

Rapport om solvens och finansiell ställning

2020



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Kalmar län är ett ömsesidigt försäkringsbolag, vilket innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, djur- samt bank- och fondtjänster. Bolaget har sitt huvudsakliga verksamhetsområde i Kalmar län. Länsförsäkringar Kalmar län ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen.

Bolaget visar för 2020 positiva resultat för både försäkringsrörelsen, förmedlad affär samt från kapitalförvaltningen. Bolaget visar fortsatt god tillväxt och starka nyckeltal. Försäkringsrörelsen uppvisar en totalkostnadsprocent om 85,7 (96,5) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 6,2 (14,7) procent. Samtliga siffror inom parentes avser jämförelseåret 2019. Förmedlad affär visar positivt resultat och fortsatt stark tillväxt främst inom förmedlad bankaffär.

Tack vare årets fina resultat har Bolagets styrelse beslutat om avsättning för återbäring till delägarna (kunderna) uppgående till 80 000 tkr för verksamhetsåret 2020.

Utbredningen i samhället av COVID- 19, det så kallade Coronaviruset under 2020, påverkar såväl Länsförsäkringar Kalmar län som Bolagets kunder. Bolaget har sedan tidigare upprättat kontinuitet- och krishanteringsplaner för att hantera situationer som denna. Stresstester som utförts visar att även i de värsta scenarierna så bibehålls kapitalet på en god nivå.

Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB har tidigare felaktigt redovisats som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav. Under 2020 har en retroaktiv rättning gjorts, vilket fått påverkan på Bolagets resultat- och balansräkning, samt på kapitalkrav och kapitalbas.

Den 30 december 2020 ändrades Länsförsäkringar AB:s legala bolagsnamn till Gamla Länsförsäkringar AB. Namnändringen är ett led i planeringen av en legal omstrukturering av Länsförsäkringar AB med dotterbolag, för att kunna återuppta bolagsnamnet Länsförsäkringar AB efter omstruktureringen. Gamla Länsförsäkringar AB benämns Länsförsäkringar AB genomgående i denna rapport.

B. Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtaganden. Företagsstyrningssystemet tar även sikte på vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet. För

uppföljning av företagsstyrningssystemet finns utöver de egen- och nyckelkontroller som genomförs i linjen, Bolagets internrevisor, regelefterlevnads- och riskhanteringsfunktionen. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska beräkningar och bedömningar.

C. Riskprofil

Skadeförsäkringsriskerna är väl balanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning genom det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda servicebolaget Länsförsäkringar AB. Den största delen av riskerna, mätt som kapitalkrav, utgörs av marknadsrisk, där aktierisk med drygt 90 % utgör merparten av kapitalkravet. Betydande koncentration finns mot aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB, men placeringstillgångarna är i övrigt väl diversifierade. Riskerna till följd av förmedlad affär inom framförallt bank- och fondtjänster är begränsade till en andel av provisionerna för de förmedlade affärerna.

D. Värdering för solvensändamål

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. För den finansiella redovisningen tillämpar Bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. I samband med upprättande av Solvens 2-balansräkning sker omvärdering av posterna aktier i dotterföretag, återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, premie-fordringar/skulder, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Kalmar län skulle vara tvungna att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall.

E. Finansiering

Kapitalplanering genomförs minst en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Kalmar län består endast av primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Materiella förändringar under 2020

Länsförsäkringar Kalmar län har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB redovisat innehavet som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. En gemensam utredning om styrningen av Länsförsäkringar AB är nu slutförd. Den visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att Länsförsäkringar Kalmar län utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel.

Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav, istället för som aktier och andelar. Denna redovisning är en tillämpning av redovisningsnormer som gäller sedan lång tid tillbaka och hanteras som rättelse av fel i enlighet med IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel.

Den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB är näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Länsförsäkringar Kalmar län har gjort bedömningen att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga rättelsen av klassificeringen kommer att godtas och redovisar därmed ingen uppskjuten eller aktuell skatt på innehavet i Länsförsäkringar AB. Detta medför att tidigare redovisad aktuell skatt och uppskjuten skatt återförs. Länsförsäkringar Kalmar län avser även att begära omprövning av deklarationen för inkomstår 2018 avseende då erhållen utdelning.

Se avsnitt A1 "Rättelse av fel" där effekten framgår.

Alla jämförelsesiffror avseende 2019 och som påverkats av denna förändring är omräknade i denna rapport.

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat.....	- 7 -
A.1 Verksamhet.....	- 7 -
A.2 Försäkringsresultat.....	- 9 -
A.3 Investeringsresultat	- 10 -
A.4 Resultat från övriga verksamheter	- 12 -
A.5 Övrig information.....	- 12 -
B. Företagsstyrningssystemet	- 13 -
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	- 13 -
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	- 13 -
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	- 15 -
B.1.3 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten.....	- 16 -
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	- 16 -
B.1.5 Materiella transaktioner	- 17 -
B.2 Lämplighetskrav.....	- 17 -
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	- 18 -
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	- 18 -
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	- 21 -
B.4 Internkontrollsystem.....	- 22 -
B.5 Internrevisionsfunktion	- 24 -
B.6 Aktuariefunktion	- 24 -
B.7 Uppdragsavtal.....	- 24 -
B.8 Övrig information.....	- 25 -
C. Riskprofil.....	- 26 -
C.1 Teckningsrisk	- 27 -
C.1.1 Riskexponering.....	- 27 -
C.1.2 Riskreduceringstekniker	- 29 -
C.1.3 Riskkänslighet	- 30 -
C.2 Marknadsrisk.....	- 30 -
C.2.1 Riskexponering.....	- 30 -
C.2.2 Riskkoncentration	- 32 -
C.2.3 Riskreduceringstekniker	- 32 -
C.2.4 Riskkänslighet	- 33 -

C.3 Kreditrisk	- 33 -
C.3.1 Riskexponering.....	- 34 -
C.3.2 Riskkoncentration	- 34 -
C.3.3 Riskreduceringstekniker	- 34 -
C.3.4 Riskkänslighet	- 34 -
C.4 Likviditetsrisk.....	- 35 -
C.4.1 Riskexponering.....	- 35 -
C.4.2 Riskkoncentration	- 35 -
C.4.3 Riskreduceringstekniker	- 35 -
C.4.4 Riskkänslighet	- 36 -
C.5 Operativ risk	- 36 -
C.5.1 Riskexponering.....	- 36 -
C.5.2 Riskkoncentration	- 37 -
C.5.3 Riskreduceringstekniker	- 37 -
C.6 Övriga materiella risker	- 37 -
C.6.1 Riskexponering.....	- 38 -
C.6.2 Riskkoncentration	- 38 -
C.6.3 Riskreduceringstekniker	- 39 -
C.6.4 Riskkänslighet	- 39 -
C.7 Övriga information.....	- 39 -
D. Värdering för solvensändamål	- 40 -
D.1 Tillgångar.....	- 40 -
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	- 40 -
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	- 41 -
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	- 45 -
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar.....	- 45 -
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	- 51 -
D.3 Andra skulder.....	- 54 -
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	- 55 -
D.4.1 Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier.....	- 55 -
D.4.2 Innehav av aktier i LFK Finans AB och dess underliggande tillgångar	- 56 -
D.5 Övrig information.....	- 56 -
E. Finansiering.....	- 56 -
E.1 Kapitalbas.....	- 56 -

E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	- 56 -
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	- 57 -
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital.....	- 58 -
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	- 60 -
E.2.1	Allmän information om Länsförsäkringar Kalmar läns solvens- och minimikapitalkrav..	- 60 -
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	- 60 -
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	- 61 -
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller.....	- 61 -
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	- 61 -
E.6	Övrig information.....	- 61 -

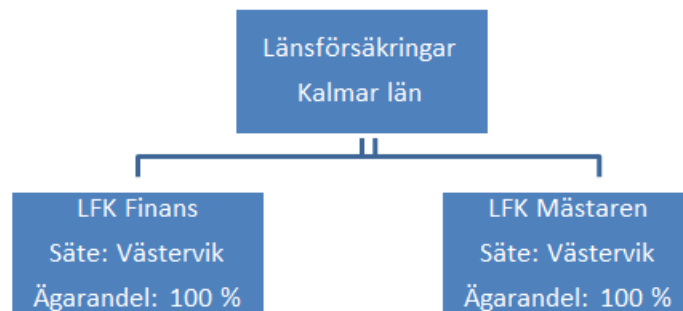
A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Kalmar län är ett ömsesidigt försäkringsbolag som erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Att Länsförsäkringar Kalmar län är ömsesidigt innebär att Bolaget ägs av sakförsäkringstagarna. Dessa väljer 53 fullmäktigeledamöter som ska företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som under året består av åtta ledamöter samt två personalrepresentanter som fackförbundet utser. Bolaget har sitt huvudsakliga verksamhetsområde i Kalmar län. Länsförsäkringar Kalmar län ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Länsförsäkringar Kalmar län äger 3,4 procent av andelarna i Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringar Kalmar län har två helägda dotterbolag, LFK Finans AB och LFK Mästaren AB. LFK Finans AB äger och förvaltar aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Projekt Linné AB, Hällefors Tierp Skogar AB, Ek. föreningen fastigheten New York och Lansa Fastigheter AB. LFK Mästaren AB äger och förvaltar fastigheter och därmed förenlig verksamhet.



