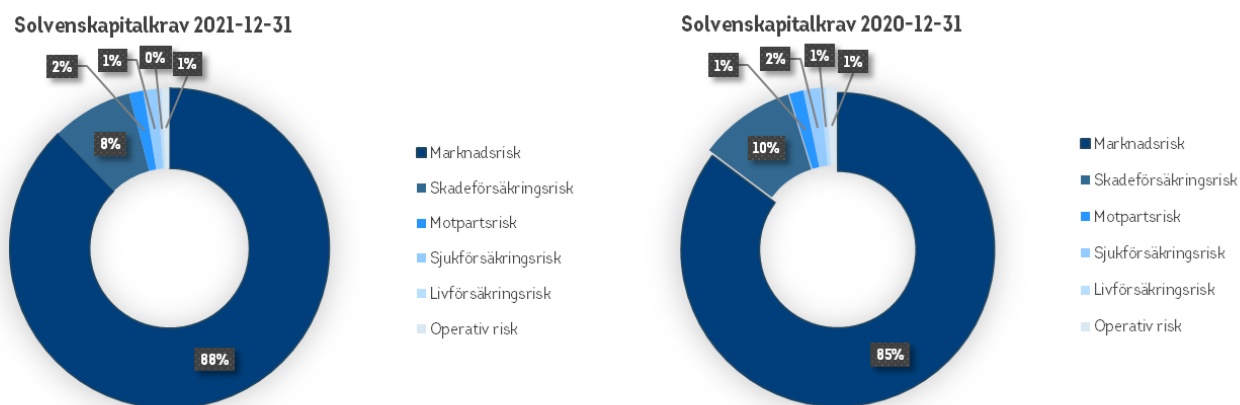
C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En alltmer utvecklad och lätttrörlig finansiell marknad samt mer detaljerade offentliga regelverk ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagens riskhantering. Länsförsäkringar Älvsborgs arbete med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är därför viktigt för styrelse, ledning och verksamhet. Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Följande karakteriserar bolagets risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Sak, Agria samt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget Länsförsäkringar AB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi relativt sina åtaganden och därmed är risktagandet begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av aktier i Länsförsäkringar AB, vilket är att betrakta som en långsiktig placering. Övriga större risker är Humlegården Fastigheter AB och Hällefors Tierp Skogar AB vilka ägs via dotterbolaget Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Risikexponering

I nedanstående diagram åskådliggörs bolagets risikexponering utifrån respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet. Marknadsrisk utgör det enskilt största bidraget till bolagets kapitalkrav. Solvenskapitalkravet beräknas med hjälp av standardformeln vilken motsvarar en beräknad 200-års risk.



Figur C1(1) Fördelning av Primärt solvenskapitalkrav (BSCR) exkl. diversifiering

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för 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 skadebetalningar. Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.1 Risikexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabellerna C1 (2.1 - 2.2) på nästa sida. 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 minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Älvsborg består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livräntereserven är 393 373 (396 799) tkr.

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2021-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Försäkring avseende inkomstskydd	77 283	170 016
Ansvarsförsäkring för motorfordon	161 740	338 888
Övrig motorfordonsförsäkring	525 177	75 277
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	713 756	236 883
Proportionell återförsäkring Assistans	13 395	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	3 153	6 834
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	23 106	209 127
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	42 149	42 245
Totalt	1 559 759	1 079 270

Tabell C1 (2.1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2021

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2020-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Försäkring avseende inkomstskydd	66 518	152 105
Ansvarsförsäkring för motorfordon	167 442	355 645
Övrig motorfordonsförsäkring	430 183	61 912
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	663 427	206 789
Proportionell återförsäkring Assistans	7 870	-482
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 902	8 353
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	23 779	213 153
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	66 571	32 076
Totalt	1 428 692	1 029 551

Tabell C1 (2.1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2020

Premierisken för direkt egendomsaffär utgör 45,8 (46,4) procent av totala premierisken och direkt trafikförsäkring 10,4 (11,7) procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör 50,8 (55,2) procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under perioden lanserat en ny sjuk- och olycksfallsförsäkring. Denna produkt innebär väsentliga förbättringar i kundens skydd gentemot den gamla försäkringen. Bolaget har valt att inte höja premien med motsvarande ökning och således innebär detta en förhöjd risk i försäkringsportföljen.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Älvsborg, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större försäkringsåtaganden. I nedanstående tabell visas bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr).

Försäkringsobjekt	Total EML (tkr)
Objekt 1	922 697
Objekt 2	820 097
Objekt 3	819 570
Objekt 4	663 963
Objekt 5	566 547

Tabell C1(3): Riskkoncentrationer per 2021-12-31

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunders försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets riskurval

Bolagets riskurvalsregler syftar till att säkerställa ett kontrollerat risktagande i införsäkringsprocessen. I befogenhetsreglerna regleras också de beslutsnivåer och gränser som medarbetare har, bland annat vad gäller godkännande av risker.

Bolaget arbetar löpande med riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det proaktiva skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde och syftar bl a till att öka kundens kunskap och insikt om risker och vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Övervägande delen av sakförsäkringskontrakten löper på ett år med inbyggd möjlighet att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. En viktig del av riskarbetet är också att ha kontroll över risker som kumulerar, det vill säga kan uppstå vid en och samma skadehändelse.

Återförsäkring

För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen har bolaget genom avgiven återförsäkring försäkrat sig mot risken för mycket stora skador. Bolagets egen kostnad per skadehändelse, självbehållet, och den gräns upp till vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, skydd, varierar från produkt till produkt. Återförsäkringen sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom Länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan Länsförsäkringsbolagen och LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Tabellen nedan visar bolagets valda självbehåll för innevarande och föregående två rapporteringsperioder.

Skadeart, tkr	Självbehåll		
	2021	2020	2019
Egendom	20 000	20 000	20 000
Katastrofskador	20 000	20 000	20 000
Motorkasko	1 000	1 000	1 000
Fritidsbåt	500	500	500
Ansvar	2 000	2 000	2 000
Olycksfall	2 000	2 000	2 000

Tabell C1 (4): Valda självbehåll

Som framgår av tabellen ovan så har bolaget valt att inte ändra några självbehåll för 2021.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts för varje antagande isolerat med övriga antaganden konstanta, dvs allt annat lika.

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas
1 procents förändring i skadekostnader (FTA)	0,09%
1 procents förändring i premienivån	0,13%
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	0,07%

Tabell C1 (5) Riskkoncentrationer

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2021.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska allokeringen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väldiversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Bolaget har de senaste åren arbetat med en samarbetspartner för att ta fram både en Asset

Liability Management (ALM) studie och en Strategic Asset Allocation (SAA) studie. Dessa studier ligger sedan till grund för bolagets beslutade normalportfölj.

