



LF Gotland

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

LF Gotland

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystem	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	12
B.2 Lämplighetskrav	16
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	22
B.5 Internrevisionsfunktion	23
B.6 Aktuariefunktion	23
B.7 Uppdragsavtal	24
B.8 Övrig information	24
C. Riskprofil	25
C.1 Teckningsrisk	25
C.2 Marknadsrisk	27
C.3 Kreditrisk	32
C.4 Likviditetsrisk	33
C.5 Operativ risk	34
C.6 Övriga materiella risker	36
C.7 Övrig information	39
D. Värdering för solvensändamål	40
D.1 Tillgångar	41
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	46
D.3 Andra skulder	51
D.4 Alternativa värderingsmetoder	54

D.5	Övrig information.....	55
E.	Finansiering	56
E.1	Kapitalbas	56
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	58
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	60
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	60
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
E.6	Övrig information.....	61
	Bilagor: Publika rapporter	62

Not till läsaren

Rapporten har upprättats i enlighet med de krav på sådan information som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt Kommissionens delegerade förordning och EIOPA:s riktlinjer. Rapporten följer strukturen i bilaga XX i förordningen. Vid bedömning av om en upplysning är materiell eller inte har Bolaget utgått från den definition av materialitet som framgår av artikel 291 i ovan nämnda förordning vilket innebär att informationen är materiell om dess utelämnande eller felaktiga framställning skulle kunna påverka den avsedda användarens beslutsprocess eller bedömning, inbegripet tillsynsmyndigheterna.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Gotland ("LF Gotland" eller "Bolaget") är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhet i Gotlands län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. De huvudsakliga affärgrenarna (LoB) för direkt affär utgörs av *försäkring mot brand och annan skada på egendom, ansvarsförsäkring för motorfordon* samt *övrig motorfordonsförsäkring*. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar och tilläggsförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende Bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2023 uppgick till 75 198 (-26 885) tusentals kronor (tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 44 030 (12 646) tkr. Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 5,3 procentenheter till 284 928 (270 507) tkr. Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 85 570 (55 839) tkr. Bolagets styrelse har beslutat föreslå stämman om 70 000 tkr i återbäring till kunderna för verksamhetsåret 2023.

Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och genom den interna kontrollen följer upp Bolagets risktagande. Andra viktiga delar i Bolagets företagsstyrningssystem är vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp kritisk eller viktig utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns även de centrala funktionerna för internrevision, regelefterlevnad och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som bidrar till företagsstyrningssystemet.

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2023 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet.

Riskprofil

Av de risker Bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusivt diversifiering uppgår marknadsrisk till 78,1 (77,6) procent och skadeförsäkringsrisk till 17,3 (16,8) procent av total riskexponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring, livförsäkringsrisk från livräntor, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets exponering mot marknadsrisk kommer till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Riskerna hanteras genom att tillgångsportföljen är väl diversifierad och placeringarna sker enligt aktsamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta beror till stor del på grund av två större strategiska innehav som är Länsförsäkringar AB och Humlegården AB. Dessa innehav uppgår till cirka 32 (35) procent av tillgångsportföljen.

Årligen genomför Bolaget en egen risk- och solvensanalys som syftar till att säkerställa att Bolagets kapital är tillräckligt på sikt för att täcka de risker som Bolaget har och kan komma bli exponerat mot under genomförandet av Bolagets affärsstrategi. Resultatet av analysen visar att Bolaget klarar av stora påfrestningar i både försäkrings- och finansrörelsen, exempelvis i form av börsfall eller ökad konkurrens,

utan att det föreligger behov av extraordinär kapitalanskaffning eller förändringar i Bolagets risktagande. Under 2023 har det inte skett någon materiell förändring av Bolagets riskprofil.

Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Inom Solvensregelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 94 658 (108 046) tkr högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapital situation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 1 541 608 (1 504 069) tkr och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 1 541 608 (1 504 069) tkr. SCR uppgick till 669 652 (617 840) tkr och MCR uppgick till 167 413 (154 460) tkr vilket innebar en solvenskvot om 230 (243) procent, Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Bolaget utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Bolaget klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. Detsamma gäller innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB som under år 2021 fusionerades ned i dåvarande dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för år 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om och yrka skattefrihet avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte medge yrkandet. Bolaget, överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Bolaget deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Bolagets överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023. Förvaltningsrättens beslut är i linje med det som Bolaget vidhållit, att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB godtas. Samma bedömning gäller den fortsatta processen i Kammarrätten, varför ingen aktuell eller uppskjuten skatteskuld redovisas med avseende på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB.

I det fall Kammarrätten skulle ändra Förvaltningsrättens dom och Bolaget inte skulle nå framgång i domstolsprocessen, skulle det medföra att eget kapital per 31 december 2023 minskar samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt justeras med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med 6%. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga förändringar har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.

A. Verksamhet och resultat

I detta avsnitt följer en redogörelse för Bolagets verksamhet och resultat.

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om LF Gotland

Bolaget bildades 1828 och har idag drygt 32 000 kunder där försäkringstagarna äger Bolaget. Målsättningen för Bolaget är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Bolaget har sitt verksamhetsområde i Gotlands län.

Bolaget erbjuder försäkring för företag, skogs- och lantbruk, privatpersoners skade- och livförsäkringar samt banktjänster. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen och sockenbolagen. Förutom verksamhet där Bolaget har egen koncession erbjuder Bolaget försäkring inom livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna och kreditkvalitén.

Bolaget bedriver verksamhet inom nedanstående angivna affärgrenar (S2 LoB) enligt EU-förordningen 2015/35 bilaga 1:

- Försäkring avseende inkomstskydd
- Ansvarsförsäkring för motorfordon
- Övrig motorfordonsförsäkring
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon
- Proportionell övrig motoråterförsäkring
- Proportionell assistansåterförsäkring
- Proportionell mottagen återförsäkring brand och annan skada på egendom
- Icke-proportionell sjukåterförsäkring
- Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
- Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
- Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser
- Livåterförsäkring

Ägarstyrning och operativ organisation

Bolaget ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB, där Bolaget äger 0,89 procent.

Bolaget är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och utser representanter till fullmäktige som är Bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 33 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av 7 ledamöter. Därutöver ingår 1 personalrepresentant i styrelsen.

Koncernen består av moderbolaget LF Gotland (534000–6369) och dess dotterbolag Humlegården Gotland AB (556676–2687). Humlegården Gotland AB har som ändamål att äga och förvalta aktier i noterade bolag. Bolaget har också två intressebolag, Brandförebyggarna Gotland AB samt Länsförsäkringar AB.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen <http://www.fi.se>

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781
102 97 Stockholm
Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är KPMG AB. Huvudansvarig revisor är Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor KPMG AB, Revisionsfirman AB, <https://kpmg.com/se/sv/home.html>

Kontaktuppgifter:

Vasagatan 16
Box 382
101 27 STOCKHOLM
Telefon nr: 08-723 91 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

I september har Bolaget bytt logotyp och tilltalsnamn till LF Gotland (tidigare Länsförsäkringar Gotland). Det är en del av en gemensam strategi i LF-federationen vilken möjliggör att enklare koppla ihop alla delar i vår affär till ett gemensamt varumärke som dessutom är bättre anpassat för att användas digitalt.

Projektet Värdeskapande möten, vilket syftar till att utforma den framtida mötesplatsen för kunder och medarbetare i Visby, har under året påbörjat genomförandefasen. En entreprenör för bygget har valts ut efter en upphandlingsprocess och under hösten har arbetet bestått i projektering, etablering och rivning. I samband med detta har verksamheten på huvudkontoret till stora delar omlokaliseras. Kvar på plats finns personal med målet att upprätthålla fysiska kundmöten under hela byggprocessen. Öppetiderna för spontanbesök har med anledning av detta justerats till vardagar mellan kl. 10-13. Övriga medarbetare arbetar på Hemsekontoret, i en tillfällig kontorslokal på Skarphäll samt hemifrån.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam initierad utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för år 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte medge yrkandet. Bolaget överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Bolaget deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Bolagets överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023.

Under ordinarie bolagsstämma valdes Henrik Stangel som ordinarie ledamot i styrelsen, efterträdande Karin Sandsjö.

Mattias Wallman har ersatt Josefin Knudsen som chef för Skador och Skadeförebygg.

Bolagets styrelse kommer att föreslå stämman att besluta om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2023 där de flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är det

goda resultatet för verksamhetsåret samt att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag.

Ett stort fokus under 2024 års hållbarhetsarbete kommer att läggas på förberedande arbete om hur Bolaget ska implementera EU:s kommande och uppdaterade regelverk som CSRD och Taxonomiförordningen.

A.2 Försäkringsresultat

I tabellen nedan presenteras bruttopremieintäkter och försäkringsresultat för både direkt affär samt mottagen återförsäkring sammanslaget. För mer detaljerad information per affärsgren, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga 2.

Affärsgren (S2 LoB, tkr)	2023		2022	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	42 409	18 453	46 060	13 987
Övrig motorfordonsförsäkring	74 266	10 998	68 236	6 437
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	168 679	33 959	160 587	-1 911
Sjukförsäkring	19 139	-24 937	17 539	-19 010
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser		-9 948		-923
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		17 141		-254
Övriga tekniska intäkter och kostnader		-1 636		-1 888
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen		44 030		-3 563

Tabell A.2 (1): Premieintäkter och försäkringsresultat per affärsgren 31 december.