Figur A1 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns dotterbolag 31 december 2020

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, www.fi.se

Bolagets revisorer är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (www.pwc.se), med huvudansvarig Eva Fällén, auktoriserad revisor.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Utvecklingstendenser

Året präglades till stora delar av Coronapandemin med stor initial osäkerhet om dess följder på verksamheten och affären. Situationen har varit och är fortsatt en bit in i 2021 svår och komplex och har ställt både medarbetarskap och ledarskap stundtals på hårda prov när verksamheten måste fungera även i dessa tider. Det kan konstateras att påverkan på Bolagets affär under året har varit hanterbar och hittills har kunderna drabbats av skador i väsentligt mindre omfattning än tidigare. Sammantaget har påverkan av pandemin under 2020 blivit mildare än vad som först befarades. Bolaget har sedan tidigare upprättat kontinuitet- och krishanteringsplaner för att hantera situationer som denna. En rad åtgärder t. ex. interna reserestriktioner, möjligheter att arbeta hemifrån, träffa våra kunder i digitala kanaler etcetera har initierats. Detta för att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för Bolagets kunder och ägare. Stresstester som utförts under året visar att Bolagets starka balansräkning även i de värsta scenarierna kan bibehållas på en god nivå.

Rättelse av fel

Länsförsäkringar Kalmar län har rättat den felaktiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB, vilket har medfört att eget kapital per 2019-12-31 är 115 200 tkr högre än om rättningen inte gjorts, samtidigt som uppskjuten skatt har minskat med motsvarande belopp. Kapitalbasen i Solvens II har ökat på samma sätt som förändringen i eget kapital. Rättelsen påverkar även kapitalkravet, per 2019-12-31 innebär det en ökning med 73 300 tkr. Orsaken till det ökade kapitalkravet är att riskabsorption i uppskjuten skatt minskar då den uppskjutna skatten på innehavet i Länsförsäkringar AB återförs. Sammantaget innebär rättelsen att solvenskvoten är 3,0 %-enheter lägre per 2019-12-31 (208 % istället för 211 %). Konsolideringskapitalet påverkas inte. Se tabellen nedan för hur rättelsen påverkat resultat- och balansräkningarna, samt tabell A3 (2) för hur ingående eget kapital per 2019-01-01 omräknats.

Moderbolaget

	2019-12-31		2019-12-31		2019-01-01	
Balansräkning (utdrag)	2019-12-31	Förändring	(omräknat)	2018-12-31	Förändring	(omräknat)
<i>Tillgångar</i>						
Aktier och andelar	2 336 100	-932 966	1 403 134	1 938 701	-868 089	1 070 612
Aktier och andelar i intresseföretag	0	932 966	932 966	0	868 089	868 089
	2 336 100	0	2 336 100	1 938 701	0	1 938 701
<i>Skulder</i>						
Aktuell skatteskuld* / Aktuell skattefordran -	-15 134	-2 230	-17 364	-15 317	-2 230	-17 547
Uppskjuten skatteskuld	266 286	-112 971	153 315	191 779	-99 606	92 173
	251 152	-115 201	135 951	176 462	-101 836	74 626
Påverkan på nettotillgångar	2 587 252	115 201	2 472 051	1 762 239	101 837	1 864 076
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 393 906	115 201	1 509 108	1 115 210	101 837	1 217 046
Påverkan på balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 393 906	115 201	1 509 108	1 115 210	101 837	1 217 046
Resultaträkning (utdrag)	2019 Förändring		2019 (omräknat)			
Skatt på årets resultat	-74 530	13 365	-61 165			
Årets resultat	278 697	13 365	292 062			

Tabell A1 (2): Rättelsens påverkan på resultat- och balansräkningarna

Se även avsnittet "Materiella förändringar under 2020" ovan för ytterligare information angående rättelsen.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsen redovisar ett överskott om 45 821 tkr (-22 800) efter att återbäring och rabatter har lämnats med 108 953 tkr (92 400). I resultatet för 2020 har Bolaget avsatt 80 000 tkr i återbäring.

Försäkringsresultat per affärgren (tkr)	2020	2019
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring auseende inkomstskydd	3 655	4 576
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-18 573	7 837
Örig motorfordonsförsäkring	1 550	-23 542
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	49 483	-7 723
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	36 115	-18 852
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 972	1 819
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	-3 160	-21 550
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	10 894	15 807
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	9 706	-3 924
Totalt försäkringsresultat	45 821	-22 776

Tabell A2 (1): Försäkringsresultat per affärgren, inklusive skadelivräntor per 31 december 2020 och jämförelsesiffror för 2019.

Vi lämnar ett starkt år bakom oss sett ur ett tillväxt- och lönsamhetsperspektiv. Tillväxten mätt i premieinkomst uppgick till motsvarande 4,4%. Vi ökade antalet försäkringar i vårt bestånd med cirka 2 500st och antalet sakförsäkringskunder ökade med 31st.

En för Bolaget starkt uttalad ambition att säkerställa långsiktig lönsamhet i försäkringsaffären med därtill tillhörande aktiviteter, samtidigt som ändrat beteende bland länsinvånare och företag i spåren av pandemin påverkat verksamheten, noterar vi också ett bra skaderesultat.

A.3 Investeringsresultat

Efter ett mycket händelserikt och volatilt år kan vi konstatera ett bra år för Bolagets kapitalförvaltning. Totalavkastning i koncernen +6,24 % eller 270 087 tkr. Portföljens innehav följer i stort marknadens utveckling där de svenska och utländska aktierna/andelarna sticker ut lite extra.

Investeringsresultat (koncern) per tillgångsslag (tkr)	Nettoresultat
Aktier och andelar	264 652
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16 060
Byggnader och mark	3 985
Summa	284 697

Tabell A3 (1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag 31 december 2020

	2020	2020	2019	2019
	Belopp	Avkastning	Belopp	Avkastning
Tillgångsslag (koncernen) (tkr)				
Aktier och andelar	3 645 000	7,9 %	3 325 000	14,4 %
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	952 000	1,5 %	1 005 000	2,4 %
Byggnader och mark	301 000	3,3 %	293 000	2,6 %
Summa	4 898 000	6,2 %	4 623 000	14,7 %

Tabell A3 (2): Exponering och avkastning per tillgångsslag 31 december 2020 och jämförelsesiffror för 2019.

Bolagets fastighetsbestånd värderas vart tredje år av extern part.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital 2020

Moderbolaget				
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Årets	Totalt eget kapital
	Reserver	Balanserade	Resultat	
tkr		vinstmedel		
Ingående eget kapital 2019-01-01	60 353	1 125 392	-10 183	1 175 562
Rättelse av fel*		101 837		101 837
Omräknat eget kapital 2019-01-01	60 353	1 227 229	-10 183	1 277 399
Omföring av föregående års resultat		-10 183	10 183	0
Årets resultat			292 062	292 062
Utgående eget kapital 2019-12-31	60 353	1 217 046	292 062	1 569 460
Ingående eget kapital 2020-01-01	60 353	1 217 046	292 062	1 569 460
Omföring av föregående års resultat		292 062	-292 062	0
Årets resultat			153 420	153 420
Utgående eget kapital 2020-12-31	60 353	1 509 108	153 420	1 722 881

Tabell A3 (3): Vinster och förluster som påverkat eget kapital per 31 december 2020 och jämförelsesiffror för 2019.

*Rättelse av fel, se avsnitt A1.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital 2019

Moderbolaget (tkr)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Reserver	Balanserade	
		vinstmedel inkl.	
		årets resultat	
Ingående eget kapital 2018-01-01	60 353	1 125 392	1 185 745
Årets resultat		-10 183	-10 183
Utgående eget kapital 2018-12-31	60 353	1 115 210	1 175 562
Ingående eget kapital 2019-01-01	60 353	1 115 210	1 175 562
Årets resultat		278 697	278 697
Utgående eget kapital 2019-12-31	60 353	1 393 906	1 454 259

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av försäkring inom livområdet samt 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.

Övriga intäkter och kostnader (tkr)	2020	2019
<i>Övriga intäkter</i>	102 367	82 607
<i>Övriga kostnader</i>	- 100 738	- 81 993
Summa	1 630	615

Tabell A4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2020 och jämförelsesiffror för 2019.

Den förmedlade bankaffären har utvecklats positiv för året med en total tillväxt under 2020 med ca 1 400 000 tkr vilket innebär att den förmedlade bankaffären ligger före uppsatt målbild. Affärsvolymen uppgår per den sista december till 14 780 000 tkr.

Under året har rådgivarrollerna renodlats för att kunna ha ett större fokus på spar- och pensionsaffären. Från februari 2021 renodlas även ledarrollerna för att dessa skall kunna specialisera sig inom sina respektive områden. Allt detta görs för att skapa nöjdare kunder. Det kan konstateras att sparaprovationer ökade med 15% under 2020.