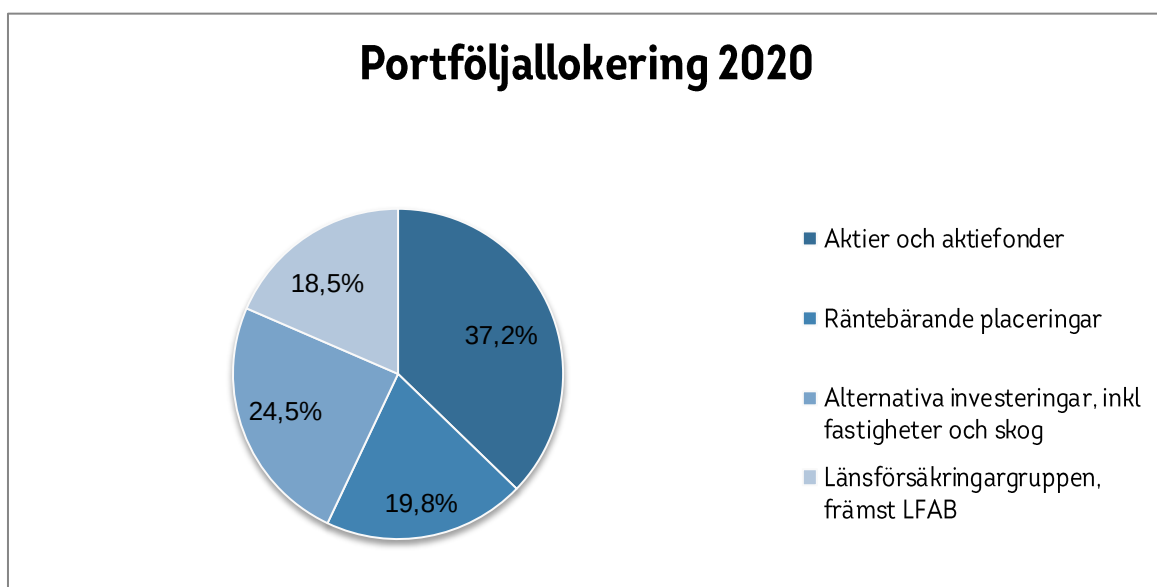
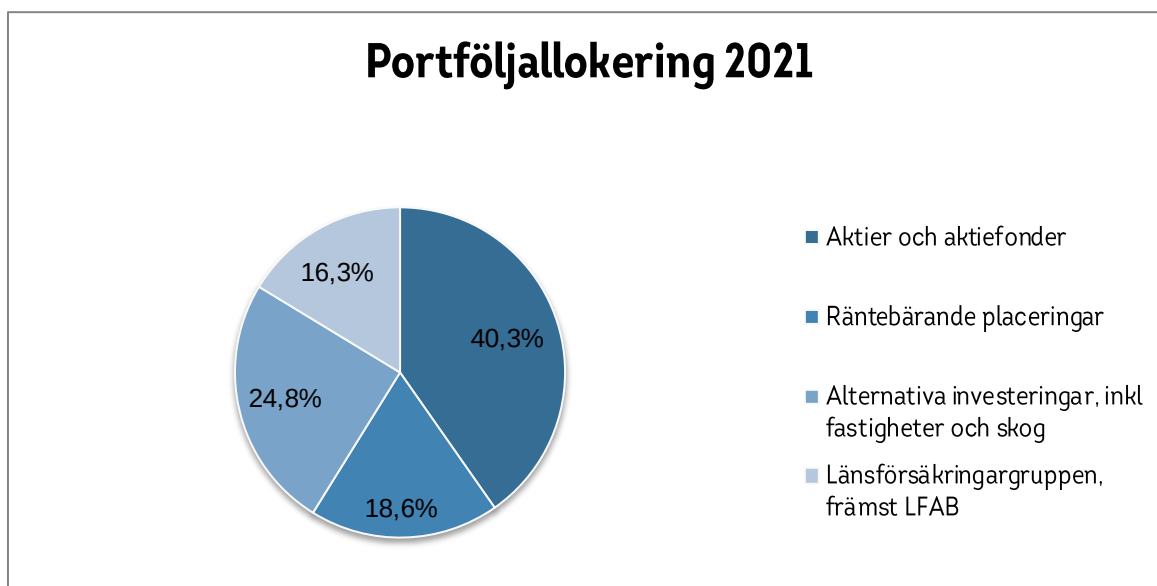
Bolagets aktieexponering består till ungefär lika stora delar av noterade och onoterade aktier. Exponeringen i den noterade delen består av cirka 60 procent utländska aktier och 40 procent svenska aktier, vilket är en ökning med ca 20 procent i den svenska exponeringen från föregående år. Detta då ett tidigare onoterat innehav noterades på Stockholmbörsen under hösten 2021. Avseende de onoterade innehaven består de främst av två innehav, dels aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och dels aktierna i Humlegården Fastigheter AB.

Bolagets valutaexponering uppstår genom aktieägande i utländska bolag, i dagsläget endast genom aktiefonder. Valutarisk är endast tillåten i aktieportföljen, utländska innehav i övriga tillgångsslag valutasäkras gentemot SEK. I praktiken innebär dock detta att det kan uppstå väldigt små och icke väsentliga valutaexponeringar även för andra utländska räntebärande innehav då en valutasäkring inte är heltäckande i alla lägen.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden utgör den största andelen av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet (minst 67% Investment Grade) och spreadrisken bedöms därför vara liten.

Nedan visas fördelningen mellan de olika tillgångskategorierna.



Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde	Marknadsvärde
	2021-12-31	2020-12-31
Aktier och aktiefonder	5 281 073	3 975 896
Räntebärande placeringar	2 434 851	2 113 007
Alternativa investeringar, inkl fastigheter och skog	3 257 166	2 612 148
Länsförsäkringargruppen, främst LFAB	2 139 261	1 975 648
Total portfölj	13 112 351	10 676 699

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Normalportföljen har under året reviderats där strategiska investeringar ändrats för att på ett bättre sätt spegla den procentuella fördelningen, detta på grund av att våra noterade tillgångar vuxit snabbare relativt våra strategiska. Andelen är sänkt från 21 till 18 procent och dessa 3 procentenheter är istället flyttade till noterade aktieinstrument.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara relativt låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken.

Bolaget mäter koncentrationsrisken i enlighet med standardmodellen och det totala kapitalkravet relaterat till koncentrationsrisk är 1 545 886 tkr (Se tabell C2(2) nedan) vilket är en väsentlig ökning från föregående år (981 764 tkr).