Skadeåret har generellt varit gynnsamt med få storskador och ingen skada över självbehållsnivåerna har inträffat. Aktuariella justeringar av reserverna har skett och påverkat resultatet negativt. Premieintäkten totalt ökar med 5 procent, framför allt drivet av affärsgren Sjuk- och Olycksfallsförsäkring.

Bolaget är enbart verksamt i Sverige.

A.3 Investeringsresultat

Resultatet i kapitalförvaltningen ökar jämfört med föregående rapportperiod då Bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på

aktier i svenska och globala bolag. På räntesidan är det främst företagsobligationer som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 5,8 procent.

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

Främsta orsakerna till investeringsresultatet kommer ifrån en bra börsutveckling på världens aktiemarknader, samt att räntenivåerna har sjunkit under året.

Nedan visas tabell över investeringsresultat per tillgångskategori under rapporteringsperioden samt föregående period.

Bruttoresultat per tillgångslag (tkr)	Inkomster	Utgifter	Resultat	Förändring sedan 2022
Aktier och andelar	15 725	-471	15 254	-43 451
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 086	-598	4 487	1 953
Summa	20 811	-1 069	61 239	-41 498

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2023 samt föregående period.

A.3.2 Vinst och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster inom Bolagets kapitalförvaltning redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget redovisar inget övrigt totalresultat.

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2023			2022		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	96 316	-82 611	13 706	73 518	-60 595	12 924
Förmedlad livförsäkringsaffär	5 594	-5395	200	4 798	-4 866	-69
Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär	53	-4	49	120	31	151

Summa	101 964	-88 010	13 954	78 436	-65 430	13 006
--------------	----------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december jämfört med föregående period.

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 11 319 892 tkr, en ökning med 478 143 tkr jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om 4,4 procent. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 13 706 tkr.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

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

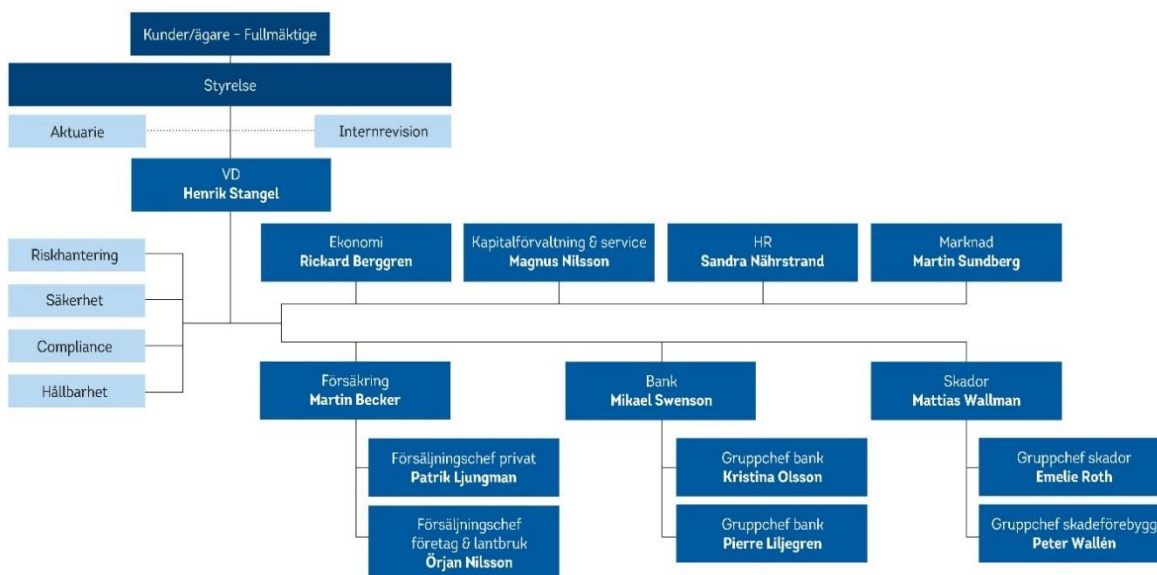


Bild B1 (1): Bolagets organisationsschema per 2023-12-31.

Bolagsstämma/Fullmäktige

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer Bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av 33 fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om fyra år.

Valberedning

Bolagets valberedning består av ledamöter från fullmäktige. Valberedningen ansvarar bland annat för att till bolagsstämman lämna förslag om:

- Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter.
- Val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen.
- Val av fullmäktigeledamöter.
- Val av nomineringskommitté.
- Beslut om arvode och övriga ersättningar för styrelsearbetet.
- Beslut om arvode till fullmäktige.
- Beslut om arvode till nomineringskommittén.

- Val av revisionsbolag samt arvode till revisionsbolaget enligt upphandling.

Valberedningen ska vidare ansvara för säkerställande av årlig utvärdering av styrelsen, lämplighetsbedömning av nya ledamöter som föreslås till styrelsen samt årlig lämplighetsbedömning av styrelsen.

Nomineringskommitté

Bolagets nomineringskommitté består av ledamöter från fullmäktige. Nomineringskommittén ansvarar bland annat för att ta in nomineringar och föreslå bolagsstämman ledamöter och ordförande till valberedningen genom att:

- Ta emot förslag till kandidater.
- Själv identifiera kandidater.
- Bedöma kandidaternas lämplighet för uppgiften i samråd med valberedningen.
- Föreslå kandidater ur fullmäktige.
- Föreslå valberedningens ordförande.
- Föreslå arvode för valberedningens ledamöter.
- Besluta om vice ordförande samt sekreterare för valberedningen.

Styrelse

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

- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet
- kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier.
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument
- upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner
- regelbundet behandla och utvärdera Bolagets riskutveckling och riskhantering
- säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys
- säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner
- säkerställa att det finns processer för lämplighetsprovning
- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för Bolagets ersättningssystem
- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- utse, utvärdera och entlediga vd.

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

Styrelsens utskott

Risk- och revisionsutskottet (RRU)

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

effektiviteten i Bolagets funktioner för intern styrning och kontroll enligt vad som följer av Lag (2018:672) om ekonomiska föreningar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014.

Kapitalutskottet

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

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och egenanställda centrala funktioner.

Vd

Vd för LF Gotland är ansvarig enligt lag och myndigheters föreskrifter för den löpande förvaltningen av Bolaget. Vd ska följa de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar i Vd-instruktion eller på annat sätt. Vd delegerar ansvar och befogenheter till berörda befattningshavare enligt policys och riktlinjer. Vd ansvarar vidare för att säkerställa att nödvändiga styrdokument finns och tillämpas inom respektive ansvarsområde. Vd äger, i den utsträckning inte annat beslutats av styrelsen, rätt att fatta beslut i de frågor denna ansvarar för enligt Vd-instruktionen.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen (compliance), Riskhanteringsfunktionen och Aktuariefunktionen:

- **Oberoende granskningsfunktion - Internrevision**
Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet och granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se avsnitt B.5.
- **Regelefterlevnadsfunktionens övergripande mål** är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- **Riskhanteringsfunktionens övergripande mål** är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- **Aktuariefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar.** Aktuariefunktionen bidrar även till riskhanteringsystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Följande övergripande förändringar i Bolagets organisationsstruktur har skett för under 2023:

- Tre nya fullmäktigeledamöter valdes in vid fullmäktigeval den 16 november 2023. Ledamöterna tillträdde uppdraget den 1 januari 2024.

- Styrelsens sammansättning har förändrats då Bolagets vd tillträdde som styrelseledamot under bolagsstämman 2023.
- Ny ansvarig för internrevisionsfunktionen har utsetts för Bolaget.
- Ny marknadschef har utsetts för Bolaget.
- Ny skadechef har utsetts för Bolaget.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Styrelsen ansvarar för uppföljning av företagsstyrningssystemet. Detta görs genom årliga beslut om Bolagets övergripande styrdokument och policys, uppföljning av resultat från nyckelkontroller samt uppföljning av de centrala funktionernas iakttagelser i samband med genomförda granskningar.

Kontroller genomförs årligen av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen.

I samband med genomförandet av Bolagets Egen Risk- och Solvensanalys (ERSA) utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet (i denna rapport är ERSA synonymt med egen risk- och solvensbedömning). 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.

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av Risk- och revisionsutskottet. Bolagets styrelse får löpande under året information om företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs och presenteras återkommande för styrelsen. Bolaget har bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av Bolaget.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument *Riktlinje för ersättningar till anställda* styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningsystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Riktlinjen 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. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, väl avvägda, präglas av måttfullhet, öppenhet och transparens samt bidra till en god etik och kultur.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

Bolaget kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Sådana förmåner ska sammanställas i en särskild folder till de anställda. Pensions- och avgångsvillkor följer normalt av kollektivavtal. Tilläggs pensioner finns för vd samt anställda inom Bolagets företagsledning.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på Bolaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet har ägt rum under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har interna regler och en process för lämplighetsprövning för att säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget genomför lämplighetsprövningar på styrelse, vd, personer som ingår i företagsledning samt de centrala funktionerna för att säkerställa att de uppfyller krav på kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet.