Den förmedlade livaffär hade en mycket tuff start på året då många kunder var oroliga beroende på pandemin och börsfallen. Trots starten på året kan det ändå konstateras att de löpande inbetalda premierna ökat något under året. Däremot är den förmedlade livaffären inte i närheten av målet avseende engångsaffärer och inflyttat kapital.

Fokus för 2021 är att öka spar- och livaffären.

A.5 Övrig information

Ingen övrig information.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar Kalmar län är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja försäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen. Bolagets riskfilosofi baseras på att Bolaget arbetar strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Bolagets strategiska inriktning beskrivs i den årligt framtagna affärsplanen och utgör tillsammans med den egna risk- och solvensanalysen de övergripande verktygen för att uppfylla Bolagets uppdrag och mål.

Länsförsäkringar Kalmar läns företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på Bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan.
- Riskanalyser i samband med strategiskt viktiga affärsbeslut.

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

I samband med ERSA-processen utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom Bolaget för att hantera och kontrollera Bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Länsförsäkringar Kalmar läns operativa organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner samt roller och ansvar.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för att det finns ett ändamålsenligt och effektivt system för företagsstyrning och riskhantering och fastställer genom policys och riktlinjer

ramverket för Bolagets företagsstyrningssystem. Styrelsen ansvarar vidare för att det finns en ändamålsenlig organisation i Bolaget samt hanterar och fattar beslut i frågor av väsentlig betydelse och strategisk natur, som rör Bolagets verksamhet.

Styrelsen ska även se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen samt utvärdera hur Bolagets system för intern kontroll fungerar.

Som stöd till den löpande uppföljningen av Bolagets verksamhet har styrelsen inrättat ett antal utskott, som Ersättningsutskott, Finansutskott samt ett Revisionsutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i särskilda arbetsordningar för utskotten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och regelefterlevnad och övrig intern styrning.

Finansutskottet

Finansutskottet är ansvarigt för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade totala risknivån. Utifrån identifierade omvärldshändelser som kan påverka risknivån i kapitalförvaltningen ansvarar Finansutskottet för att göra en riskbedömning och besluta om eventuella riskåtgärder. Finansutskottet ska årligen och då det är befogat ur *risksynpunkt* göra en *översyn av* Bolagets strategiska allokering (normalportföljen) och föreslå styrelsen att fastställa eventuella förändringar av den strategiska allokeringen i syfte att styra förväntad avkastning och risk.

Finansutskottet eller VD och Chef Ekonomi äger rätt att ta beslut inom ramen för normalportföljen och *i enlighet med "Delegering av beslutanderätt i placeringsfrågor" i Bolagets Placeringsriktlinjer*.

Ersättningsutskottet

Bolagets styrelse har utsett ett Ersättningsutskott med uppgift att ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av *Riktlinje för ersättning*. Ersättningsutskottets sammansättning ska utgöras av ordföranden, vice ordföranden och ytterligare en styrelseledamot.

Bolagets Ersättningsutskott ska bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD, ledningen samt funktionerna för Regelefterlevnad och Riskhantering inför behandling av styrelsen.

Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD, ledningen samt funktionerna för Regelefterlevnad och Riskhantering samt direktrapporterande till VD fattas av styrelsen.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna för Internrevision, Regelefterlevnad, Riskhantering och Aktuarie:

- **Internrevisionsfunktionen** är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För mer detaljer se avsnitt B.5.
- **Regelefterlevnadsfunktionen** övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD gällande rapportering och så sker kvartalsvis till VD avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av Regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD samt styrelsen.
- **Riskhanteringsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD gällande rapportering och är oberoende gentemot Bolagets affär samt fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Rapportering sker löpande till ledning och styrelse om riskernas utveckling. Funktionen har även en stödjande roll till verksamheten med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar vidare för beräkning av Bolagets solvenskapitalkrav samt deltar även i den framåtblickande solvens- och riskanalysen.
- **Aktuariefunktionen** ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings- tekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För mer detaljer se avsnitt B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Till Bolagets kommande årsstämma har styrelsens ordförande meddelat att han inte ställer upp för omval. Valberedningen har därmed nominerat ny ordförande. Bolaget har från och med 1 januari 2020 anställt en Riskmanager som ansvarig för Riskhanteringsfunktionen. Tidigare var denna funktion utlagd. Compliancefunktionen har sedan våren 2020 varit utlagd. Bolaget har även kvalitetsansvariga inom olika områden.

B.1.3 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Kalmar läns kapitalförvaltning styrs av Bolagets Policy för kapitalförvaltningen och av Bolagets Placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen vilket kan sammanfattas i följande principer.

- Bolaget investerar i tillgångar och instrument vars risker Bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida Bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.
- Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med Bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervallet.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter avseende rating och valutafördelning. En nedre gräns är även uppsatt för skulder.

B.1.4 Ersättningsprinciper

För att säkerställa att Bolagets ersättningar till anställda följer Bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en riktlinje som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka Bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningarna får inte hota Bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar Kalmar län att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Bolagets långsiktiga intressen.

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

etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens. Bolaget utbetalar inte rörliga ersättningar till personal eller ledamöter i Bolagets förtroendeorgan.

Arvoden till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. Personer anställda i Bolaget erhåller inte styrelsearvode. Bolagets styrelse beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören, övriga i företagsledningen, funktionerna för regelefterlevnad och riskhantering och andra som rapporterar direkt till verkställande direktören. Beslut om övriga personalförmåner fattas av verkställande direktören och ska årligen anmälas till Bolagets styrelse. Bolaget erbjuder anställda, utöver kontant ersättning, förmåner till exempel i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt möjlighet till hälso- och friskvård.

Pensions- och avgångsvillkor följer av kollektivavtal. Bolaget kan inom ramen för, av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare, avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

Bolaget genomför årligen en analys i syfte att identifiera så kallade riskpersoner. Riskpersoner utgörs av personer som i tjänsten kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Bolagets risknivå. Riskpersoner utgörs normalt av anställda i ledande positioner, centrala funktioner och ledande strategiska befattningshavare (t.ex. affärsområdeschefer). Därutöver genomför Compliance stickprov i Bolagets lönesystem för att säkerställa efterlevnad av Bolagets interna riktlinjer för ersättning. Bolagets riskhanteringsfunktion gör därefter en sammantagen bedömning av ersättningssystemets ändamålsenlighet.

B.1.5 Materiella transaktioner

För verksamhetsåret 2020 har Bolagets styrelse beslutat avsätta ett belopp till ägarna (kunderna) om 80 000 tkr avseende återbäring.

B.2 Lämplighetskrav

Personer som ingår i Bolagets styrelse, är verkställande direktör, ingår i företagsledningen, är ansvarig för någon av de fyra centrala funktionerna eller ansvarar för en annan nyckelfunktion, eller som är att betrakta som distributör av försäkringar enligt det nya IDD regelverket, ska vid varje tidpunkt ha rätt kompetens och erfarenhet inom verksamhetsområdet samt inneha gott anseende och god integritet. Kraven gäller även för ersättare till sådan person som avses i första stycket.

Bolaget har en dokumenterad process för lämplighetsprövning och genomför lämplighetsprövningar vid nyrekrytering samt årligen på ovanstående personer för att säkerställa att kraven på lämplighet uppfylls vid varje tidpunkt. Bolaget har sedan införandet av

det nya IDD regelverket genomfört en så kallad "nollmätning" på samtlig personal i Bolaget som är att betrakta som distributörer av försäkringar i dess olika verksamhetsområden.

Lämplighetsprövning omfattar bland annat krav på:

- Personer som omfattas av kraven på lämplighet enligt riktlinjerna ska ha tillräcklig kunskap och erfarenhet inom sitt verksamhetsområde för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete.
- Gott anseende och god integritet där Bolaget främst tar hänsyn till:
 - Om personen är dömd för relevant brott
 - Om personen befinner sig i konkurs

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

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets riskhanteringssystem syftar till att ge ledningen, och verksamheten som helhet, en möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringen är en naturlig del av verksamheten och det är hela organisationens ansvar att bidra till riskhanteringssystemet.

Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.



Tabell B3 (1): Riskkarta för Länsförsäkringar Kalmar län.

Bolagets riskarbete utgår från den av styrelsen beslutade riskpolicyn som fastställer Bolagets riskstrategi och övergripande risktolerans och riskaptit. Därutöver beslutar styrelsen om ytterligare styrdokument som exempelvis affärsplan, policy och riktlinjer för kapitalförvaltning samt instruktion för förmånsrättsregister. Bolaget har, utöver sedvanlig rapportering, implementerat så kallade nyckelkontroller samt egenkontroller för att säkra god intern styrning och kontroll.

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

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktion finns som rapporterar till VD och Bolagets Revisionsutskott minst fyra gånger per år samt till hela styrelsen minst en gång per år.

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

Bolaget har även en utarbetad process för att säkra att vid varje väsentlig förändring analyseras förändringens påverkan på Bolagets riskprofil. Eventuella väsentliga förändringar och en analys av dess påverkan på Bolagets riskprofil ingår i den kvartalsvisa interna riskrapporten.