Placering	Kapitalkrav (tkr)	Värde på innehavet (tkr)	Andel av total tillgångsportföljen (%)
Kapitalkravsmässigt största placeringen	612 363	2 459 210	19%
Kapitalkravsmässigt näst största placeringen	376 683	707 205	5%
Kapitalkravsmässigt tredje största placeringen	366 963	2 129 844	16%
Övriga innehav	189 877	7 816 092	60%
Totalt	1 545 886	13 112 351	100%

Tabell C2(6): Största aktieplaceringar per 2021-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Älvsborgs placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse och ska uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter samt en mindre del övriga alternativa investeringar.

Bolaget ska ta hänsyn till de risker (marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk etc.) som är kopplade till investeringen. Bedömning ska ske både för tillgången isolerat samt investeringens effekt på totalportföljen. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument är möjligt förutsatt att syftet är att effektivisera förvaltningen och/eller hantera risk. Bolaget behöver också kunna hantera de risker som

uppstår i samband med användandet av derivatinstrument såsom motpartsrisk. Saknas denna förmåga ska bolaget avstå att genomföra investeringen. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen månadsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

I den årliga ERSÄ-processen, som bolaget rapporterar till Finansinspektionen, genomförs ett antal stresstester. Dessa visar hur den finansiella styrkan påverkas av större förändringar för bolaget såsom ökade skadekostnader, börsfall etc. Vid samtliga scenarion bibehåller bolaget en stark finansiell ställning mätt genom kapitalkvoten.

I tabellen nedan visas hur kapitalbasen påverkas av ett antal olika marknadsrelaterade stresstester. Tabellen baseras på Solvens II-värderingsprinciper.

Stresstest	Påverkan på kapitalbas (%)
Värdefall 25 procent LFAB och fastigheter (inklusive Humlegården)	-8,4%
Värdefall 25 procent aktieplaceringar exklusive LFAB och Humlegården	-7,8%
Värdefall 25 procent i ränterelaterade instrument	-3,3%

Tabell C2(3): Riskkänslighet

Tabellen ovan beaktar inte sannolikheten för att de olika tillgångsslagen får ett värdefall på 25 procent utan visar endast konsekvensen därav. Som synes påverkas bolagets kapitalbas mest av ett värdefall i LFAB aktien samt fastighetsinnehaven där Humlegården Fastigheter AB är den enskilt största exponeringen.

C.3 Kreditrisk

Risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget har en motpartsriskexponering framförallt genom återförsäkring, finansiella placeringstillgångar och likvida medel. Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten då risken dels begränsas av krav på motpartens rating och dels då huvuddelen av investeringar i ränteinstrument sker genom fonder där det är brukligt att det finns krav på riskspridning mellan emittenter.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den

skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, vilka beskrivs i bolagets kapitalplaceringsriktlinjer. Bolaget direktäger vid rapporteringstillfället inga finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget köper i all väsentlighet återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga länsförsäkringsbolag och har således en viss riskkoncentration mot övriga bolag i gruppen.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit- och motpartsrisken hanteras genom fastställda limiter dels i kapitalplaceringsriktlinjerna gällande placeringstillgångarna inklusive likvida medel och dels i det gruppgemensamma regelverket som nämndes under rubriken C.3.1 avseende motpartsrisk för återförsäkring.

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre riskexponering avseende motpartsrisken.

C.3.4 Riskkänslighet

Motpartsrisken gällande räntebärande placeringstillgångar inklusive likvida medel har fastställda limiter i kapitalplaceringsriktlinjerna vilka följs upp kontinuerligt. Då dessa limiter är konservativa anser bolaget att känsligheten är inom acceptabla nivåer.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Älvsborgs 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 i bolaget. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Bolagets prognos för det tekniska resultatet innan återbäring uppgår till mellan 150-200 mkr per år. Även om det på grund av skadeutbetalningarna är svårt att bedöma resultatets påverkan på kassaflödet förväntar sig bolaget ett positivt bidrag från försäkringsrörelsen under prognosperioden. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 94 538 tkr.

Likviditetsrisk följs upp löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar.

För att säkerställa god betalningsförmåga på kort sikt finns en likviditetsreserv. Nivån på likviditetsreserven överstiger med marginal det bolaget historiskt behövt använda till oförutsedda utbetalningar.

Likviditetsklass/tillgångsslag	Andel av totala placeringstillgångar
	(%)
Likvida medel	1%
Räntefonder med daglig handel	17%
Aktiefonder med daglig handel	40%
Onoterade innehav inklusive fastigheter och LFAB	41%
Totalt	100%

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Älvsborg per 31 december 2021

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna framgår det i normalportföljen hur stor andel de olika tillgångsslagen får ha där hänsyn är tagen till tillgångsslagets likviditet.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel finns en åtgärdsplan över de aktiviteter som kan göras för att stärka likviditeten i bolaget.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget har i stor utsträckning förskottsinbetalda ettåriga premier och detta i kombination med en ansvarsfull förvaltning gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad. Bolaget har löpande uppföljning av kassaflödena för att se att bolagets likviditetssituation alltid är tillfredsställande. För 2021 var bolagets likvida situation vid varje tidpunkt mycket god.

C.5 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

C.5.1 Riskexponering

Målet för Länsförsäkringar Älvsborgs 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.

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg anser sig inte ha några betydande riskkoncentrationer inom operativa risker. I analyser som löpande utförs har dock risker inom IT och IT-säkerhet identifierats som kan tyda på att riskkoncentrationer kan finnas inom detta område.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär.

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll/Funktionsgenomgång
- Kontroll
- Utbildning
- Kultur

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid 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, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

Länsförsäkringar Älvsborgs kontinuitetshantering handlar om att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget ska regelbundet genomföra övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är bolaget även exponerat mot affärsrisker inklusive grupprisker.

Affärsrisker är risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om företaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisk inkluderar även ryktesrisk, det vill säga risken att intäkterna minskar på grund av negativa rykten om antingen bolaget, Länsförsäkringsgruppen eller branschen i allmänhet.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan också nya risker uppstå över tid.

C.6.1 Riskexponering

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 m fl.

Affärsriskernas komponenter (strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk) är inte helt fristående från varandra. För vissa situationer kan komponenterna interagera och förstärka varandra. Exempelvis kan ett felaktigt strategiskt beslut leda till försämrade försäljning och lägre intjäning, och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom bank och liv, 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 om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har en väl balanserad sakförsäkringsaffär, såväl vad gäller kundsegment som affärsgränser. En snabb förändring av marknaden för motorfordon, till exempel en kombination av ökande privatleasing och begynnande marknad för självkörande fordon, skulle emellertid kunna utgöra en risk för minskad intjäning i delar av bolagets sakförsäkringsaffär.