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till Bolagets behov. En lämplighetsprövning ska genomföras innan en person föreslås som styrelseledamot och innan förslag om styrelseledamöter lämnas till bolagsstämman. Härutöver ska en ny lämplighetsprövning göras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos styrelseledamoten. Årligen sker prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

Med ansvariga för den centrala funktionen avses den eller de personer som svarar för den centrala funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. 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 inom den utlagda verksamheten.

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverket ställer krav på kunskap och kompetens, insikt och erfarenhet, samt skötsamhet. Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i riktlinjer och arbetsinstruktioner.

Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Syftet med LF Gotlands riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

LF Gotland har ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem som omfattar de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Bolaget löpande kan identifiera, mäta, hantera, övervaka, och rapportera de risker som Bolaget är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och eventuella beroenden mellan risker.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då LF Gotland är ett kundägt bolag är kunden utgångspunkt i Bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolagets ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att Bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt uppsatt målbild. LF Gotland ska vara aktsamma om kundernas och tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan att ta oönskade risker.

Bolagets riskfilosofi innebär att Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges till Bolagets funktion för riskhantering och regelefterlevnadsfunktion.

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.
- Försäkringsrisker, kreditrisker och marknadsrisker tas medvetet som ett led i genomförandet av affärsstrategin.
- Löpande uppföljning, styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan.
- Skadeförsäkringsriskerna ska begränsas genom en väldiversifierad försäkringsportfölj med tydlig villkorsutformning samt riskurvalskriterier och riskbesiktningar beroende på försäkringsprodukt.
- Livförsäkringsriskerna ska hanteras med både förebyggande och löpande aktiviteter, såsom villkorsutformning, kundbearbetning, återförsäkring och översyn av antaganden för pris- och reservsättning.
- Aktsamhetsprincipen ska beaktas vid Bolagets tillgångsförvaltning, val av motparter i finansiella derivat, kassa och likviditet samt återförsäkring.
- Operativa risker ska hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kunders och andra intressenters förtroende för Bolaget fortsatt ska vara högt.
- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärs mål och vid behov ska åtgärder vidtas.

Styrelsen är ytterst ansvarig för utformningen av riskhanteringssystemet och har genom att anta olika styrdokument angett riktlinjer för systemet.

Riskstrategi

LF Gotland 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 skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, 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 på önskad risknivå 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	Hålls på önskad risknivå genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Tillämpa durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
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 finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Icke önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer, omvärldsbevakning och uppföljning för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker i form av personalrisker, säkerhetsrisker, IT-risker samt legala och regel efterlevnadsrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.
Övriga risker i form av framväxande risker och klimatrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.

Tabell B3 (1): Klassificering av Bolagets risker 2023.

Bolagets övergripande risktolerans

För LF Gotland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i oktober 2022 för 2023 till en solvenskvot om lägst 160 procent.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier 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. Detta beskrivs i Bolagets ERSA-dokumentation.

Övervakning och efterlevnad

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten. Styrelsen följer upp Bolagets risker och riskhantering genom rapportering från vd, ansvariga i affärsverksamheten samt från aktuariefunktionen, funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision.

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet.
- Vd ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett. Vd ansvarar för att säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.
- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. Ansvaret för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Chefer på varje nivå ansvarar för alla risker inom sin och underliggande verksamhet. Chef som är beställare av utlagd verksamhet ansvarar för dess risker som för sina egna.
- Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad, aktuarie samt internrevision. Ansvar och befogenheter för respektive funktion framgår av de separata riktlinjer för respektive funktion som beslutats av styrelsen, vilket beskrivs närmare i separata avsnitt. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen. De övriga tre centrala funktionerna är operativt underställda vd.

Tre försvarslinjer

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas i tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie. Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

Tabell B3 (2): Riskhanterings försvarslinjer.

Dualitetsprincipen

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Funktionens 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. Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för vd och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka Bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Övergripande ansvar för korrekt införande av *Riskpolicy*.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar regelbundet utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet, systemet för intern styrning och kontroll samt företagsstyrningssystemet och rapporterar detta minst fyra gånger årligen i en intern riskrapport till vd, risk- och revisionsutskott och styrelse. Därutöver rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra Bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

Intern rapportering av risker sker genom Bolagets riskrapport. Rapporten innehåller detaljerad information om Bolagets sammantagna riskprofil och dess relation till Bolagets övergripande risktolerans och önskade risktagande. Bedömning av aktuell exponering för samtliga materiella risker samt dess relation till Bolagets beslutade risklimiters och toleransnivåer. Resultat från utförda känslighetsanalyser, stresstester samt scenarioanalyser. Redogörelse för genomförda åtgärder med syfte att hantera risk samt förslag på åtgärder för styrelsen att ta ställning till. Redogörelse för utfallet av genomförda kontrollaktiviteter samt inträffade incidenter. Redogörelse för händelser, interna så väl som externa, med bäring på Bolagets risktagande och förmåga att hantera risk.

Utöver riskrapporten tar riskfunktionen tillsammans med ekonomichef fram en rapport som redogör för resultatet av Bolagets egen risk- och solvensanalys (ERSA). Denna syftar till att prognostisera framtida utfall för verksamheten och dess kapital, i relation till Bolagets framtida affärsplaner, för att säkerställa att Bolaget med marginal är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sina affärsplaner, och bära dess risker, utan att riskera att inte kunna uppfylla nuvarande och framtida åtaganden. ERSA syftar också till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Det övergripande målet med ERSA är att säkerställa att Bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets affärsplan. Det är styrelsen som fastställer riktlinjerna för Bolagets process. *Riktlinje för ERSA inklusive kapitalplan* beskriver hur ERSA ska genomföras och integreras inom Bolaget. Såväl styrelse som företagsledning är involverade i den beskrivna processen.

ERSA ingår i företagsstyrningssystemet och är Bolagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. ERSA-processen genomförs minst årligen, men om väsentliga förändringar i Bolagets riskprofil eller ställning inträffar ska Bolaget genomföra en ny analys.

Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar utvärdering av affärsplanens konsekvenser på Bolagets ställning, men även av olika mer negativa scenarier. ERSA-processen utvärderar även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om Bolagets ställning försvagas.

Utifrån Bolagets riskprofil, risktolerans och affärsplan analyserar Bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt affärsplanens planeringsperiod. Vid beräkning av det egna solvenskapitalkravet utreds också vilka antaganden som använts i den på förhand givna standardformeln för beräkning av risk och dokumentation av hur Bolagets riskprofil överensstämmer med dessa antaganden.

ERSA-processens ingångsvärden är Bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden 2024–2026. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att Bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer Bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

Som en del i ERSA-processen har styrelsen gjort en bedömning av att de antaganden som ligger till grund för standardformeln, ligger i linje med Bolagets riskprofil. Styrelsen har också utvärderat 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 har även beslutat om att godkänna det föreslagna kapitalmålet. Avslutningsvis har styrelsen tillstyrkt och fattat beslut avseende ERSA vilken därefter har skickats till Finansinspektionen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget använder inte någon intern modell, beräkning sker utifrån standardformeln.

B.4 Internkontrollsystem

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

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

Den interna styrningen och kontrollen är i Bolaget tätt integrerad i Bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett lednings-/dokumenthanteringssystem i vilket Bolagets policyer, riktlinjer, arbetsinstruktioner, processer, och nyckelkontroller etcetera finns dokumenterade och även är tillgängliga för Bolagets samtliga medarbetare.

- Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i Bolaget såsom styrelse, ledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:
 - verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
 - den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
 - efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare i Bolaget rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets *Riktlinje för incidentrapportering*. Incidenterna rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till vd och styrelse.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion (compliance) i Bolaget.

Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Uppföljning och övervakning av regelefterlevnaden.
- Bevaka, informera och initiera anpassning av regelverksförändringar.
- Rådgivning till verksamheten i regelverksrelaterade frågor.
- Utbildning i regelverksfrågor.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar löpande till vd avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen, 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 och årligen fram en rapport till risk- och revisionsutskottet (RRU) och styrelsen vilken omfattar bland annat rapportering enligt årsplanen, information om allvarigare brister i regelefterlevnad, uppföljning av rekommendationer, status över Bolagets beslutade interna regler och hänvisning till löpande omvärldsbevakning.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll och hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

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

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har rutiner för rotation av internrevisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Samordna och svara för kvaliteten i beräkningar av försäkringstekniska avsättningar.
- Yttra sig om lämpligheten av återförsäkringslösningarna.
- Yttra sig om den övergripande policyn för tecknande av försäkring.
- Bidra till riskhanteringssystemet.

Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

LF Gotland kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av 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 LF Gotland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger
- Kriterier för bedömning om verksamheten är kritisk
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.

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 outsourcing och riktlinjer. Vd ska regelbundet delge styrelsen rapporter över hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet utförs. Vd ska även säkerställa att Bolaget i den löpande rapporteringen till Finansinspektionen lämnar information om den utlagda verksamheten i enlighet med vad som följs av lag och annan författning.

Innan utläggning av verksamhet sker ska en utvärdering av uppdragstagare göras, för att få förståelse för de väsentliga riskerna. Beställansvarig ska sedan en gång per år eller oftare vid behov följa upp och utvärdera den utlagda verksamheten. Minst årligen ska även beställansvarig fastställa beredskapsplan för återhämtning av den utlagda verksamheten.