Riskstrategi

Styrelsen har i riskpolicyn angett riktlinjer för utformningen av Bolagets riskhanteringssystem, riskstrategi och övergripande risktoleranser. Riskstrategin syftar till att styra Bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål vilket innebär att risker inte nödvändigtvis behöver minimeras men ska styras medvetet så att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en god intern kontrollmiljö bidrar till rätt nivå av risktagande. Placeringsverksamheten bedrivs i försäkringstagarnas bästa intresse och alla placeringstillgångar ska förvaltas aktsamt.

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

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

- Vilka produkter och tjänster som ska erbjudas
- Vilka återförsäkringsskydd som tecknas
- Vilka kundgrupper Bolagets riktar sig till
- Vilka instrument som tillgångar placeras i
- Förändringar i processer, organisationsstruktur och hur Bolaget arbetar och samverkar

Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av *önskvärda*, *nödvändiga* eller *icke önskvärda* risker. Indelningen ger uttryck för Bolagets attityd till risk och är samstämmig med Bolagets övergripande strategi.

Önskvärda risker är de risker Bolaget är villigt att exponera sig för med syfte att uppnå Bolagets strategiska mål. Dessa ska dock hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att Bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna. Exempel på önskvärda risker är försäkringsrisk.

Nödvändiga risker är de risker som inte bidrar direkt till Bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten. Sådana risker ska i möjlig mån begränsas. Exempel på nödvändiga risker är operativa risker.

Icke önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på Bolagets möjligheter till måluppfyllnad överskrider riskens potentiella värdeskapande. Sådana risker ska reduceras och om möjligt elimineras. Exempel på icke önskvärda risker är regelefterlevnadsrisk.

Bolagets övergripande risktolerans

Bolaget har på en övergripande nivå bestämt en risktolerans som uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet (benämns solvenskapitalkvot). Enligt beslut av styrelsen ska solvenskapitalkvoten vara minst 175 procent. Utöver att besluta den övergripande risktoleransen skall Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivån.

Kapitalmålets syfte är att spegla Bolagets kapitalbehov samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande tillgångspriser och/eller en negativ utveckling av Bolagets affär) utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. För 2020 har den undre målnivån beslutats till 185 procent och övre målnivån till 275 procent.

Den underliggande analysen som ligger till grund för att fastställa toleranslimiten och målintervallet, 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.

Utöver den övergripande risktoleransen används ytterligare limiter och begränsningar inom varje riskkategori för att uppnå ett medvetet risktagande.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Utgångspunkt för ERSA-processen är arbetet med Bolagets strategi och affärsplan.

Den egna risk- och solvensbedömningen (ERSA), ska säkerställa att Bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets affärsplan. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar realistiska scenarier, stresstester och omvända stresstester. Resultaten av analysen ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs för att en acceptabel risknivå ska kunna upprätthållas.

Processen är indelad i fyra huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomföra ett basscenario,
- Genomför alternativa scenarier och stresstester,
- Sammanställ rapport.

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

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

I basscenariot ska den mest troliga omvärldsutvecklingen utan överraskande inslag tecknas. I de alternativa scenarierna ska en mer negativ omvärldsutveckling för Länsförsäkringar Kalmar län tecknas. För Länsförsäkringar Kalmar län ska minst årligen ett alternativt scenario och ett omvänt stresstest beräknas och analyseras.

Med stresstester åsyftas tester som analyserar effekten/effekterna av en enskilt extrem händelse. Med scenarioanalyser menas analyser av effekten/effekterna av kombinationer av två eller flera förutbestämda händelser. En scenarioanalys kan bestå av att flera stresstester sätts ihop i ett sammanhang men det är inget krav att varje enskild händelse i en scenarioanalys är av extrem art. Stresstesterna är valda utifrån en riskanalys där olika risker identifierades som kan påverka Bolagets möjlighet att uppnå strategi och affärs mål.

Riskbedömning och kapitalbehov

Genomförda scenarioanalyser och stresstester visar att Bolaget är väl kapitaliserat även i mer negativa scenarier och överstiger myndigheternas krav på kapital med god marginal. Kapitalkvoten är betryggande i såväl basscenariot som det alternativa scenariot och är över den av styrelsen beslutade toleransnivå (utom vid det omvända stresstestet). Bolaget bedömer dock att en marginal behövs gentemot det lagstadgade kapitalkravet framförallt för att klara mer negativa scenarier och omvärldsutvecklingar. Till detta tillkommer kapitalbehov för risker som ej ingår i standardformeln som t ex affärsrisker.

Nuvarande riskprofil bedöms som lämplig och det finns inget större behov av förändring. Bolagets kapital bedöms även vara tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets affärsplan.

B.4 Internkontrollsystem

En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är Bolagets system för intern kontroll. Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en

ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler.

Bolagets internkontrollsystem är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) där riskerna beaktas och hanteras utifrån åtta steg:

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

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

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

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

De centrala funktionerna övervakar och rapporterar löpande till ledning och styrelsen för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar, interna regler, avtal samt god sed eller standard. Allvarigare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Kalmar län kan uppdra åt annan juridisk person att utföra Bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Kalmar län för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet – utlagd verksamhet som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning (Riktlinje för lämplighetsprövning)
- Krav på avtalsinnehåll.

- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra.

Vid utlagd kritisk verksamhet görs en noggrann prövning av den leverantör som ska få uppdraget. För att säkerställa processen finns en riktlinje för utlagd verksamhet och en instruktion för hur både en befintlig leverantör och en ny leverantör ska utvärderas och kontrolleras.

För varje utlagd verksamhet finns en beställaransvarig som ansvarar för den löpande förvaltningen av det utlagda uppdraget.

Årligen genomförs uppföljningar av Bolagets utlagda uppdrag av respektive beställaransvariga i berörda verksamheter i Bolaget. En sammanställning av samtliga utlagda uppdrag samt utfallet av de årliga uppföljningarna som gjorts av beställaransvariga sammanfattas och avrapporteras därefter av Chef VD stab till VD, företagsledning och styrelsen.

Om Bolaget eller uppdragstagaren identifierar risker utöver ovanstående, ska dessa omgående rapporteras till motpart och åtgärdas.

Motiven för utlagd verksamhet är i samtliga fall att Bolaget har bedömt att det är för kostsamt att bygga upp egen kompetens och organisation för berörd verksamhet och att det är i försäkringstagarnas intresse att lösa berörda frågor med uppdragsavtal.

B.8 Övrig information

Under 2020 valde Bolagets Compliance Officer att anta nya utmaningar i Bolaget. För att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad valde då Bolaget att tillsvidare lägga ut uppdraget som Compliance Officer till extern part, vilket också anmälts till Finansinspektionen. Bolaget har påbörjat arbetet med rekrytering av egen Compliance Officer.

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

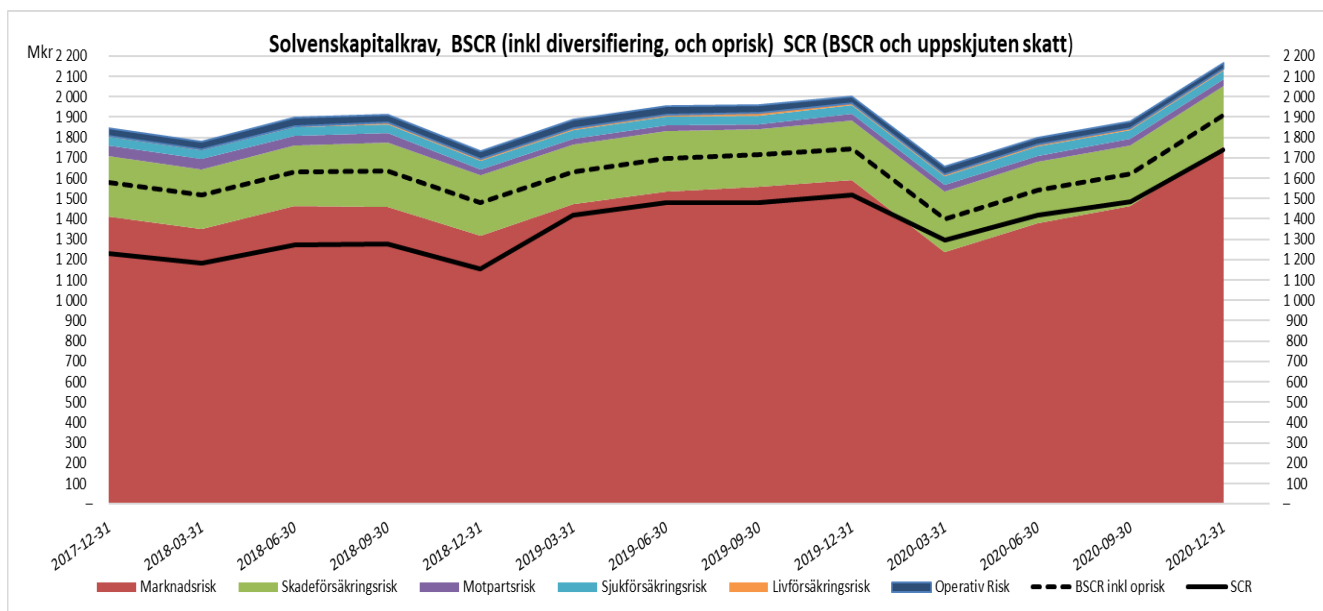
Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och kunskaper om risker är därför att betrakta som en kärnkompetens. En alltmer komplex finansiell marknad och mer detaljerade regelverk ställer ökade krav på finansiella företags processer och styrning i allmänhet och deras riskhantering i synnerhet för att leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