I den förmedlade bankaffären finns en riskkoncentration mot privatmarknad, främst vad gäller hypoteksrelaterade bolån.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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 som en del av affärsplanearbetet. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Länsförsäkringar Älvsborg är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten av att vårda och skydda varumärket är därför av stor betydelse. Bolagets uppförandekod och policy för hållbarhet är därför centrala i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av LFAB-aktien leder till störst resultatpåverkan i de scenarion som testades.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna avseende bolagets riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens II-balansräkningen. Placeringstillgångarnas marknadsvärden kan ofta avläsas på de noterade finansiella marknaderna medan marknadsvärden för exempelvis försäkringstekniska avsättningar, som inte köps och säljs i någon större omfattning, måste beräknas med en approximativ metod.

Länsförsäkringar Älvsborg värderar tillgångar och skulder, utöver försäkringstekniska avsättningar, i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper:

- Tillgångarna värderas till 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, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1a.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1b.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, d.v.s. enligt fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvensbalansräkningarna. Under avsnitt D.1 och D.3 beskrivs bolagets Solvens II-omvärderingar.

Inga antaganden om framtida ledningsbeslut bedöms väsentligen påverka redovisat värde i solvensbalansräkningen.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen

Balansräkningen på nästa sida visar redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposter per 31 december 2021.

Tillgångs- och skuldposter Länsförsäkringar Älvsborg, tkr 2021-12-31

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	24 952	0
Immateriella tillgångar	4 277	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	114 510	131 602
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	5 120 795	2 990 951
Aktier - börsnoterade	721 673	721 673
Aktier - icke börsnoterade	29 777	2 159 621
Företagsobligationer	609	609
Investeringsfonder	6 813 233	6 813 233
Lån och hypotekslån	167 521	167 521
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	327 254	270 859
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	11 758	9 800
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	861	861
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	395 174	2 910
Återförsäkringsfordringar	27 475	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	132 511	132 511
Kontanter och andra likvida medel	169 765	169 765
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	5 180	5 180
Totala tillgångar	14 067 325	13 577 096

Skulder	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Försäkringstekniska avsättningar	3 043 637	2 187 715
Andra avsättningar än FTA	160 000	160 000
Pensionsåtaganden	4 567	4 567
Uppskjutna skatteskulder	402 861	622 528
Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar	0	17 958
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	166 095	0
Leverantörsskulder	220 672	185 068
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	50 615	50 616
Totala skulder	4 048 447	3 228 452

Tillgångar minskat med skulder	10 018 878	10 348 644
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Älvsborgs tillgångar och skulder per 2021-12-31

Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

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 II

Förutbetalda anskaffningskostnader

Tillgångar kopplade till förutbetalda anskaffningskostnader och skulder kopplade till förutbetalda intäkter i årsredovisningen redovisas inte i balansräkningen enligt Solvens II. Förutbetalda anskaffningskostnader och intäkter härrör från periodiserad redovisning i årsredovisningen. Dessa poster är inte relaterade till tidpunkten för kassaflödena för anskaffnings- kostnaderna, vilket är kriteriet för att redovisas som försäkringstekniska avsättningar i Solvens II. Framtida kassaflöden för anskaffningskostnad (dvs. de kassaflöden som förväntas men som ännu inte uppkommit i relation till gällande försäkringar) hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella rapporteringen avser försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal. Med försäljningskostnader avses till exempel driftskostnader såsom provisioner, kostnader för marknadsföring, löner och kostnader för säljare, som direkt eller indirekt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkrings-avtal. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie. Avskrivningstiden överstiger vanligtvis inte tolv månader.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar kan 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 värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.

Länsförsäkringar Älvsborgs immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen består av ersättning för övertagen kundstock för Sjuk- och Olycksfall Vuxen. Den redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar i den finansiella redovisningen.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Övriga materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och ned- skrivningar.

Nyttjanderätt materiella anläggningstillgångar: Leasingavtal där ett företag har väsentligen alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, ett antal betydande leasingavtal som i enligt Solvens II klassas som finansiella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Dessa redovisas enligt Solvens II som en leasingtillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. På skuldsidan redovisas en leasingskuld för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter.

Den aktuella hanteringen i årsredovisningen används även för Solvens II-ändamål då det redovisade värdet anses utgöra en god skattning av ett marknadsvärde.

Leasingavtal där ett företag har väsentligen alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasing- tagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, enbart betydande leasingavtal som i den finansiella redovisningen klassas som operationella leasingavtal. Leasing-arrangemangen avser främst kontorslokaler. Leasing- tillgångar och leasingskulder redovisas inte i balans- räkningen i årsredovisningen.

Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital med tillägg för oredovisade övervärden.

Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Älvsborgs andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Aktier - börsnoterade

Aktierna värderas till dess noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Aktier - ej börsnoterade

Värdering av aktier som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom de värderingstekniker som är etablerade på marknaden. Dessa bygger i så hög grad som möjligt marknadsuppgifter. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Se D.4 Alternativa värderingsmetoder.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Lån och andra räntebärande tillgångar

Avser lån till dotterbolag och dessa värderas till dess nominella värde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Andra räntebärande tillgångar avser innehav av företagsobligationer. Det verkliga värdet bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

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.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Återförsäkringsfordringar och Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, d.v.s. vilka inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller i posten Fordringar. Detsamma gäller för Återförsäkringsfordringar, d.v.s. enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet inkluderas i Återförsäkringsfordringar. Övriga poster redovisas antingen i försäkringstekniska avsättningar eller i posten Fordringar.

I den finansiella redovisningen redovisas både förfallna och ej förfallna fordringar som avser framtida förväntade premier samt andra fordringar med anknytning till bolagets försäkringsverksamhet. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i årsredovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa fordringar till det belopp som förväntas inflyta.

Fordringar (verksamhet, inte försäkring)

Värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. I posten Fordringar inkluderas i Solvens II även ej förfallna poster som är relaterade till Försäkringsfordringar och Återförsäkringsfordringar vilka inte inkluderas i värderingen av Försäkringstekniska avsättningar.

I den finansiella redovisningen inkluderas inte fordringar som är relaterade till fordringar avseende Försäkringsfordringar och Återförsäkringsfordringar. Posterna värderas även i den finansiella redovisningen till nominellt värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Andra tillgångar avser förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Beräkningsgrunden för solvensberäkningen är det belopp som förväntas inflyta alternativt förskottsbetalats, vilket bedöms vara en lämplig beräkning av verkligt värde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Älvsborg 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	Affärsgrän	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	16 281	179 815	30 917	227 013
4	Trafik	26 143	527 482	23 474	577 098
5	Övrig motor	48 118	75 527	2 513	126 158
7	Egendom	145 990	241 761	7 643	395 393
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		76 945	6 195	83 140
17	Övrig motor	31 328	-41	1 106	32 393
19	Egendom	194	7	4	204
23	Assistans	305	-280	43	68
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-681	6 834	2 793	8 945
26	Trafik	-7 403	209 127	81 438	283 162
28	Egendom	-8 653	42 245	8 351	41 943
Livförsäkring och - återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	300 851	14 159	315 010
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	92 522	4 665	97 187
Summa		251 622	1 752 795	183 299	2 187 715

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Ålusborg brutto, d v s före återförsäkrarens andel.