B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

LF Gotland bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Riskprofilen för LF Gotland utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i Gotlands län i Sverige och 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. Marknadsrisk är en betydande del av den totala risken. Bolaget strävar efter att diversifiera placeringstillgångarna i syfte att styra risktagandet till en önskvärd nivå. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB aktien, vilket är att betrakta som en strategisk placering.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering uttryckt som bidrag till kapitalkrav per riskmodul.



Diagram C (1): Bolagets riskexponering.

De två största riskmodulerna för Bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är 669 652 tkr (per 2023-12-31) och har ökat med 8,4 procent under året vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i den noterade aktieportföljen, högre nivå på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk samt lägre motpartsrisk.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om avsättningar. 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 dyrare än förväntat. Reservrisk är risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att oväntat många kunder säger upp sina avtal i förtid, vilket innebär att Bolaget därmed inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier och därmed försämrar det framtida resultatet.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärgrenar som framgår av bilaga 9, rapportmall S.28.01, vilken redovisar Bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets risker.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör 34 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 33 procent föregående år.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Självbehållsnivåerna i återförsäkringsprogrammet är oförändrade och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i någon betydande omfattning.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Länsförsäkringsbolagens lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkännedomen och av länsförsäkringsgruppens starka återförsäkringslösning genom vilken större risker sprids över alla länsförsäkringsbolag. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga 2, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är val av självbehåll. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar Bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen genom återförsäkringspooler. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehållsnivåer) per riskslag, per skada, per händelse och totalt per skadeår. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till

att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningens verksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till Bolagets styrelse. I samband med varje förnyelse av återförsäkringsskyddet utvärderas huruvida skyddet är tillräckligt eller inte. Analysen baseras dels på kommersiella katastrofmodeller, dels på internt utvecklade statistiska modeller baserade på historiska skador.

C.1.4 Riskkänslighet

Känslighetsanalyser genomförs för att mäta effekten på kapitalbas, solvenskapitalkrav och solvenskvot av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har beräknats antagande för antagande med övriga antaganden konstanta enligt nedanstående tabell. Beräkningarna baseras på en förenklad modell för beräkning av solvenskapitalkravet.

Känslighetsanalys teckningsrisk	Påverkan på kapitalbas (tkr)	Påverkan på solvenskapitalkrav (tkr)	Påverkan på solvenskvot (%)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	-28 432	-523	-4,1%
10% minskning i skadekostnader (reserver)	30 235	1 448	+4,0%
10% ökning av premier vid bibehållen affär	9 849	7 537	-1,1%
10% minskning av premier vid bibehållen affär	-8 053	-6 609	+1,1%

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalys teckningsrisk per 2023-12-31.

Känslighetsanalysen ovan visar att Bolaget fortsatt har en stabil solvenskvot vid varje enskilt antagande.

C.2 Marknadsrisk

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

Den övergripande riskaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Bolaget har under året arbetat aktivt med att följa upp och ta fram ytterligare mål för en hållbar kapitalförvaltning.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar vars risker Bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera.

- Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida Bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att Bolagets tillgångar överstiger Bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen följer löpande upp marknadsrisker genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 628 200 tkr till 681 575 tkr under 2023. Ökningen beror främst på ett ökat risktagande och effekter av den s.k. aktiedämparen.

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskkaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka skulle möjliggöra väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande. Bolagets förvaltningsmodell eftersträvar diversifiering och en riskprofil i linje med benchmark.

Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket reducerar risknivån. Placeringsstillgångarna består av räntebärande tillgångar, aktier och fastighetsrelaterade tillgångar. Användningen av derivat är obefintlig. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna varför kvantifiering av marknadsrisken i normalfallet är okomplicerad. För de tillgångar där det inte finns tillgång till noterade marknadspriser använder Bolaget alternativa värderingsmetoder, bland annat substansvärdering. Riskdrivande faktorer som påverkar marknadsrisken framöver är geopolitisk osäkerhet, realekonomisk utveckling inklusive fastighetspriser i Sverige samt ränteutvecklingen.

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats väsentligt under 2023. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med Bolagets strategiska fördelning, för detaljer om placeringsstillgångarna, se diagram nedan.

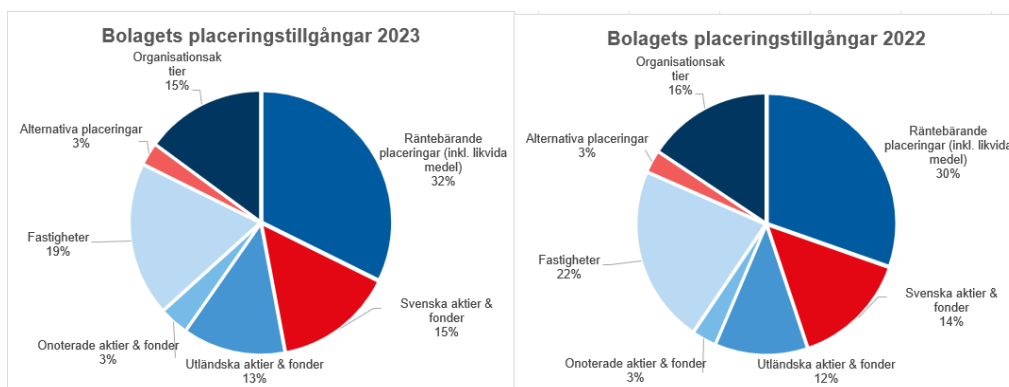


Diagram C.2 (1): Bolagets placeringsstillgångar.

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2022 har valutarisken ökat med 41 352 tkr, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. De fem största innehaven utgör 11 procent av den totala aktieportföljen respektive 3 procent av den totala placeringsportföljen. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 555 723 tkr. Under 2023 har värdet på aktieinnehavet ökat med 85 772 tkr (17%), vilket förklaras av positiv värdeutveckling.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av direktägda fastigheter på Gotland, främst där Bolaget bedriver egen verksamhet. Vid utgången av året var värdet på direktägda fastigheter 69,4 tkr, en ökning med 0,3 tkr under 2023.

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,09 år per 2023-12-31, att jämföra med 2,45 år per 2022-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av creditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisk har ökat från 9 983 tkr till 12 746 tkr under året, främst på grund av att Bolaget har mera kreditriskexponering i ränteportföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.3 Kreditrisk.

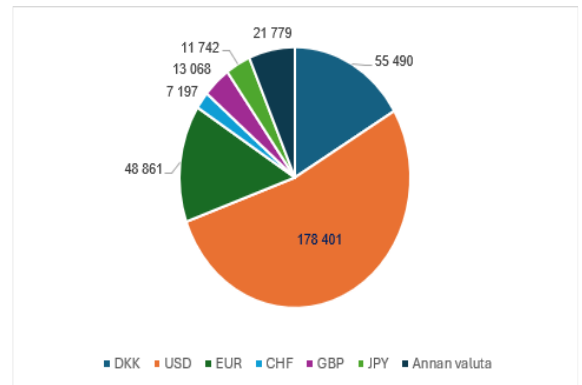


Diagram C.2 (2): Marknadsvärde per typ av valuta 2023-12-31.

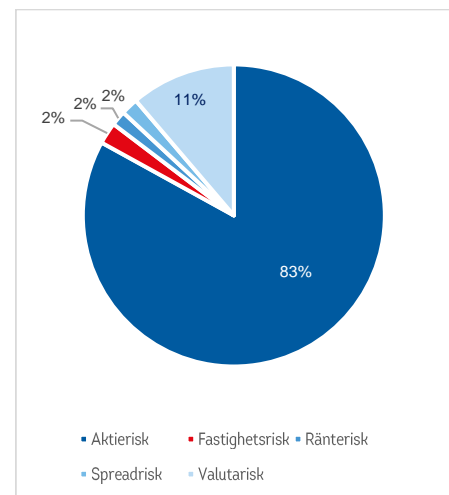


Diagram C.2 (4): Kapitalkrav per risktyp, 2023-12-31.

Matchningsrisk

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

Matchningsrisken har sjunkit något under året vilket huvudsakligen förklaras av att skillnaden mellan genomsnittlig förfallotid mellan räntetillgångar och försäkringstekniska avsättningar har minskat.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka skulle möjliggöra väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande. Bolagets förvaltningsmodell eftersträvar diversifiering och en riskprofil i linje med benchmark.

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 inom marknadsrisker bedöms vara låg.

En grundläggande princip inom kapitalförvaltningen är att eftersträva diversifiering i placeringstillgångarna. Detta uppnås bland annat genom att investera i olika tillgångsklasser, olika sektorer och länder samt undvika för stora exponeringar mot enskilda emittenter alternativt aktieinnehav.

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet. Per 2023-12-31 utgör de 5 största aktieinnehaven i den noterade aktieportföljen 3 procent av det totala marknadsvärdet av placeringstillgångarna.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att 15 procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsportföljen en relativt stor andel som är koncentrerad till Visby och Stockholm via Humlegården Fastigheter, motsvarar (per 2023-12-31) 20 procent av totala placeringstillgångarna. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar är ändamålsenliga att placera i för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden. De direktägda fastigheterna är främst lokaliserade på Gotland och där Bolaget bedriver sin egen bank och försäkringsverksamhet.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i innehavet utgör 14,6 procent, motsvarande andel 2022-12-31 var 15,3 procent.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisk. I linjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

Derivatinstrument handlas inte av Bolaget direkt, men kan finnas i några fonder som Bolaget har innehav i.