Följande karakteriserar Länsförsäkringar Kalmar läns risktagande:

- Bolaget bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bolaget bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till privatpersoner och lantbruk- och ägarledda företag, och har få engagemang som innebär risk mot stora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring är väl balanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning med relativt låga självbehåll.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en aktsam placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i aktier i Länsförsäkringar AB vilket är att betrakta som ett näringsbetingat innehav.
- Utlåningen i den förmedlade bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbrukare och små företag. Risken för Bolaget är begränsad till intjäningen till följd av erhållna provisioner.
- Förmedlad fondförsäkringsverksamhet innebär risk för ogynnsam utveckling av annullationer, återköp och flytt. Risken för Bolaget är begränsad till ansvar under en bestämd tid till att återbetala erhållna provisioner.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Riskexponering

I diagrammet på nästa sida åskådliggörs Bolagets solvenskapitalkrav de senaste tre åren. Den streckade linjen anger kapitalkravet med hänsyn till diversifiering (inklusive operativa risker) och den heldragna linjen visar Bolagets kapitalkrav (SCR) inklusive diversifiering och justering för förlustkapacitet för uppskjuten skatt. Marknadsrisk utgör det enskilt största bidraget till Bolagets kapitalkrav.



Figur C (1): Solvenskapitalkrav

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar. Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärgrenar som framgår av tabellen nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, men samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken.

Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Kalmar län består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären, men detta utgör en begränsad

andel av Bolagets risker. Bolaget har inga tekningsrisker utanför balansräkningen eller använder sig heller av så kallade specialföretag för att överföra några risker.

Tabellen visar Bolagets riskexponering uttryckt som volymmått för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk (exklusive skadebehandlingsreserv).

Affärsgränar (LOB)(tkr) 2020-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
<i>Sjukdom och olycksfall</i>	37 540	120 294
<i>Trafik</i>	103 659	252 815
<i>Öurig motor</i>	231 784	36 514
<i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i>	432 229	141 389
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	2 792	15 472
<i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>	19 275	458 196
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	37 937	34 955
Totalt	865 217	1 059 635

Tabell C1 (1): Nettoberäknad riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2020

Affärsgränar (LOB)(tkr) 2019-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
<i>Sjukdom och olycksfall</i>	34 490	125 861
<i>Trafik</i>	109 722	252 685
<i>Öurig motor</i>	214 410	35 826
<i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i>	398 971	193 424
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	3 304	15 403
<i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>	33 435	443 976
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	16 543	24 265
Totalt	810 877	1 091 440

Tabell C1 (2): Nettoberäknad riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019

Reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, vilket är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av Bolagets avsättning för oregrerade skador avseende direkt försäkring.

Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Kalmar län och i förlängningen att hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring, ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler. EML definieras som den maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt (eller flera objekt vid kumul). Med kumul avses risk för sådan skada som betingas av riskkoncentration, t.ex. genom att flera försäkringsobjekt ligger så nära varandra att försäkringsgivaren vid en och samma skadehändelse riskerar att drabbas av skada på flera sådana objekt.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företag och privatpersoner försäkringslösningar på den lokala marknaden, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Sådana koncentrationsrisker hanteras genom deltagandet i Länsbolagens återförsäkringslösning, vilket bidrar till att reducera riskerna som är hänförliga till den geografiska koncentrationen inom Sverige. Noterbart är dock att en relativt liten andel av Bolagets exponeringar är utanför Sverige. Bolaget är främst exponerat mot naturkatastrofer och andra katastrofer som är hänförliga till Sverige avseende skadeförsäkringsrörelsen, medan placeringstillgångarna kan påverkas av katastrofer och kriser som inträffar såväl inom Sverige som globalt.

Länsförsäkringar Kalmar län är sammanlänkad med andra bolag inom Länsförsäkringsgruppen genom engagemanget i Länsförsäkringspoolen samt genom sitt deläggande i ett flertal bolag som samägs av ett flertal Länsförsäkringsbolag, däribland Länsförsäkringar AB (vilket inkluderar Länsförsäkringar Bank).

C.1.2 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring är det absolut viktigaste instrumentet för hantering av de risker som tas inom skadeförsäkring, framförallt katastrofrisker. Bolaget deltar, tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag, i ett riskutbyte där Bolagets åtaganden i försäkringsavtalen begränsas upp till bestämda självbehållsnivåer. Hanteringen av riskutbytet (återförsäkringslösningen) administreras av Länsförsäkringar AB. Bolaget arbetar även aktivt med skadeförebyggande åtgärder. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre riskexponering för just motpartsrisk.

Skadeart	Självbehåll 2020 (tkr)	Självbehåll 2019 (tkr)
<i>Egendom</i>	13 500	13 500
<i>Katastrofskador</i>	13 500	13 500
<i>Motorkasko</i>	1 000	1 000
<i>Fritidsbåt</i>	500	500
<i>Fartygskasko</i>	500	500
<i>Ansvar</i>	5 000	5 000
<i>Trafik</i>	1 500	1 500

Tabell C1 (3): Självbehåll 2020 och jämförelsesiffror för 2019.

C.1.3 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet (IFRS) och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala parametrar relaterade till teckning av försäkring. Effekterna gäller vid förändring av respektive enskild parameter där övriga parametrar hålls konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
<i>1 procents förändring i totalkostnadsprocent</i>	- 7 137	- 5 610
<i>1 procents förändring i premienivån</i>	- 8 652	- 6 801
<i>1 procents förändring i skadeantal</i>	- 5 447	- 4 282
<i>10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring</i>	- 7 304	- 5 741

Tabell C1 (4): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning medför exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under år 2020.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker är att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåerna 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.

Aktierisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och utgör drygt 90 procent av kapitalkravet för marknadsrisk (före avdrag för diversifieringseffekter) per 2020-12-31. Bolagets aktieexponering består av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder samt noterade utländska aktier och fonder. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB. Andelar i Humlegården Fastigheter AB ägs via dotterbolaget LFK Finans AB.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras Bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder Bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken utgör därför cirka 1,5 procent av den totala marknadsrisken. Per 2020-12-31 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt innevarande år (tkr)	Marknadsvärde 2020-12-31	Marknadsvärde 2019-12-31
<i>Räntebärande placeringar</i>	<i>951 698</i>	<i>1 005 200</i>
<i>Svenska aktier & fonder</i>	<i>594 300</i>	<i>560 900</i>
<i>Utländska aktier & fonder</i>	<i>915 379</i>	<i>806 400</i>
<i>Onoterade aktier & fonder</i>	<i>60 663</i>	<i>33 700</i>
<i>Direktägda Fastigheter</i>	<i>167 534</i>	<i>160 500</i>
Summa Aktiv portfölj	2 689 574	2 566 700
<i>Organisationsaktier</i>	<i>2 208 323</i>	<i>2 056 600</i>
Total portfölj	4 897 897	4 623 300

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt 2020-12-31 och jämförelsesiffror för 2019.

I synnerhet har Bolaget betydande innehav i obligationer med mycket hög kreditvärdighet enligt nedan tabell.

Kreditrating obligationer	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)
Statsobligationer	6 161	1
Företagsobligationer/ Investment Grade	566 682	80
AAA	327 309	
AA-A	66 802	
BBB	172 571	
Företagsobligationer/High Yield	137 761	19
BB-B	20 664	
CCC-C	0	
Rating saknas	117 097	
Totalt	710 604	100,0

Tabell C2 (2): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Kalmar län per 31 december 2020.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar inom portföljen under perioden utan processen har följts och dess normalportfölj efterlevts.

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. Med andra ord är koncentrationsrisken hänförlig till bristande diversifiering av placeringstillgångarna. Koncentrationsrisken är Bolagets näst största marknadsrisk, sett till omfattningen på kapitalkravet. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt ägandet i Humlegården Fastigheter AB.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Kalmar läns kapitalförvaltning ska bidra till uppfyllandet av Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är aktier, räntebärande värdepapper, och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång,

emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Derivatinstrument används i syfte att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Vid ingående av avtal avseende derivatinstrument ska beslut tas av styrelsen.

Följande begränsningar gäller bland annat för hanteringen av derivatinstrument:

- De underliggande tillgångarna för respektive derivatkontrakt ska motsvaras av de tillgångsslag som Bolaget normalt förfogar över.
- Utställande av säljoption är ej tillåten.
Options- eller terminskontrakten ska vara föremål för regelbunden handel på auktoriserad handelsplats.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Stressnivå - påverkandegrad	Inverkan på vinst före skatt 2020
<i>Nuläge per 2020-12-31, (tkr)</i>	
<i>10 % nedgång av aktiekurser*</i>	- 364 500
<i>10 % nedgång av valutakurser mot SEK*</i>	- 33 300

*Ovanstående stresstest baseras på att resultaten realiseras under 2020.