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 affärsgrän nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrän 2 *Försäkring avseende inkomstskydd* (här kallad Sjuk och olycksfall) består av bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. Modellen som används är en vidareutveckling av Schniepers metod. Detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas vara proportionell mot försäkringsår multiplicerat med tecknat försäkringsbelopp. Utvecklingen av kända skador (RBNS) antas proportionell mot den kända reserven.

För bättre precision i bästa skattningen trunckeras skadorna vid bolagets självbehåll, på detta sätt erhålls bästa skattningen för egen räkning (innan återförsäkring). Återförsäkrades andel bestäms sedan genom att tillämpa metoden ovan på skadekostnad över det självbehåll bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla återförsäkringsandelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Älvsborg utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgrän 25.

Värderingen av sjuk- och olycksfallsaffären 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

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

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Älvsborg relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunckeras 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.

Affärsgruppen 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 Affärsgruppen 4, Trafikförsäkring fram till 2004, är den run-off-affär som bolaget 2014-12-30 tog över från dåvarande Länsförsäkringar Sak och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna delas upp på egendomsskador respektive personskador. 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 LFAB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos LFAB och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkringar Älvsborg en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av Ansvarsförsäkring för motorfordon i Affärsgruppen 16.

Värderingen efter 2004 anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom affären har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 000 tkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrarens andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra med anledning av 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

Affärsgruppen 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 storskadorna vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattningen.

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 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 dataunderlag (affären började tecknas 20190101) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs 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 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 trunkeras storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknings. 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 återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool. Bolaget får sedan tillbaka sin andel av poolen som Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom, affärgren 28.

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.

Affärsgrän 19, Mottagen proportionell återförsäkring av egendom består av segmentet "Företag utan ansvar" som tillhör försäkringsgrenen "Företag och fastighet". Affärsgränsen förmedlas av länsförsäkringsbolagen men tecknas av Länsförsäkringar AB och utgörs framförallt av utlandsaffär.

Beräkningsmetoden som används är densamma som för "Företag och fastighet" inom direkt försäkring, alltså triangulering (Chain Ladder) på känd skadekostnad. På grund av begränsat dataunderlag görs antagandet att skadornas utvecklingsmönster följer motsvarande segment tillhörande försäkringsgrenen "Företag och fastighet" inom direkt försäkring.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärsgrän 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, dvs 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 Affärsgrän 34 Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser och 36

Livåterförsäkring vilka båda beräknas på samma sätt. För dessa affärgrenar 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 värdesäkring 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 används 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.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

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 temporisberäkningen 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 skadekostnader 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 Älvsborg all trafikaffär och Sjuk och olycksfall. 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 855 921 tkr härrör 381 233 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 657 707 tkr och i solvensbalansräkningen till 276 474 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 474 689 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	Skade- livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	295 692	705 084	77 141	247 638	345 979	714 395	2 385 930
Avgår redovisningens marginal	-90 350	-101 006	-1 513	-5 397	-45 128	-200 721	-444 116
Skillnad i diskontering	-25 527	-76 596	-102	-480	0	-63 478	-166 183
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	28 592	21 090	820	4 001	14 159	89 785	158 446
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-22 836	-22 836
Enligt solvensbalansräkning	208 407	548 572	76 347	245 761	315 010	517 144	1 911 241

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 2021-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 270 859 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 9 800 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 Älvsborg bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

Se avsnitt D.1.1 För redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposterna per 31 december 2021.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring som enligt IFRS redovisas som försäkringsteknisk avsättning. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Ingen skillnad görs i värderingen mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Pensionsåtaganden

Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Försäkringsföretag ska redovisa och värdera uppskjutna skatter i förhållande till samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar som redovisas för solvensändamål. Utöver detta får försäkringsföretaget enbart tillskriva uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Detta är i överensstämmelse med värderingen av uppskjuten skatt i rapporteringen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II forts

Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar

Leasingavtal där ett företag väsentligen har alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, ett antal betydande leasingavtal som enligt Solvens II klassas som finansiella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Dessa redovisas enligt Solvens II som en leasingtillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. På skuldsidan redovisas en leasingskuld för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Leasingavtal där ett företag väsentligen har alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, enbart betydande leasingavtal som i den finansiella redovisningen klassas som operationella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Leasingtillgångar och leasingskulder redovisas inte i balansräkningen i den finansiella redovisningen.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare och återförsäkrare

I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, d.v.s. vilka inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller i posten Skulder. Detsamma gäller för Återförsäkringsskulder, d.v.s. enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet inkluderas i Återförsäkringsskulder. Övriga poster redovisas antingen i försäkringstekniska avsättningar eller i posten Skulder.

I den finansiella redovisningen redovisas både förfallna och ej förfallna skulder som avser framtida förväntade premier samt andra skulder med anknytning till bolagets försäkringsverksamhet. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i årsredovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa skulder till det belopp som förväntas inflyta.

Skulder (verksamhet, ej försäkring)