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

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsvärden i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera den totala risknivån i placeringstillgångarna.

Ansvarig för kapitalförvaltningen bedömer det löpande behovet av att använda riskreduceringstekniker med hänsyn till marknadsutveckling och Bolagets kapitalförvaltningsstrategier.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom Bolagets risk- och kapitalutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2023-12-31. Beräkningarna är utförda med ett förenklat beräkningsverktyg som baseras på standardformeln. Vid beräkningen antas att allokeringen av de olika tillgångsslagen är oförändrad och att inga andra åtgärder vidtas.

Den största påverkan på kapitalbasen och solvenskapitalkravet är en 60 procentig värdenedgång på noterade aktier som är testad. Detta påverkar kapitalbasen med -699 095 tkr, solvenskapitalkravet -260 389 tkr och solvenskapitalkvoten med -18 procentenheter under den simulerade prognosperioden 2024–2026.

Känslighetsanalys, marknadsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
Värdet förändring - 60% på noterade aktieplaceringar exklusive Länsförsäkringar AB och Humlegården	-699 095	-260 389	-18%

Tabell C.2 (5): Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2023-12-31.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom placeringar i obligationer och likvida medel samt genom återförsäkring. 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.

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen begränsas risken för att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren genom att länsförsäkringsgruppen har ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera Bolagets likvida medel. Bolaget äger idag inga finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

All återförsäkring sker till de övriga länsförsäkringsbolagen. Fakultativ återförsäkring sker via Länsförsäkringar AB till utvalda återförsäkrare. De största exponeringarna i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets enskilt största motpartsrisker är mot Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Skåne och Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringstillgångarna och det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter (bortsett ifrån Länsförsäkringar AB) utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna. Bolagets enskilt största riskexponering i placeringar är mot Länsförsäkringar AB.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de banker som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att till största delen endast banker med kreditrating BBB eller högre får hantera Bolagets likvida medel. En limit är dessutom satt per bank.

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

För att begränsa motpartrisen förknippad med återförsäkring har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor´s eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare

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 en lägre riskexponering.

C.3.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar. Vid en förändring på 1 procentenhet i kreditspreaden mellan statsobligationsräntan och företagsobligationer (samtliga ratingnivåer) påverkas marknadsvärdet i obligationsportföljen med 1 900 tkr.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att försäkrings- och återförsäkringsföretag inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. Mer än hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Likviditetsrisken är en viktig beslutsparameter vid investeringsbeslut givet Bolagets innehav med begränsade avyttringsmöjligheter.

Likviditetsrisk följs 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.

Tabellen nedan beskriver placeringsportföljen grupperad utifrån möjligheten att avyttra tillgångar per tidsintervall.

Nivå	Definition	Marknadsvärde (tkr)	Andel	Kumulativt marknadsvärde (tkr)	Kumulativ andel
1	0 dagar	84 790	4%	84 790	4%
2	1-3 dagar	1 033 659	51%	1 118 449	55%
3	4-7 dagar	38 385	2%	1 156 834	57%
4	8-180 dagar	0	0%	1 156 834	57%
5	>180 dagar	867 298	43%	2 024 132	100%

Tabell C.4 (1): Likviditetskapacitet per 2023-12-31.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2023-12-31 till 23 872 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Företagsledningen bedömer inte att Bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer kopplade till likviditet. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan Bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av Bolagets placeringsstrategi. I policy för kapitalförvaltning har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I Bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ej får understiga 30 000 tkr. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Den likvida situationen följs upp genom veckovisa likviditetsrapporter via Bolagets ekonomifunktion. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumenterna avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer*.

C.4.4 Riskkänslighet

Placeringsriktlinjerna anger den lägsta nivå till vilken likvida medel alltid ska finnas tillgängliga. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av placeringstillgångar. Riskkänsligheten bedöms därmed som låg.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal eller system eller av externa händelser.

Målet för LF Gotlands 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.

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en central del av LF Gotlands riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter och tjänster som kan vara förknippade med operativa risker i olika omfattning.

Regelverksrisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Regelverksrisker bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av regelbrott. De största identifierade regelverksriskerna är risken att bryta mot försäkringsrörelsereglerna, dataskyddsförordningen och penningtvättsdirektivet.

Säkerhetsrisker, som till exempel brottslighet och oegentligheter går inte att helt undvika och i takt med den ökade digitaliseringen och en alltmer osäker omvärld har fokus på cyberrisker och IT-risker ökat.

LF Gotland är exponerat mot IT-risk och cyberrisk i hela verksamheten och med förflyttningar mot alltmer digitala kundmöten ökar exponeringen. Cyberrisk kan påverka integritet, konfidentialitet och tillgänglighet hos verksamhetens kritiska informationstillgångar genom medveten och aktiv påverkan i syfte att skada Länsförsäkringars varumärke och omvärldens förtroende för oss som företag.

Operativa risker identifieras årligen utifrån Bolagets affärskritiska processer av respektive processägare med stöd av riskkontrollfunktionen. 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 styrelse och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

LF Gotland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risknivå. 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,
- Nyckelkontroll,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring.

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.

Det interna styrnings- och kontrollsystemet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva, för att begränsa regelverksriskerna (se avsnitt B.4 ovan). Exempel på viktiga tekniker är tydliga styrdokument och instruktioner, utbildning, uppdelning av ansvar, behörigheter och dualitetsprincipen.

Cyberrisker hanteras genom att nyttja länsförsäkringsgruppens gemensamma förmåga att minimera och hantera risker. Det sker bland annat genom löpande omvärldsbevakning av cyberhot och förmåga att hantera säkerhetsincidenter. Löpande sker identifiering av brister i skyddsnivå samt verifiering av vald skyddsnivå för att säkerställa en acceptabel risknivå.

LF Gotlands kontinuitetshandling handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat. Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot – interna eller externa avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarderna för informationssäkerhet SS-ISO/IEC 27001:2014 och 27002:2014 samt den normerande standarden inom kontinuitetshandling SS-ISO/IEC 22301.

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför Bolaget.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att varje bolag har en god förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt framtagna plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt plan. Resultatet av testerna och övningarna visar att Bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrisker samt framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk är risken för negativ påverkan på Bolaget eller till följd av att Bolagets agerande som ger direkta eller indirekta negativa konsekvenser ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv. Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att

väsentligen påverka Bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom Bolagets affärsplaneringshorisont.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen och riskerna bedöms utifrån sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Vid bedömningen beaktas även externa förändringar som kan få en påverkan på Bolaget. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

Affärsriskens 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.

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

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ligga i höga PD (sannolikhet för fallissemang)-klasser, där risken är som lägst.

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

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker är risker som är hänförliga till klimat och miljö; affärsetik – korruption, finansiell brottslighet; mänskliga rättigheter – arbetsvillkor, sociala förhållanden som, direkt eller indirekt, påverkar eller kan påverka Bolaget negativt. Bolaget har identifierat följande materiella hållbarhetsrisker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.

- Anseenderisk och affärsrisk om vi samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption, och mänskliga rättigheter.
- Risk för att vår skadereglering inte håller den resurseffektivitet som vi eftersträvar dvs främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för negativ avkastning på vår placeringsportfölj om vi har exponering mot bolag som faller kraftigt i värde som en följd av klimatförändringar eller andra hållbarhetsrelaterade risker. Anseenderisk om hanteringen av vår kapitalförvaltning inte ligger i linje med vår hållbarhetsprofil.
- Risk för ökad ohälsa hos medarbetare.
- Korruptionsrisk i egen verksamhet.

Framväxande risker

Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka Bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom Bolagets affärsplaneringshorisont. Bolaget har identifierat följande materiella framväxande risker:

- Konjunktursvängningar
- Cyberhotsrisk och IT-systemrisk
- Hårdnande samhällsklimat innebär ökande försäkringsbedrägerier och hot
- Klimatförändringars påverkan på affären
- Geopolitiska risker

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för riskkoncentrationer inom området övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen. Riskanalyser görs i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagsledningens 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 Bolagets affärsmål.

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

Hållbarhetsrisk

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål. Fokus har valts på de mål där Bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad: Mål 13 - Bekämpa klimatförändringen, Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion samt Mål 3 - Hälsa och välbefinnande. Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Minskningen i exponering sker främst genom skadeförebyggande tjänster och åtgärder som förhindrar skador och därmed belastning på klimatet och miljön, ansvarsfull skadereglering, investeringar i

tillgångar som bidrar till en hållbar utveckling, påverkansarbete i investeringar samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

Utöver det proaktiva arbete som görs så uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

En översyn av hållbarhetsstrategin sker till följd av EU:s gröna handlingsplan och inom ramen för att anpassa LF Gotlands verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler.

Framväxande risker

Medvetenheten om nya risker från interna och externa källor i kombination med ständig översyn av produkter och tjänster är nödvändig för att hantera och begränsa nya risker. För att reducera risken kan identifierade framväxande risker uteslutas från framtida produkter, eller ett lämpligt premietillägg göras för försäkringsbara risker. Även återförsäkring används som riskreducerande teknik.

Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Bolagets årliga ERSA.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisk

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 Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

Hållbarhetsrisk

Affärs-, strategiska-, framväxande- och hållbarhetsrisker 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. För att värdera Bolagets risker som är förknippat med klimatförändringar tillämpas ett betydligt längre tidsperspektiv, upp till 80 år framåt i tiden, vilket är betydligt längre än vad Bolaget tillämpar för att värdera andra risker.

I ett föränderligt klimat ökar risken för naturskador som exempelvis skyfall, översvämningar, ras och skred, storm, torka, skogsbränder, kraftiga snöfall och skadedjur. Bolaget utvecklar löpande förmågan att bedöma Bolagets och därmed våra kunders exponering mot naturskador. Bolaget upprättar årligen en intern och extern naturskaderapport där föregående års naturskadehändelser summeras.

Framväxande risker

Dessa risker ingår inte i de kvantitativa riskmått. Om en väsentlig riskhändelse inträffar, till följd av någon av dessa risker, kan den påverka kapitalbasen men inte ha någon direkt effekt på ekonomiskt kapital eller det regulatoriska solvenskapitalkravet. Framväxande risker kan påverka samtliga övriga riskmoduler. Känslighet och koncentration av dessa kvalitativa risker är, på grund av deras karaktär, svåra att kvantifiera.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering 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 värdering enligt så kallad lagbegränsad IFRS.

Tabellen nedan visar Bolagets tillgångar och skulder per 2023-12-31 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificering samt omvärderingar. För en fullständig Solvens 2-balansräkning hänvisas även till rapportmall S.02.01 i bilaga 1.

Tillgångar 2023 (tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens 2-värde 2023	Solvens 2-värde 2022
Goodwill					
Förutbetalda anskaffningskostnader	18 439		-18 439	0	
Immateriella tillgångar	775		-775	0	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	6 957			6 957	3 342
Fastighet (annat än för eget bruk)				0	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	382 412			382 412	411 039
Aktier och andelar	925 127	-925 127		0	
Aktier – börsnoterade		282 669		282 669	257 709
Aktier – icke börsnoterade		307 117		307 117	301 591
Obligationer	569 056	-556 674	126	12 508	26 942
Investeringsfonder		892 015		892 015	758 423
Derivat				0	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel				0	
Lån och hypotekslån				0	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	98 273		-27 559	70 714	69 391
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	262			262	119
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	103 630		-102 910	720	64

Återförsäkringsfordringar	213		-213	0	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	34 186			34 186	12 613
Kontanter och andra likvida medel	62 115			62 115	72 305
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	109 593		-126	109 467	104 924
Totala tillgångar	2 311 039	0	-149 896	2 161 143	2 018 462
Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens 2-värde 2023	Solvens 2-värde 2022
Försäkringstekniska avsättningar	665 605		-231 063	434 542	408 299
Eventualförpliktelser				0	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	70 000			70 000	
Pensionsåtaganden				0	
Uppskjutna skatteskulder	56 205		37 964	94 168	72 172
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	51 865		-51 865	0	0
Återförsäkringsskulder	-618		618	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	11 303			11 303	26 453
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	9 521			9 521	7 360
Totalt skulder	863 881	0	-244 346	619 534	514 284
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	1 447 158	0	94 450	1 541 608	1 504 178

Tabell D (1): Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder per 31 december 2023.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Posten goodwill i den finansiella redovisningen härstammar från tidigare genomförda förvärv. En goodwill-post redovisas vid förvärvstidpunkten motsvarande summan av förvärvspriset minus det verkliga värdet av samtliga mottagna tillgångar plus det verkliga värdet av samtliga mottagna skulder. Goodwill skrivs av löpande på fem år.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i Solvens 2-balansräkningen.	Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod, vilken omprövas varje år.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i Solvens 2-balansräkningen.	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Maskiner och inventarier värderas till verkligt värde.	Maskiner och inventarier värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<p>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</p>	<p>Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.</p> <p>Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier – icke börsnoterade, se nedan.</p>	<p>Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden.</p> <p>Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen 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 aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade egna kapital.</p>
<p>Aktier – börsnoterade</p>	<p>Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<p>Aktier – icke börsnoterade</p>	<p>De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.</p> <p>Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4</p> <p>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 aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade egna kapital.</p>	<p>Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.</p>
<p>Obligationer Investeringsfonder Derivat</p>	<p>De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.</p>	<p>Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår istället i aktier och i obligationer. I Solvens 2-balansräkningen utgör investeringsfonder en egen post.</p>
<p>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</p>	<p>Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en bra uppskattning av marknadsvärdet.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
<p>Lån och hypotekslån</p>	<p>Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkringsfordringar)	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de fordringar som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna (bl.a. framtida premier) ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga fordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Uppskjuten skattefordran

Bolaget redovisar i Solvens 2-balansräkningen en uppskjuten skatteskuld netto, se avsnitt D.3.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för tillgångar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande. Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal. Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

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

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets FTA brutto per 2023-12-31 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga 5 nedan.

LoB/Affärgren (tkr)	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				

Försäkring avseende inkomstskydd	5 067	72 770	10 902	88 740
Ansvarsförsäkring för motorfordon	2 079	86 028	2 744	90 850
Övrig motorfordonsförsäkring	3 071	12 453	592	16 116
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	41 898	42 761	1 631	86 290
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	8 715	229	8 944
Övrig motorfordonsförsäkring	4 116	-89	207	4 234
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	26	0	0	26
Assistansförsäkring	108	-15	5	98
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	139	5 320	1 675	7 135
Olycksfallåterförsäkring	-1 083	40 701	15 329	54 947
Egendomsåterförsäkring	-3 891	19 542	3 636	19 288
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkrings-förpliktelser	0	42 962	1 744	44 705
Livåterförsäkring	0	12 661	509	13 169
Summa	51 529	343 810	39 203	434 542

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar LF Gotland.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inom området för sjuk- och olycksfall genomfördes en betydande uppdatering av modellen år 2021, vilket inkluderade en ny beräkningsmetod. Efter att ha arbetat med modellen i några år är bedömningen att klasstrukturen behöver ändras för att på ett bättre sätt förklara trender i skadekostnaden. Denna ändring genomfördes under 2023 och innebar bland annat en tydligare uppdelning mellan sjukskador och skador kopplade till olycksfall.

Inom trafikaffären köps skadelivräntor när en varaktig inkomstförlust har fastställts till följd av trafikolycka. Under 2022 presenterade Svensk försäkring en ny dödlighetsundersökning som innebar att de historiska beloppen för köp av skadelivräntor, som utgör en del av analysdatat för reservsättning, inte längre ansågs vara representativa. Under året har dessa belopp räknats om med nya antaganden om dödlighetsintensitet, pensionsålder och ekonomiska faktorer för att bättre kunna användas vid reservsättningen.

Inom området för egendom har en omstrukturering av reservsättningsprocessen genomförts genom att öka antalet analystillfällen och dessutom utförs analyserna på en mer detaljerad nivå med förbättrad segmentering.

För affärer där inflation är av betydelse har även nödvändiga justeringar utförts på underliggande data och framtida kassaflöden för att ta hänsyn till den aktuella ekonomiska situationen.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

I följande tabell redovisas skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärsgrän. I de flesta fall överstiger FTA i den finansiella redovisningen de i solvensbalansräkningen.

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt. Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen. I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. I den finansiella redovisningen diskonteras ingen del av reserven. I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv. Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar dock endast mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

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

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2-balansräkning
Direkt skadeförsäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	128 053	-39 127	-16 155	10 134	0	82 905
Ansvarsförsäkring för motorfordon	123 301	-12 188	-25 086	2 269	0	88 297
Övrig motorfordons-försäkring	12 830	-253	-125	153	0	12 606
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	44 649	-888	-999	781	0	43 542
Proportionell skadeåterförsäkring						
Ansvarsförsäkring för motorfordon	12 542	-1 636	-2 191	223	0	8 938
Övrig motorfordons-försäkring	706	-105	-4	7	-686	-81
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	0	0	0	0	0	0
Assistansförsäkring	0	91	-1	0	-106	-15
Icke-proportionell skadeåterförsäkring						
Sjukåterförsäkring	9 716	-2 557	-1 781	1 545	-58	6 866
Olycksfalls-återförsäkring	88 699	-31 841	-15 262	14 041	-895	54 742
Egendoms-återförsäkring	34 597	-7 695	-2 162	2 300	-5 198	21 842
Livförsäkring och livåterförsäkring						

Livräntor som härrör från skadeförsäkrings-avtal och som avser sjukförsäkrings-förpliktelser	49 406	-6 444	0	1 744	0	44 705
Livåterförsäkring	14 560	-1 899	0	509	0	13 169
Totalt	519 059	-104 542	-63 765	33 705	-6 943	377 515

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrars andel av bästa skattning

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

I följande tabell redovisas bästa skattning för både premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall samt återförsäkrars andel per affärgren.