Tabell C2 (3): Riskkänslighet

Bolagets placeringar i aktier noterade i andra valutor, framför allt EUR och USD, innebär en känslighet när dessa valutor försvagas mot den svenska kronan.

C.3 Kreditrisk

Förutom kreditrisker i obligationsinnehaven förekommer även kreditrisk inom Bolaget i form av motpartsrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget har valt att dela in

motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker inom avgiven återförsäkring, motpartsrisker i finansiella derivat och annan motpartsrisk.

Bolagets motparter ska ha en god återbetalningsförmåga. Avseende motparter i finansiella derivat och kontomedel på bank samt vid fakultativ återförsäkring ska samtliga motparter ha en rating enligt Standard & Poor som inte understiger BBB.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel, dels 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.

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget har per 2020-12-31 inga direkta positioner i finansiella derivat. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga Länsförsäkringsbolag och är således koncentrerad i motpartsrisk mot övriga bolag i gruppen. Motpartsrisken i placering av likvida medel bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.4 Riskkänslighet

Motpartsrisken är generellt sett låg jämfört med övriga risker varför Bolaget är mindre känsligt för förändringar i motparternas kreditkvalitet.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som Bolaget äger samt innehaven i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB är alla av illikvid karaktär. Bolaget begränsar därför de illikvida innehaven till dessa tillgångar, vilket framgår av Bolagets riktlinje för kapitalförvaltning.

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

Inom försäkringsrörelsen tillkommer annullationsrisk för framtida premier. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 36 265 tkr.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Kalmar län bedömer inte att Bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer avseende likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar är normalt sett relativt stabila över året, utan dramatiska fluktuationer som hotar likviditeten i Bolaget. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under kort tidsperiod kan Bolaget avyttra i första hand likvida räntetillgångar men även tillgångar av andra typer.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

En del av Länsförsäkringar Kalmar läns strategi för att hantera likviditetsrisker är att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i Bolaget. Av denna anledning placeras en stor andel av placeringstillgångarna på en aktiv marknad vilket begränsar Bolagets likviditetsrisk. Dessutom anger Bolagets placeringsriktlinjer att det alltid ska finnas 1 200 prisbasbelopp i likvida medel i form av bank- eller kassatillgodohavande.

För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden utvärderas Bolagets likviditetsbehov löpande. I och med att en stor del av tillgångarna är illikvida kompenseras detta genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier, fondandelar som är fokuserade på värdepapper och indexfonder med god likviditet.

I det fall Bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel ska följande aktiviteter initieras i syfte att öka Bolagets likviditet:

1. Bolaget realiserar hela eller delar av sin likviditetsreserv (korträntefond)
2. Bolaget avyttrar likvida tillgångar
3. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida
4. Bolaget ser över möjligheten för upplåning

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget bedöms ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling. För Länsförsäkringar Kalmar län bedöms hantering av likviditet- och finansieringsrisker som relativt god eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och större skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Likviditet kan även skapas med ett par dagars varsel genom försäljning av olika placeringstillgångar.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system, brister i regelverksefterlevnad (legal- och compliancerisker) eller externa händelser.

C.5.1 Riskexponering

Målet för Länsförsäkringar Kalmar läns arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av de operativa riskerna. 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. Däremot kan Bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och kontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativa risker ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

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

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha betydande koncentrationer inom kategorin operativa risker, det vill säga, det finns inte enskilda risker eller risktyper inom kategorin som är så stora att de utgör koncentrationer.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt Bolagets riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- Styrande dokument
- Kontroller
- 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.

Länsförsäkringar Kalmar län har upprättat beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att Bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Bolaget är också exponerat för affärsrisk, risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning, rykten, hållbarhetsrisker och framväxande risker. Pandemin har inneburit att nya risker tillkommit och hanterats såsom att en stor del av personalen arbetat hemifrån. Bolaget har tagit emot en stor andel kundbesök digitalt och verksamheten har kunnat bedrivas på ett tillfredställande sätt. Bolaget har också sett en minskad skadekostnad. Människor

har inte rest i samma omfattning som tidigare vilket inneburit färre skador kopplade till resande och transport samt färre inbrott i hemmen eftersom människor i större utsträckning varit hemma. Med ökad digitalisering ökar även risken för digitala angrepp och hot både mot Bolaget och kunderna. Risken hanteras genom gemensamma IT-strategier.

C.6.1 Riskexponering

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

Affärsrisker, hållbarhetsrisker och framväxande risker 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.

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar 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 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 en mycket stor andel av krediterna vara lämnade till låntagare med mycket god kreditvärdighet.

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

C.6.2 Riskkoncentration

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

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

Länsförsäkringar Kalmar län 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 central i Bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övriga information

Ingen övrig information.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Tabellen nedan visar tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen per 2020-12-31.

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	20 236	0
<i>Andra immateriella tillgångar</i>	1 516	0
<i>Fastigheter, maskiner & utrustning (annat än för eget bruk)</i>	70 874	14 174
<i>Förvaltningsfastigheter</i>	107 234	163 934
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	1 376 963	1 102 267
<i>Aktier - börsnoterade</i>	481 156	481 156
<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	62 689	1 083 451
<i>Statsobligationer</i>	0	0
<i>Företagsobligationer</i>	351 670	466 670
<i>Investeringsfonder</i>	1 417 709	1 417 709
<i>Lån och hypotekslån</i>	115 000	0
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	258 256	216 991
<i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	13 592	15 123
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>	711	711
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	242 548	2 772
<i>Återförsäkringsfordringar</i>	3 160	0
<i>Fordringar</i>	55 406	114 925
<i>Kontanter och andra likvida medel</i>	177 610	177 610
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	5 359	5 359
Totala tillgångar	4 761 691	5 262 854

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns tillgångar

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	1 757 471	1 292 651
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	3 423	3 423
<i>Pensionsåtaganden</i>	406	406
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	172 596	239 299
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i>	117 371	0
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans, inkl. Eget Kapital</i>	2 710 424	3 727 075
Totala skulder	4 761 691	5 262 854

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Kalmar läns skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkningen till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. För den finansiella redovisningen tillämpar Bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS.

Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Länsförsäkringar Kalmar län har inga goodwill-tillgångar.
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.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Immateriella tillgångar</i>	Eftersom Bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Kalmar läns immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsklausul vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Kalmar läns andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Innehav i dotterbolag redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde. Till Solvens 2 redovisas innehaven enligt den justerade kapitalandelsmetoden vilket gör att det uppstår en omvärderingseffekt som redovisas inom eget kapital. (ökar kapitalbasen)
Aktier - börsnoterade	Listade marknadspriser i aktiv marknad, utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier - icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till 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. Se även avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>Lån och hypotekslån</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i> <i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i> <i>Kontanter och andra likvida medel</i> <i>Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)</i> <i>Återförsäkringsfordringar</i> <i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	Värderas enligt dess verkliga värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till att enbart försäkringsfordringar som är <u>förfallna</u> till betalning redovisas i Solvens 2. Återförsäkringsfordringar omvärderas i Solvens 2 till 0 kr.
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	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.

Förutbetalda anskaffningskostnader (20 236 tkr i redovisningen) omvärderas till 0 kr i Solvens 2, vilket ger en temporär skillnad som i sin tur ger en uppskjuten skattefordran om 4 169 tkr. Aktuaren levererar Solvens 2 värdering av Bolagets försäkringstekniska skulder. Eftersom denna värdering är lägre än Bolagets bokförda värden så blir det en temporär skillnad som ger upphov till en uppskjuten skattefordran om 8 185 tkr. Dessutom omvärderas immateriella tillgångar till 0 kr i Solvens 2 vilket också ger en påverkan på uppskjuten skattefordran.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för (tkr):	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	4 169	< 1 år
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	8 185	> 1 år
<i>Omvärdering av immateriella tillgångar</i>	312	> 1 år
<i>Omvärdering försäkringsfordringar och ÅF-fordringar</i>	37 784	
Totalt	50 450	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets FTA fördelade på materiella affärsgränar. Kolumnen LoB anger affärsgränens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärsgränarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärsgren	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	6 045	90 245	12 138	108 428
4	Trafik	25 283	317 455	8 276	351 014
5	Övrig motor	47 128	39 136	1 544	87 807
7	Egendom	118 287	149 969	4 026	272 281
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		44 007	3 055	47 062
17	Övrig motor	9 024	-850	221	8 395
23	Assistans	76	-166	16	-73
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-552	8 278	2 767	10 493
26	Trafik	-4 680	176 138	62 003	233 461
28	Egendom	-7 435	18 305	3 305	14 176
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	104 919	4 894	109 814
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	47 411	2 380	49 791
Summa		193 177	994 848	104 626	1 292 651

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Kalmar län

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgren nedan. Där

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

Sjuk- och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 2 Försäkring avseende inkomstskydd (här kallad Sjuk- och olycksfall) består av Bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. För beräkning av framtida kassaflöden används i huvudsak Schniepers metod, detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas proportionell mot premien, medan utvecklingen av kända skador antas proportionell mot den kända skadekostnaden (RBNS).