På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde. I posten Skulder inkluderas i Solvens II även ej förfallna poster som är relaterade till Försäkringsskulder och Återförsäkringsskulder vilka inte inkluderas i värderingen av Försäkringstekniska avsättningar.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Övriga skulder avser upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (inklusive upplupna räntekostnader). På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Av tabellen nedan framgår uppskjuten skatteskuld avseende omvärderade balansposter i Solvens II-balansräkningen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Immateriella tillgångar	4 277	0	881	< 1 år
Rörelsefastigheter	114 510	131 602	-3 521	1 - 10 år
Återförsäkrares andel av förs tekniska avsättningar	339 012	280 658	12 021	
Fordringar avseende direkt- och återförsäkring	422 650	2 910	86 466	< 1 år
Förutbetalda anskaffningskostnader	24 952	0	5 140	< 1 år
Periodiseringsfond	-516 914	0	-106 484	1-6 år
Försäkringstekniska avsättningar brutto	-3 043 637	-2 187 715	-176 320	
Skulder avseende direkt- och återförsäkring	-386 768	-185 068	-41 550	< 1 år
Skulder leasingtillgångar	0	-17 958	3 699	1 - 10 år
Totalt	-3 041 918	-1 975 571	-219 668	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Ålusborgs uppskjutna skatteskulder netto avseende temporära skillnader per 2021-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder med hjälp av noterade marknadspriser för samma tillgångar eller skulder. Om noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma tillgångar eller skulder inte är tillgängliga, ska företagen som ett andra alternativ använda noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar och skulder, med justeringar för att återspegla skillnader. Om inte heller det alternativet är tillgängligt, ska företagen övergå till alternativa värderingsmetoder. Detta avsnitt beskriver bolagets användning av alternativa värderingsmetoder. Inga större justeringar i årsredovisningen är nödvändiga för placeringstillgångar eller skulder. Bolagets redovisning av finansiella tillgångar och skulder för Solvens II-ändamål ligger nära den metod som även används i årsredovisningen. I denna redovisning bokförs som en huvudprincip finansiella placeringstillgångar till verkligt värde med både realiserade och orealiserade värdeförändringar redovisade via redovisat resultat. Som det framgår har Solvens II-ramverket många likheter med identifieringen, värderingen och klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder i IFRS-ramverket, bland annat hur verkligt-värde-hierarkin tillämpas för ett företags innehav av finansiella instrument som värderas till verkligt värde, vilken består av:

- Nivå 1: Noterade priser på aktiva marknader;
- Nivå 2: Noterade priser på Nivå 1 är inte tillgängliga, men det verkliga värdet baseras på observerbara marknadsdata; och
- Nivå 3: Indata som inte baseras på observerbara marknadsdata.

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar 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 detsamma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

D.4.2 Aktier i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB, LFant AB samt i Länsförsäkringar Franchisesupport AB

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB, LFant AB samt Länsförsäkringar Franchisesupport 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.

D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB

Länsförsäkringar Älvsborgs helägda dotterbolag Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, Hällefors Tierp Skogar AB och i Bergvik Skog AB (i likvidation). Dessa aktier värderas både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen till substansvärde.

Substansvärdet för Humlegårdskoncernen beräknas i enlighet med den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolags (EPRA) beräkningsmodell, Net Tangible Assets (NTA). Substansvärde enligt EPRA NTA utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av ett utomstående värderingsföretag med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod och avkastningsbaserad metod. Värderingen bygger på ett antal antaganden där förändringar i direktavkastningskravet har störst påverkan för värdeutvecklingen.

Substansvärdet för Hällefors Tierp Skogar AB beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen med tillägg för eventuella övervärden. Värdet beräknas med ett avdrag på 50 procent av den uppskjutna skatten. Skogsinnehavet värderas av ett utomstående värderingsföretag med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod och avkastningsbaserad metod. Värderingen bygger på ett antal antaganden där förändringar i direktavkastningskravet har störst påverkan för värdeutvecklingen.

D.5 Övrig information

Bolaget har under 2021 infört en ny metod för beräkning av substansvärde för Humlegården Fastigheter AB där ett marknadsmässigt avdrag för uppskjuten skatt tillämpas. Liknande förändring har skett för beräkningen av substansvärdet för Hällefors Tierp Skogar där ett avdrag på 50 procent av den uppskjutna skatten tillämpas.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas uppgick vid årets slut till 10 348 644 tkr och består av kapital av högsta kvalitet (nivå 1). Kapitalbasen har ökat med 2 165 085 tkr jämfört med värdet 2020-12-31.

Minimikapitalkravet uppgår per 2021-12-31 till 1 259 739 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal. Solvenskapitalkravet uppgick till 5 038 957 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 205 procent vid årets slut. Det innebär en minskning med 13 procentenheter jämfört med kapitalkvoten per 2020-12-31, vilken uppgick till 218 procent.

Sammanfattningsvis så uppfyller bolaget fortsatt sina kapitalmål.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall om 200 till 300 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Ytterligare solvensbehov

Utöver de risker som beaktas i Standardformeln har bolaget även andra risker och åtaganden vilket gör att man i samband med bolagets totala riskprofil omfattar även andra risker än de som kommer av det regulativa kravet. Detta gör att bolaget behöver hålla ett större kapital för att täcka alla materiella risker. De mest påtagliga riskerna är hänförliga till bolagets affärsrisker men även till viss del bolagets ägar- och organisationsform. Då bolaget inte har några aktieägare så är det inte möjligt att ta in nytt kapital från bolagets ägare, det vill säga bolagets försäkringskunder.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Kapitalbasen för Länsförsäkringar Älvsborg består enbart av primärkapital.

Posterna i kapitalbasen indelas i tre nivåer beroende på respektive posts egenskaper vad gäller hur tillgängliga de är för förlusttäckning ("permanent tillgänglighet"), i vilken grad de har sämre rätt till betalning än andra skulder ("efterställdhet") samt hur långfristiga posterna är ("tillräcklig varaktighet"). Samtliga kapitalbasposter i Länsförsäkringar Älvsborg AB har klassificerats som nivå 1, den högsta nivån.

Följande tabell visar sammansättningen av bolagets kapitalbas vid ingången och slutet av rapporteringsperioden och specificerar avstämningsreservens sammansättning.

Kapitalbas, tkr	2021-12-31	2020-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	8 197 139	6 276 910
Avstämningsreserv	2 142 305	1 897 449
Summa Kapitalbas (Solvens II)	10 348 644	8 183 559

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

Kapitalbasen ökade under 2021 med hela 2 165 085 tkr. Den huvudsakliga förklaringen till ökningen är bolagets resultat i kapitalförvaltningen.

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och Kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är immateriella tillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader, övriga upplupna intäkter, obeskattade reserver samt försäkringstekniska avsättningar.

Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas, Tkr

Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	8 206 339
Säkerhetsreserv	1 295 625
Solvens II justering mot Eget kapital	846 680
Omvärdering av Tillgångar	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-4 277
Omvärdering Rörelsefastigheter, leasing	17 092
Omvärdering ÅF andel av ersättningsreserv	-58 354
Omvärdering Premiefordringar	-419 739
Omvärdering Materiella tillgångar, leasing	0
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-24 952
Omvärdering Skulder	
Omvärdering Periodiseringsfond	516 914
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar brutto	855 922
Omvärdering Premieskulder	201 700
Omvärdering Leasingskuld	-17 958
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-219 668
Summa Kapitalbas (Solvens II)	10 348 644

Tabell E1 (2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas per 2021-12-31

E.1.4 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital

Kapitalbasen kan bestå av primär- och tilläggs kapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts.