Bästa skattning, 2023-12-31	Brutto	Åf andel	Netto
Direkt skadeförsäkring			
Försäkring avseende inkomstskydd	77 838	8 477	69 361
Ansvarsförsäkring för motorfordon	88 107	62 111	25 996
Övrig motorfordonsförsäkring	15 524	-101	15 625
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	84 659	227	84 432
Totalt	266 127	70 714	195 413

Tabell D 2 (3): Bästa skattning brutto, Åf andel och netto per affärgren.

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal. För beräkning av premieavsättningen netto görs även antagandet att framtida återförsäkring kommer att köpas samt en uppskattning av dess kostnad.

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

Vid beräkningen antas de framtida försäkringstagarnas beteende överensstämma med nuvarande kunders. Tack vare det kan till exempel antalet sent rapporterade skador och i vilken omfattning försäkringsavtal annulleras skattas ur data. När externa uppgifter, till exempel prisbasbelopp och konsumentprisindex, används hämtas dessa från officiella källor. För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna.

Osäkerheten i förväntad vinst som ingår i framtida premier är precis som för premieavsättningen främst en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader och andelen annullerade försäkringsavtal. Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för andra skulder tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Eventualförpliktelser	En eventalförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen om den är materiell. Värdet av eventalförpliktelserna är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera eventalförpliktelsen under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventalförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses istället om i not till årsredovisningen.
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (x) nedan.	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de skulder som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs främst av förutbetalda premier samt lönerelaterade upplupna kostnader. De förutbetalda premierna beaktas i Solvens 2 i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som del av framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning, se även avsnitt D.2. För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga övriga skulder.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2023 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 52 205 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 37 964 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 94 168 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2023 (tkr)	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens 2-justeringar skatteeffekt	Solvens 2-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Övriga temporära skillnader	56 204	-	56 204	> 1 år
Omvärdering S2 immateriella tillgångar	-	-160	-160	-
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader	-	-3 798	-3 798	-
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar netto	-	41 922	41 922	-
Totalt uppskjutna skatteskulder netto	56 204	37 964	94 168	-

Tabell D.3 (1): Uppskjuten skatt netto 2023.

Skulder kopplade till leasingavtal

För de operationella leasingkontrakt där Bolaget är leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Nyttjanderätten och

leasingskulden redovisas således ej i balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där Bolaget är leasegivare. Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal och gör bedömningen att den finansiella redovisningens värdering är förenlig med artikel 75 i Solvens 2-direktivet, någon omvärdering i Solvens 2 sker därför ej. Per 2023-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre effekt på belopp med vilket tillgångar överskrider skulder. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

Skulder för anställningsförmåner

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som kostnad i resultaträkningen när de uppstår, dvs någon skuld tas inte upp i balansräkningen. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas på samma sätt som avgiftsbestämda.

Skulder för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en skuld om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

En avsättning för förväntade kostnader för vinstandels- och bonusbetalningar redovisas när en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda föreligger och denna förpliktelse kan beräknas tillförlitligt.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för andra skulder än försäkringstekniska avsättningar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder med hjälp av noterade marknadspriser. Om noterade marknadspriser på aktiva marknader inte är tillgängliga ska noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar och skulder användas. Om inte detta alternativ är tillgängligt ska alternativa värderingsmetoder användas.

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar eller skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder enligt punkt 5, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Innehav av Länsförsäkringar AB-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 aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen. På grund av hembudsförbehållet bedöms osäkerheten i värderingen som låg.

Humlegården Gotland AB

I koncernen LF Gotland ingår ett helägt dotterbolag, Humlegården Gotland AB, som äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i Solvens 2-balansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA

och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av orspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till Bolagets Rapport för solvens och finansiell ställning avsnitt D.3. Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att Bolaget inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och den årliga ERSA-processen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplaneringen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester, vilka beskrivs utförligt i Bolagets ERSA-rapport. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en solvenskvot. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalhantering ska säkerställa en lägsta solvenskvot inom en av Bolaget definierad lägsta risktolerans för att betrakta som tillfredsställande, där det regulativa minimikravet om minst 100 procent alltid ska vara uppfyllt.

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder.

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. 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. I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i Solvens 2-balansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Vid rapportperiodens slut utgörs LF Gotlands medräkningsbara kapitalbas i sin helhet av avstämningsreserven som är klassificerad som primärkapital, nivå 1.

Ökningen av kapitalbasen mellan 2022 och 2023 förklaras främst av årets resultat samt förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell E.1 (2) nedan.

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2 (tkr)	2023	2022
Balanserad vinst och årets resultat	1 091 969	1 050 001
Obeskattade reserver	355 190	346 021
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen	1 447 159	1 396 022
Solvens 2-omvärderingar		
Förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar och goodwill (elimineringar)	-18 439	-16 253
Placeringsstillgångar	126	132
Uppskjuten skatt	-37 964	-40 235
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	203 504	212 605
Övriga omvärderingar	-52 778	-48 092
Summa Solvens 2-omvärderingar	94 449	108 157
Summa avstämningsreserv	1 541 608	1 504 179
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	1 541 608	1 504 179

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

Bolagets totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2023-12-31 till 1 541 608 tkr och ökade jämfört med föregående år (1 504 179 tkr). Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 203 504 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

Obeskattade reserver i Bolaget består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond. Säkerhetsreserven räknas med i sin helhet i kapitalbasen, såvida det inte förekommer en planerad upplösning av säkerhetsreserven under de nästkommande 12 månaderna då en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas görs för den del som planeras att lösas upp. För övriga obeskattade reserver görs en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas utifrån aktuell skattesats.

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2023-12-31 till 699 652 tkr. Kapitalkravet ökade med 72 812 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalöverskottet ökade med 36 213 tkr jämfört med föregående år, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott gentemot detta krav på 840 740 tkr.

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2023	2022
Tillgänglig kapitalbas	1 541 6082	1 054 179
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 541 608	1 054 179
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 541 608	1 054 179

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

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

LF Gotland använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med Bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformelns antaganden ligger i linje med Bolagets riskprofil och skattar Bolagets kapitalbehov väl. LF Gotland använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i Solvens 2-förordningen (2015/35). Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

För att beräkna minimikapitalkravet använder företaget regelverkets fördefinierade formler och indata från premieinkomst (netto) och bästa skattning (netto) per affärsgren samt SCR. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2023	2022
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	115 892	108 865
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	31 957	24 180
<i>Livförsäkringsrisk</i>	2 917	2 689
<i>Marknadsrisk</i>	681 575	628 200
<i>Motpartsrisk</i>	29 750	36 129
<i>Diversifiering</i>	-123 565	-116 823
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	738 526	683 240
<i>Operativ risk</i>	10 442	9 794
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-79 316	-75 194
Solvenskapitalkrav (SCR)	669 652	617 840
Minimikapitalkrav (MCR)	167 413	154 460

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskmodul, totalt solvenskapitalkrav och totalt minimikapitalkrav.

Uppskjutna skatteskulder uppgår 2023-12-31 till 94 168 tkr och har ökat med 22 090 tkr jämfört med 2022-12-31. Vid beräkning av SCR gör Bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om -79 316 tkr per 2023-12-31, vilket motsvarar -10,7 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäckas de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräknandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

Se vidare information i bilaga 8 rapportmall S.25.01.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 51 812 (-95 563) tkr och minimikapitalkravet har ökat med 12 953 (-23 891) tkr. Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt

ökande aktieindex under året. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 procent av SCR både under 2023 och 2022, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar som gäller för SCR. Ingen reell och materiell förändring har skett i Bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

LF Gotlands viktigaste kapitalmätt redovisas i tabell E.2 (2) och visar att Bolaget är välkapitaliserat.

Kapitalmätt (tkr)	2023	2022
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	1 541 608	1 504 071
Solvenskapitalkrav (SCR)	669 652	617 840
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	230%	243%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	1 541 608	1 504 071
Minimikapitalkrav (MCR)	167 413	154 460
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	921%	974%

Tabell E.2 (2): Bolagets kapitalmätt 2023 jämfört med 2022.

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 standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, Bolaget använder således inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträts av Bolaget under rapporteringsperioden. Enligt den egna risk- och solvensanalysen bedöms Bolaget kunna uppfylla minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela prognosperioden. I händelse av överträdelse av Bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder. Den 31 december 2023 uppgick Bolagets solvenskvot till 230 procent, vilket med marginal överstiger Bolagets beslutade risktolerans.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna avseende Bolagets finansiering, kapitalbas eller solvens- och minimikapitalkrav.

Bilagor: Publika rapporter

Följande publika rapporter var vid rapportperiodens utgång tillämpliga för Bolaget och lämnas därför i bilagor enligt nedan. Samtliga belopp i de publika rapporterna anges i tusentals kronor.