Återförsäkrares andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt Bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 Länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk- och olycksfall i Länsförsäkringar Kalmar län utgör Bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärgren nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 4 *Ansvarsförsäkring för motorfordon* (Trafikförsäkring) består dels av de försäkringar som tecknats sedan Bolaget fick egen koncession 2004, som behandlas först, dels av från LFAB övertagen run-off-affär för äldre årgångar, som behandlas längre ner i texten. Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Kalmar län relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras skadorna först vid Bolagets självbehåll. Skadorna delas in i

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet, baserat på en kombination av gruppens data och Bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data för en större grupp av Länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen obetald skadekostnad är gemensam för

gruppen, medan skadekostnadens totala storlek bestäms av antalet skador i det enskilda Bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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

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

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

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på Länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrares andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos Länsförsäkringar Sak och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkringar Kalmar län en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärgren nummer 16.

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

Öurig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 5 *Öurig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain

ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattning vi kan få.

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 7 *Försäkring mot brand och annan skada på egendom* består av försäkringsgrenarna "Hem och villa", inklusive Fritidshus, och "Företag och fastighet" inklusive Lantbruk. Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av

alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool.

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

- Skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- Driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- Premier (som ännu ej inbetalats)

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Detta avsnitt omfattar både Affärsgrän 34 *Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som auser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser* och 36 *Livåterförsäkring*

vilka båda beräknas på samma sätt. För dessa affärsgrenar görs antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring.

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

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

Riskmarginalen

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Kalmar län all trafikaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 461 399 tkr härrör 169 697 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 376 713 tkr och i solvensbalansräkningen till 207 016 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 291 703 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Öurig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	151 682	403 104	39 956	153 316	120 657	508 623	1 377 338
Augår redovisningens marginal	-50 561	-42 394	-783	- 3 424	-15 738	-162 293	-275 193
Skillnad i diskontering	-10 876	-43 255	-37	76	0	-39 217	-93 308
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	11 417	7 227	397	2 265	4 894	64 587	90 787
Augår Fordringar	0	0	0	0	0	-13 989	-13 989
Enligt solvensbalansräkning	101 662	324 682	39 533	152 233	109 814	357 711	1 085 635

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 216 991 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 15 123 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
<i>Pensionsåtaganden</i>	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Derivat</i>	Verkligt värde.	Inga.
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i> <i>Återförsäkrings-skulder</i> <i>Leverantörsskulder</i>	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till att enbart försäkringsskulder som är <u>förfallna</u> till betalning redovisas i Solvens 2. Återförsäkringsskulder omvärderas i Solvens 2 till 0 kr.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av skuld för årets beräknade skatt, leverantörsskulder, lönerelaterade skulder samt upplupna kostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

Utöver FTA finns även skulder i form av uppskjuten skatt.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr):	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>	172 596	172 596	< 1 år
Totalt	172 596	172 596	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2020-12-31

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp (tkr):	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	117 153	> 1 år
<i>Nettning uppskjuten skatte-fordran/skuld</i>	-50 450	
Totalt	66 706	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp per 2020-12-31

Summa redovisad uppskjuten skatteskuld (tkr):	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Totalt	172 596	239 299

Tabell D3 (3): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder per 2020-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder. Det är de metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/25.

D.4.1 Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats 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 detsamma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade justerade eget kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

D.4.2 Innehav av aktier i LFK Finans AB och dess underliggande tillgångar

LFK Finans AB äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB, Projekt Linné AB, Hällefors Tierp Skogar AB samt Ekonomisk Föreningen Fastigheten New York. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för respektive bolag beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) med tillägg för eventuellt övervärde i underliggande fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde med avdrag för koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet.

Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Alla andra poster i LFK Finans AB:s balansräkning värderas i enlighet med den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Samtliga upplysningar ovan bygger på antagandet om att Länsförsäkringar Kalmar län inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna görs en aktuariell uppskattning av förväntade tillkommande kostnader för redan inträffade skador, samt kostnader för skador som kan inträffa under försäkringarnas återstående löptid.

Pensionsavsättningar

I Bolaget finns ett antal förmånsbestämda pensionsplaner.

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. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Det huvudsakliga 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 alternativscenario samt stresstester.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer, för Länsförsäkringar Kalmar län klassificeras hela kapitalbasen som primärkapitalnivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>		
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	60 353	60 353
<i>Austämmningsreserv del 1 (Balanserad vinst och Årets resultat)*</i>	1 780 386	1 575 005
<i>Austämmningsreserv del 2 (omvärderingar inklusive obeskattade reserver)</i>	1 826 110	1 683 522
Summa Kapitalbas (Solvens 2)*	3 666 849	3 318 880

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas för 2020-12-31 och jämförelsesiffror för 2019-12-31.

*Rättelse av fel, se avsnitt A1.

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är aktier i dotterbolag, återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringstekniska avsättningar och premie-reserv/fordran.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
<i>Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)*</i>	1 840 739	1 635 358
<i>Obeskattade reserver**</i>	822 944	805 323
<i>Solvens 2 justering mot Eget Kapital</i>	1 003 166	878 199
<i>Omvärdering aktier i dotterbolag</i>	746 066	665 417
<i>Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-16 067	-15 641
<i>Omvärdering immateriella tillgångar</i>	-1 203	-2 364
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	421 664	406 327
<i>Uppskjuten skatteskuld på omvärdering ovan exkl. DB</i>	-86 863	-89 392
<i>Omvärdering premie-reserv/fordran</i>	-76 109	-109 604
<i>Uppskjuten skatteskuld på omvärdering ovan</i>	+ 15 678	+ 23 455
Summa Kapitalbas*	3 666 849	3 318 880

Tabell E1 (2): Kapitalbas

*Rättelse av fel, se avsnitt A1.

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

E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva differensen mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt vissa efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Kalmar län består endast av primärkapitalnivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
<i>Kapitalbas*</i>	3 666 849	3 318 880
<i>Medräkningsbar kapitalbas för SCR*</i>	3 666 849	3 318 880
<i>Medräkningsbar kapitalbas för MCR*</i>	3 666 849	3 318 880

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

**Rättelse av fel, se avsnitt A1.*

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar Bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond samt periodiseringsfond och övriga obeskattade reserver), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	<i>60 353</i>	<i>60 353</i>
<i>Avstämningsreserv del 1 (Balanserad vinst och Årets resultat)*</i>	<i>1 780 386</i>	<i>1 575 005</i>
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	<i>746 066</i>	<i>665 417</i>
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	<i>822 944</i>	<i>805 323</i>
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-16 067</i>	<i>-15 641</i>
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	<i>-1 203</i>	<i>-2 364</i>
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	<i>421 664</i>	<i>406 327</i>
<i>Omvärdering premie-reserv/fordran</i>	<i>-76 109</i>	<i>-109 604</i>
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld netto</i>	<i>-71 185</i>	<i>-65 937</i>
<i>Summa avstämningsreserv del 2</i>	<i>1 826 110</i>	<i>1 683 521</i>
<i>Totalsumma för avstämningsreserven</i>	<i>3 606 496</i>	<i>3 143 325</i>
Summa Kapitalbas*	3 666 849	3 318 880

Tabell E1 (4): Kapitalbas

*Rättelse av fel, se avsnitt A1.

Bolagets primärkapitalnivå 1 har ökat under 2020 som ett sammanvägt resultat av förändringar i ett flertal poster. De poster som bidragit mest till ökningen är årets resultat och omvärdering av aktier och andelar i koncernföretag.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Kalmar läns solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Kalmar använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med Bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar Bolagets kapitalbehov väl. Tabellen på nästa sida visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	298 325	291 636
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	41 030	41 569
<i>Livförsäkringsrisk</i>	9 521	9 755
<i>Marknadsrisk</i>	1 756 512	1 591 733
<i>Motpartsrisk</i>	31 329	31 757
<i>Diversifiering</i>	-260 195	-254 801
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 876 523	1 711 724
<i>Operativ risk</i>	31 756	33 823
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter*</i>	-167 929	-153 630
Solvenskapitalkrav (SCR)*	1 740 351	1 591 917
Minimikapitalkrav (MCR)	435 088	379 648

Tabell E2 (I): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

*Rättelse av fel, se avsnitt A1.

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter uppgår till -167 929 tkr (-153 630). Vid beräkning av denna har Bolaget valt att inte ta hänsyn till eventuella framtida vinster utan enbart beakta nuvarande skatteposition. Se avsnitt D.3 för en beskrivning av Bolagets uppskjutna skatteskulder.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under 2020 har Solvenskapitalkravet ökat med cirka 9 procent, vilket dels beror på att placeringstillgångarnas marknadsvärde ökat som i sin tur ger högre marknadsrisk. Under 2020 har Bolaget rättat klassificeringen av innehavet i LFAB. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats som intresseföretag redovisningsmässigt och därmed ha klassificerats

skattemässigt som näringsbetingat innehav, istället för som aktier och andelar. Förändringen gör att beräkningsunderlaget för justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter ändras vilket leder till att justeringsbeloppet sjunker. Detta har gjort att solvenskapitalkravet ökat. Minimikapitalkravet har precis som solvenskapitalkravet ökat med 9 procent.