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

Medräkningsbar kapitalbas, tkr	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas	10 348 644	8 183 559
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	10 348 644	8 183 559
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	10 348 644	8 183 559

Tabell E1 (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-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond och periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas, Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	8 197 139	6 276 910
Eliminering Immateriella tillgångar	-4 277	-6 415
Omvärdering Rörelsefastigheter leasing	17 092	24 904
Omvärdering Återförsäkrarens andel av ersättningsreserven	-58 354	-50 828
Omvärdering Premiefordringar	-419 739	-391 296
Omvärdering Materiella tillgångar leasing	0	222
Eliminering Förutbetalda anskaffningskostnader	-24 952	-26 870
Eliminering Obeskattade reserver	1 812 539	1 576 288
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (brutto)	855 922	780 271
Omvärdering Premieskulder	201 700	185 551
Omvärdering leasingsskuld	-17 958	-26 015
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-219 668	-168 363
Summa avstämningsreserv	2 142 305	1 897 449
Summa Kapitalbas (Solvens II)	10 348 644	8 183 559

Tabell EI (4): Tabellen ovan visar kapitalbas enligt Solvens II.

Förändringen i bolagets primärkapital nivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat. Merparten av resultatet kommer från kapitalförvaltningen, även om försäkringsverksamheten gav ett ännu större positivt överskott jämfört med föregående år. Totalt ökar kapitalbasen med 2 165 085 tkr.

E.1.5 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Älvsborgs solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Älvsborg använder Standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen och innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl.

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	År 2021	År 2020
Marknadsrisk	5 408 448	3 932 923
Motpartsrisk	88 870	68 725
Skadeförsäkringsrisk	506 130	460 260
Sjukförsäkringsrisk	86 320	77 499
Livförsäkringsrisk	26 102	25 240
Immateriell risk		
Diversifiering	-504 485	-445 243
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	5 611 385	4 119 404
Operativ risk	50 101	49 599
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	-622 528	-411 510
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 038 958	3 757 493
Minimikapitalkrav (MCR)	1 259 739	939 373
MCR (25 % av SCR)	1 259 740	939 373

Tabell E2 (I): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

Översikt av Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav

Länsförsäkringar Älvsborg bedöms ha en stark kapitalstruktur och solvens. Bolagets lönsamhetsnivå är god.

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav 2021-12-31 och 2020-12-31

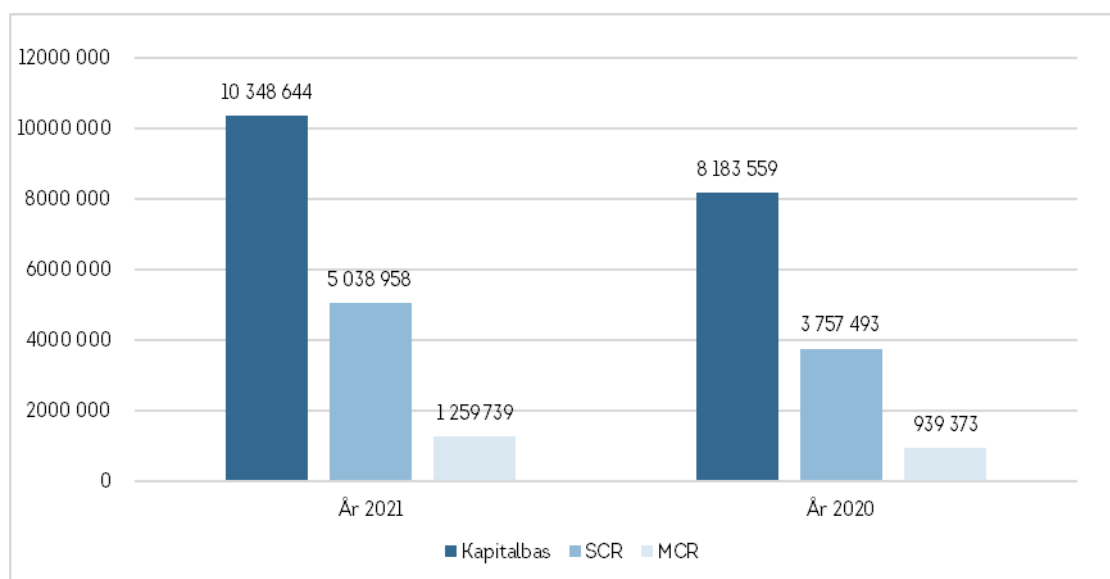


Diagram E2 (1): Kapitalbas och kapitalkrav.

Kapitalöverskott

Bolagets kapitalöverskott, d.v.s skillnaden mellan solvenskapitalkrav och kapitalbas, framgår av tabellen nedan. Det innebär att bolagets klarar en förlust på motsvarande kapitalöverskottet och ändå möta det legala kravet för solvenskapitalkvoten, d.v.s 100 %.

	År 2021	År 2020
Kapitalbas	10 348 644	8 183 559
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 038 958	3 757 493
Kapitalöverskott	5 309 686	4 426 066

Diagram E2 (2): Kapitalöverskott.

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

Vare sig minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1: S.02.01.02**Balansräkning****Tillgångar**

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	131 602
R0070	12 686 087
R0080	
R0090	2 990 951
R0100	2 881 294
R0110	721 673
R0120	2 159 621
R0130	609
R0140	
R0150	609
R0160	
R0170	
R0180	6 813 233
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	167 521
R0240	
R0250	
R0260	167 521
R0270	280 659
R0280	280 659
R0290	270 859
R0300	9 800
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	861
R0360	2 910
R0370	0
R0380	132 511
R0390	
R0400	
R0410	169 765
R0420	5 181
R0500	13 577 097

Bilaga 1 S.02.01.02 forts

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 775 518
R0520	1 539 560
R0530	
R0540	1 408 795
R0550	130 765
R0560	235 958
R0570	
R0580	202 249
R0590	33 709
R0600	412 197
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	412 197
R0660	
R0670	393 373
R0680	18 824
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	160 000
R0760	4 567
R0770	
R0780	622 528
R0790	
R0800	
R0810	17 958
R0820	0
R0830	
R0840	185 068
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	50 615
R0900	3 228 451
R1000	10 348 646

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110	77 617	183 606	389 748
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	17 394
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			
Återförsäkrares andel	R0140	3 702	23 916	2 039
Netto	R0200	73 915	159 690	405 103
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210	73 273	185 281	380 835
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	12 406
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			
Återförsäkrares andel	R0240	3 702	23 916	2 039
Netto	R0300	69 571	161 365	391 202
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310	60 955	78 242	287 829
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-3 291	13 184
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrares andel	R0340	-3 821	8 682	2 895
Netto	R0400	64 776	66 269	298 118
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	22 918	46 174	73 857
Övriga kostnader	R1200			
Totala kostnader	R1300			