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

		Solvens II - värde	
		C0010	
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	71 698
	Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	1 877 718
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
	Innehav i anknutna företag, inklusive interessebolag	R0090	383 409
	Aktier	R0100	589 786
	Aktier – börsnoterade	R0110	282 669
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	307 117
	Obligationer	R0130	12 508
	Statsobligationer	R0140	0
	Företagsobligationer	R0150	12 508
	Strukturerade produkter	R0160	0
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
	Investeringsfonder	R0180	892 015
	Derivat	R0190	0
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
	Övriga investeringar	R0210	0
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	0
	Lån och hypotekslån	R0230	0
	Lån på försäkringsbrev	R0240	0
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
	Andra lån och hypotekslån	R0260	0
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	70 714
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	70 714
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	62 237
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	8 477
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	262	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	720	
Återförsäkringsfordringar	R0370	0	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	34 186	
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej jobbetats	R0400	0	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	61 119	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	44 726	
Summa tillgångar	R0500	2 161 143	

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	376 668
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	280 794
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
	Bästa skattning	R0540	256 420
	Riskmarginal	R0550	24 374
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	95 874
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
	Bästa skattning	R0580	83 297
	Riskmarginal	R0590	12 577
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	57 875
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
	Bästa skattning	R0630	0
	Riskmarginal	R0640	0
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	57 875
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
	Bästa skattning	R0670	55 622
	Riskmarginal	R0680	2 252
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	0
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
	Bästa skattning	R0710	0
	Riskmarginal	R0720	0
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
	Eventualförpliktelser	R0740	0
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	70 000
	Pensionsåtaganden	R0760	0
	Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	94 168	
Derivat	R0790	0	
Skulder till kreditinstitut	R0800	0	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0	
Återförsäkringsskulder	R0830	0	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	11 303	
Efterställda skulder	R0850	0	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	9 521	
Summa skulder	R0900	619 535	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 541 608	

Bilaga 2 S.05.01.02 Premier, ersättning och kostnader per affärgren

			Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)							
			Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110		20 594			38 962	75 742		155 181
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120						2 017		
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrarens andel	R0140		141			3 671	667		15 084
	Netto	R0200		20 453			35 292	77 091		140 097
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210		18 966			38 852	72 337		151 710
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220						1 669		
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrarens andel	R0240		141			3 671	667		15 084
	Netto	R0300		18 825			35 182	73 338		136 626
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310		35 208			18 870	44 518		43 626
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					59	2 306		
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrarens andel	R0340		801			8 495	-506		3 440
	Netto	R0400		34 407			10 434	47 330		40 186
Uppkomna kostnader	R0550		7 185			12 293	14 989		61 522	
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	
Totala kostnader	R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgenförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	C0200
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
					----	----	----	----	290 479
			299		----	----	----	----	2 316
----	----	----	----	----	172	3 556		17 266	20 995
			0		0	0		0	19 563
			299		172	3 556		17 266	294 226
					----	----	----	----	281 866
			260		----	----	----	----	1 929
----	----	----	----	----	172	3 556		16 969	20 697
			0		0	0		0	19 563
			260		172	3 556		16 969	284 928
			266		----	----	----	----	142 488
					----	----	----	----	2 365
----	----	----	----	----	2 209	-2 424		16 816	16 601
			0		0	0		0	12 230
			266		2 209	-2 424		16 816	149 223
			81					1 095	97 165
----	----	----	----	----	----	----	----	----	1 551
----	----	----	----	----	----	----	----	----	98 715

Bilaga 3 S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	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	Avtal med optioner eller garantier
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			---	---		---	---
Totals medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till höjd av motpartens fallissemang associerat med återförsäkringen som helhet	R0020			---	---		---	---
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa								
Bästa skattning	R0030		---			---		
Bästa skattning, brutto	R0090		---			---		
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag eller justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0000		---			---		
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		---			---		
Riskmarginal	R0100			---	---		---	---
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200			---	---		---	---

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
0	0	0		---	---			
0	0	0		---	---			
42 962	12 661	55 622	---					
0	0	0	---					
42 962	12 661	55 622	---					
1 744	509	2 252		---	---			
44 705	13 169	57 875		---	---			

Bilaga 4 S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						
				Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	0		0	0		0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0050	0		0	0		0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	5 067		2 079	7 187		41 924
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-62		-684	-101		-1 886
	Skadeavsättningar		Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	5 129		2 763	7 287		43 810
			Brutto	R0160	72 770		94 743	12 364		42 761
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	8 539		62 795	0		2 113
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	64 231		31 948	12 364		40 648
			Bästa skattning totalt – brutto	R0260	77 838		96 822	19 551		84 885
			Bästa skattning totalt – netto	R0270	69 361		34 711	19 652		84 458
			Riskmarginal	R0280	10 902		2 973	800		1 631
			Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	88 740		99 795	20 350		86 316
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt				R0330	8 477		62 111	-101		227
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt				R0340	80 263		37 684	20 451		86 089

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	C0180
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
			0		0	0		0	0
			108		139	-1 083		-3 891	51 529
			0		0	0		0	-2 734
			108		139	-1 083		-3 891	54 263
			-15		5 320	40 701		19 542	288 188
			0		0	0		0	73 448
			-15		5 320	40 701		19 542	214 740
			93		5 459	39 618		15 652	339 717
			93		5 459	39 618		15 652	269 003
			5		1 675	15 329		3 636	36 951
			98		7 135	54 947		19 288	376 668
			0		0	0		0	70 714
			98		7 135	54 947		19 288	305 953

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2 092
N-9	R0160	48 543	23 744	5 296	1 137	-272	1 919	527	-6	301	-101	---
N-8	R0170	52 157	24 283	5 439	2 578	750	865	0	2 825	439	---	---
N-7	R0180	63 701	22 372	5 990	10 097	2 928	853	840	745	---	---	---
N-6	R0190	48 910	28 605	4 333	2 661	700	654	473	---	---	---	---
N-5	R0200	71 801	59 216	8 417	2 523	37	341	---	---	---	---	---
N-4	R0210	63 235	35 757	5 646	2 452	606	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	69 414	30 467	9 123	3 374	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	79 106	50 313	7 770	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	70 910	69 439	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	71 436	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	2 092	2 092
N-9	R0160	-101	81 089
N-8	R0170	439	89 336
N-7	R0180	745	107 525
N-6	R0190	473	86 335
N-5	R0200	341	142 335
N-4	R0210	606	107 696
N-3	R0220	3 374	112 377
N-2	R0230	7 770	137 189
N-1	R0240	69 439	140 349
N	R0250	71 436	71 436
Totalt	R0260	156 616	1 077 760

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N-9	R0160	0	0	20 468	16 271	15 033	18 014	18 006	16 235	13 679	13 574
N-8	R0170	0	31 341	20 275	15 196	14 111	12 832	11 947	9 544	8 058	---
N-7	R0180	81 098	44 501	42 353	33 104	30 874	27 017	25 692	23 896	---	---
N-6	R0190	63 890	30 541	21 608	17 524	16 110	14 022	12 540	---	---	---
N-5	R0200	91 730	29 153	19 856	17 086	16 149	14 202	---	---	---	---
N-4	R0210	56 873	29 966	23 670	19 010	16 340	---	---	---	---	---
N-3	R0220	71 098	36 230	25 726	24 278	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	77 976	38 353	25 237	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	108 944	49 016	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	76 119	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	70 722
N-9	R0160	10 346
N-8	R0170	6 245
N-7	R0180	17 790
N-6	R0190	9 531
N-5	R0200	10 749
N-4	R0210	12 235
N-3	R0220	19 009
N-2	R0230	19 865
N-1	R0240	41 545
N	R0250	70 152
Totalt	R0260	288 188

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010			---		---
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			---		---
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			---		---
	Efterställda medlemskonton	R0050		---			
	Överskottsmedel	R0070			---	---	---
	Preferensaktier	R0090		---			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		---			
	Avstämningsreserv	R0130	1 541 608	1 541 608	---	---	---
	Efterställda skulder	R0140	0	---			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	---		---	
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	0	0			
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	0	---	---	---	---	
Avdrag	R0230	0	0				
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	1 541 608	1 541 608			
Tilläggskapital	Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0	---	---		---
	Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag som kan inlösas på begäran	R0310	0	---	---		---
	Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	0	---	---		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0	---	---		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	0	---	---		---
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	0	---	---		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	0	---	---		---
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	0	---	---		
	Annat tilläggskapital	R0390	0	---	---		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400	0	---	---		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 541 608	1 541 608			
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 541 608	1 541 608			---
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 541 608	1 541 608			
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 541 608	1 541 608			---
Solvenskapitalkrav		R0580	669 652				---
Minimikapitalkrav		R0600	167 413				---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	230%				---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	921%				---

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 541 608
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
	Andra primärkapitalposter	R0730	
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	1 541 608
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	23 873
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	23 873

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

Primärt solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	681 575	0
Motpartsrisk	R0020	29 750	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	2 917	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	31 957	0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	115 892	0
Diversifiering	R0060	-123 565	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	738 526	----

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	10 442
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-79 316
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	669 652
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	
Solvenskapitalkrav	R0220	669 652
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

		Företagsspecifika parametrar
		C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	

Metodik för beräkning av skattesats

		JA/NEJ
		C0109
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) 2 - No

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

		Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	
Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	
Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670	
Förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680	
Maximal förlustäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690	-154 287

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		MCR components
		C0010
MinimikapitalkravNLRresultat	R0010	57 608

Background information

Background information			
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	69 361	20 307
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	34 711	35 343
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	19 652	76 815
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	84 458	140 774
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	93	283
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	5 459	172
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	39 618	3 556
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	15 652	17 994

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	1 168

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	55 622	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	58 776
Solvenskapitalkrav	R0310	669 652
Högsta minimikapitalkrav	R0320	301 344
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	167 413
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	167 413
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
Minimikapitalkrav	R0400	167 413