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

Bolaget använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av Bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av Bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information.

Rapport S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

Solvens II - värde	
C0010	
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	14 174
R0070	4 715 187
R0080	163 934
R0090	1 102 267
R0100	1 564 607
R0110	481 156
R0120	1 083 451
R0130	466 670
R0140	
R0150	466 670
R0160	
R0170	
R0180	1 417 709
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	0
R0240	
R0250	
R0260	0
R0270	232 114
R0280	232 114
R0290	216 991
R0300	15 123
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	711
R0360	2 772
R0370	0
R0380	114 925
R0390	
R0400	
R0410	177 610
R0420	5 359
R0500	5 262 852

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Technical provisions - index-linked and unit-linked
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventuallförpliktelser
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringsskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgånaöverskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	1 133 046
R0520	1 014 124
R0530	
R0540	931 678
R0550	82 446
R0560	118 922
R0570	
R0580	104 016
R0590	14 906
R0600	159 605
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	159 605
R0660	
R0670	152 331
R0680	7 274
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	3 423
R0760	406
R0770	
R0780	239 299
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	
R0840	42 407
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	17 819
R0900	1 596 005
R1000	3 666 847

[illegible]

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
R1410					0		37	37
R1420					37		0	37
R1500					-37		37	0
R1510					0		9	9
R1520					37		0	37
R1600					-37		9	-28
R1610					5 604		1 906	7 510
R1620					0		0	0
R1700					5 604		1 906	7 510
R1710					0		0	0
R1720					0		0	0
R1800					0		0	0
R1900								
R2500								
R2600								

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400							
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	R1410	37	37				
Återförsäkrares andel	R1420	37	37				
Netto	R1500	0	0				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	9	9				
Återförsäkrares andel	R1520	37	37				
Netto	R1600	-28	-28				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	7 511	7 511				
Återförsäkrares andel	R1620	0	0				
Netto	R1700	7 511	7 511				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0	0				
Återförsäkrares andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	0	0				
Uppkomna kostnader	R1900						
Övriga kostnader	R2500						
Totala kostnader	R2600						

Rapport S.05.02.01 Non-Life

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	894 430	894 430				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	6 038	6 038				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	57 199	57 199				
Återförsäkrares andel	R0140	72 998	72 998				
Netto	R0200	884 669	884 669				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	878 993	878 993				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	2 848	2 848				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	57 184	57 184				
Återförsäkrares andel	R0240	72 998	72 998				
Netto	R0300	866 027	866 027				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	493 096	493 096				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	2 142	2 142				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	46 348	46 348				
Återförsäkrares andel	R0340	3 939	3 939				
Netto	R0400	537 647	537 647				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0				
Netto	R0500	0	0				
Uppkomna kostnader	R0550	165 014	165 014				
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300		165 014				

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och Eventuellt Skadeförskott

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som händer 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 händer från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		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	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010								0	0	0						
R0020																
R0030								104 919	47 411	152 330						
R0080								0	0	0						
R0090								104 919	47 411	152 330						
R0100								4 894	2 380	7 274						
R0110																
R0120																
R0130																
R0200								109 813	49 791	159 604						

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemanq associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning															
Premieavsättningar															
R0060	Brutto	6 045	25 283	56 152	118 287	76	-552	-4 680	-7 435	193 176					
R0140	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillisemans	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
R0160	Bästa skattning av premieavsättningar netto	6 045	25 283	56 152	118 287	76	-552	-4 680	-7 435	193 176					
Skadoavsättningar															
R0160	Brutto	90 245	361 462	38 286	149 969	-166	8 278	176 138	18 305	842 517					
R0240	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillisemans	15 123	213 371	109	3 511	0	0	0	0	232 114					
R0250	Bästa skattning av skadoavsättningar netto	75 122	148 091	38 177	146 458	-166	8 278	176 138	18 305	610 403					
R0260	Bästa skattning totalt - brutto	96 290	386 745	94 438	268 256	-90	7 726	171 458	10 870	1 035 693					
R0270	Bästa skattning totalt - netto	81 167	173 374	94 329	264 745	-90	7 726	171 458	10 870	803 579					
R0280	Riskmarginal	12 138	11 332	1 765	4 026	16	2 767	62 003	3 305	97 352					
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar															
R0290	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet														
R0300	Bästa skattning														
R0310	Riskmarginal														
Försäkringstekniska avsättningar - totalt															
R0320	Försäkringstekniska avsättningar - totalt	108 428	398 077	96 203	272 282	-74	10 493	233 461	14 175	1 133 045					
R0330	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavfall från specialföretag och finansiell återförsäkring eller anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillisemans - totalt	15 123	213 371	109	3 511	0	0	0	0	232 114					
R0340	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	93 305	184 706	96 094	268 771	-74	10 493	233 461	14 175	900 931					

Skadeförsäkringsärsättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0020	(1) Skadeår
-------	-------------

Utbetalda försäkringsärsättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår												
(absolut belopp)		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Föregående		R0100											6 839	
N-9		R0160	197 282	117 464	21 356	7 975	5 100	2 038	1 189	602		209		
N-8		R0170	214 306	120 557	19 628	8 067	2 485	1 675	1 097	2 252	396			
N-7		R0180	249 409	126 680	19 250	1 754	4 019	2 273	2 268	1 441				
N-6		R0190	219 897	118 300	13 641	5 426	2 539	9 101	762					
N-5		R0200	252 226	149 941	19 164	9 766	6 941	5 646						
N-4		R0210	276 677	132 217	19 513	-199	4 721							
N-3		R0220	285 418	175 399	29 474	12 635								
N-2		R0230	323 857	291 055	53 239									
N-1		R0240	253 713	196 199										
N		R0250	267 635											

		Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180	
R0100		6 839	6 839	
R0160		209	353 611	
R0170		514	370 581	
R0180		1 441	407 094	
R0190		762	369 666	
R0200		5 646	443 684	
R0210		4 721	432 929	
R0220		12 635	502 926	
R0230		53 239	668 151	
R0240		196 199	449 912	
R0250		267 635	267 635	
Totalt	R0260	549 840	4 273 028	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår												
		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Föregående		R0100											250 136	
N-9		R0160	0	0	0	0	0	36 968	34 469	30 537	27 530	25 943		
N-8		R0170	0	0	0	0	54 400	39 094	36 492	32 200	29 853			
N-7		R0180	0	0	0	63 375	55 856	52 748	50 587	47 489				
N-6		R0190	0	0	67 421	54 987	49 258	37 571	34 048					
N-5		R0200	0	98 633	81 722	69 764	60 327	50 358						
N-4		R0210	220 442	95 390	63 030	51 383	44 541							
N-3		R0220	283 391	110 066	77 887	66 605								
N-2		R0230	373 566	132 330	73 372									
N-1		R0240	287 578	102 175										
N		R0250	216 048											

		Årets slut (diskontera de data)
		C0360
R0100		227 294
R0160		23 065
R0170		26 441
R0180		41 529
R0190		29 578
R0200		43 300
R0210		38 189
R0220		57 124
R0230		61 656
R0240		90 424
R0250		203 918
Totalt	R0260	842 518

Rapport S.23.01.01

Kapitalbas

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

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

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

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	3 666 849	3 666 849			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	3 666 849	3 666 849			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	3 666 849	3 666 849			0
R0510	3 666 849	3 666 849			
R0540	3 666 849	3 666 849			0
R0550	3 666 849	3 666 849			
R0580	1 740 351				
R0600	435 088				
R0620	210,6959%				
R0640	842,7838%				

Rapport S.23.01.01**Avstämningsreserv**

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP**C0060**

R0700	3 666 849
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	3 666 849

R0770	0
R0780	36 265
R0790	36 265

Rapport S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk

Motpartsrisk

Teckningsrisk för livförsäkring

Teckningsrisk för sjukförsäkring

Teckningsrisk för skadeförsäkring

Diversifiering

Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav

R0010

R0020

R0030

R0040

R0050

R0060

R0070

R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
1 756 512		
31 329		
9 521		
41 030		
298 325		
-260 195		
0		
1 876 522		

Rapport S.25.01.21

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

C0100

R0130	31 756
R0140	0
R0150	-167 929
R0160	
R0200	1 740 349
R0210	0
R0220	1 740 349
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	

R0640		-167 929
R0650		-167 929
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		-408 372

Rapport S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010166 411

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
lcke-proportionell sjukåterförsäkring
lcke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
lcke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
lcke-proportionell egendomsåterförsäkring

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	81 167	39 303
R0040	0	0
R0050	173 374	100 153
R0060	94 329	240 474
R0070	0	0
R0080	264 744	449 158
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	744
R0130	0	0
R0140	7 726	2 792
R0150	171 458	19 298
R0160	0	0
R0170	10 871	35 708

Rapport S.28.01.01

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	3 199

- Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
- Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
- Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
- Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
- Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	152 331	
R0250		0

Rapport S.28.01.01

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	169 610
R0310	1 740 351
R0320	783 158
R0330	435 088
R0340	435 088
R0350	38 351
R0400	435 088