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgenförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		735 209			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		1 016			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		44 783			
Netto	R0200		691 442			
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		724 294			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		681			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		44 783			
Netto	R0300		680 192			
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		315 502			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		1 216			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		-7 547			
Netto	R0400		324 265			
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0			
Netto	R0500		0			
Uppkomna kostnader	R0550		195 293			
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	2 444				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			3 153	23 106	
Återförsäkrares andel	R0140	0		0	0	
Netto	R0200	2 444		3 153	23 106	
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	2 009				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			3 153	23 106	
Återförsäkrares andel	R0240	0		0	0	
Netto	R0300	2 009		3 153	23 106	
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	1 394				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			-327	14 217	
Återförsäkrares andel	R0340	0		0	0	
Netto	R0400	1 394		-327	14 217	
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0	
Återförsäkrares andel	R0440	0		0	0	
Netto	R0500	0		0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	541			1 654	
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Egendom	Totalt
C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		1 386 180
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		20 854
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	42 092	68 351
Återförsäkrares andel	R0140	0	74 440
Netto	R0200	42 092	1 400 945

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		1 363 683
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		15 096
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	36 530	62 789
Återförsäkrares andel	R0240	0	74 440
Netto	R0300	36 530	1 367 128

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		742 528
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		12 503
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	36 830	50 720
Återförsäkrares andel	R0340	0	209
Netto	R0400	36 830	805 542

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0
Netto	R0500	0	0

Uppkomna kostnader

	R0550	3 576	344 013
Övriga kostnader	R1200		5 109
Totala kostnader	R1300		349 122

Bilaga 2: S.05.02.01 Liv

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

Bilaga 2: S.05.02.01 Exkl. Liv

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

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

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

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010						
R0020						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

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 motpartsfallsissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
	0	0	0			
	300 851	92 522	393 373			
	0	0	0			
	300 851	92 522	393 373			
	14 159	4 665	18 824			
	315 010	97 187	412 197			

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

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

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
C0190	C0200	C0210

Bilaga 4: S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

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	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0		0	0
R0050				
R0060	16 281		26 143	79 446
R0140	0		0	0
R0150	16 281		26 143	79 446
R0160	179 815		604 427	75 486
R0240	9 800		265 539	442
R0250	170 015		338 888	75 044
R0260	196 096		630 570	154 932
R0270	186 296		365 031	154 490
R0280	30 917		29 669	3 619
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	227 013		660 239	158 551
R0330	9 800		265 539	442
R0340	217 213		394 700	158 109

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

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

forts

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0			
	146 184			
	0			
	146 184			
	241 767			
	4 877			
	236 890			
	387 951			
	383 074			
	7 646			
	395 597			
	4 877			
	390 720			

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

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

forts

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		
	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
R0010	0		0	0	
R0050					
R0060	305		-681	-7 403	
R0140	0		0	0	
R0150	305		-681	-7 403	
R0160	-280		6 834	209 127	
R0240	0		0	0	
R0250	-280		6 834	209 127	
R0260	25		6 153	201 724	
R0270	25		6 153	201 724	
R0280	43		2 793	81 438	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	68		8 946	283 162	
R0330	0		0	0	
R0340	68		8 946	283 162	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

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

forts

		Total skadeförsäkringsförplikt else
	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0170	C0180
R0010	0	0
R0050		

R0060	-8 653	251 622
R0140	0	0
R0150	-8 653	251 622

R0160	42 245	1 359 421
R0240	0	280 658
R0250	42 245	1 078 763
R0260	33 592	1 611 043
R0270	33 592	1 330 385
R0280	8 351	164 476

R0290		
R0300		
R0310		

R0320	41 943	1 775 519
R0330	0	280 658
R0340	41 943	1 494 861

Skadeförsäkringsärsättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) Skadeår
-----------------------	-------	-------------

Utbetalda försäkringsärsättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											14 409
N-9	R0160	283 346	148 404	26 609	8 456	3 769	2 938	2 780	1 912	2 990	1 298	
N-8	R0170	315 032	203 068	31 846	20 640	698	4 367	1 413	2 253	1 514		
N-7	R0180	371 835	181 925	33 082	14 695	4 920	5 821	1 747	2 033			
N-6	R0190	349 447	189 244	41 144	13 607	7 213	3 498	1 260				
N-5	R0200	379 307	182 287	42 211	17 210	1 822	8 491					
N-4	R0210	395 315	233 037	46 391	14 997	4 753						
N-3	R0220	407 874	261 421	40 010	20 173							
N-2	R0230	494 837	231 630	35 093								
N-1	R0240	429 845	181 043									
N	R0250	459 077										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	14 409	14 409
R0160	1 298	482 502
R0170	1 514	580 831
R0180	2 033	616 068
R0190	1 260	605 413
R0200	8 491	631 328
R0210	4 753	694 493
R0220	20 173	729 478
R0230	35 093	761 560
R0240	181 043	610 888
R0250	459 077	459 077
Totalt	729 144	6 186 047

Odiskonterad bästa skattning av skadeavslättningar brutto

		Utvecklingsår										Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Föregående	R0100											426 141	
	N-9	R0160	0	0	0	63 137	56 902	54 740	48 717	41 140	39 070		
	N-8	R0170	0	0	79 852	70 190	62 949	54 565	50 486	48 374			
	N-7	R0180	0	0	96 975	75 231	70 684	64 890	67 663	61 181			
	N-6	R0190	0	154 758	105 832	89 689	77 380	71 273	62 635				
	N-5	R0200	357 188	175 686	119 526	88 226	72 967						
	N-4	R0210	392 754	170 033	122 409	93 129	83 432						
	N-3	R0220	404 071	153 869	114 402	90 453							
	N-2	R0230	374 163	151 316	107 558								
	N-1	R0240	341 005	157 687									
N	R0250	394 136											
												Totalt	R0260
													1 359 420

Bilaga 6: S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	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	10 348 644	10 348 644			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	10 348 644	10 348 644			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	10 348 644	10 348 644			0
R0510	10 348 644	10 348 644			
R0540	10 348 644	10 348 644			0
R0550	10 348 644	10 348 644			
R0580	5 038 957				
R0600	1 259 739				
R0620	205,3727%				
R0640	821,4910%				

Bilaga 7: S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010 5 408 448		
Motpartsrisk	R0020 88 870		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 26 102		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040 86 320		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 506 130		
Diversifiering	R0060 -504 485		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 5 611 385		

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
MinimikapitalkravNLRResultat	R0010262 698

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
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	186 297	73 984
R0040	0	0
R0050	365 031	160 065
R0060	154 490	402 125
R0070	0	0
R0080	383 074	695 600
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	25	2 480
R0130	0	0
R0140	6 152	3 153
R0150	201 724	23 106
R0160	0	0
R0170	33 592	42 149