

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) Länsförsäkringar Blekinge 2019

Datum

2019-12-31

Sammanfattning

Länsförsäkringar Blekinge (Bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar samt banktjänster. Skadeförsäkringsrörelsen bedrivs i egen regi medan bank- och fondaffär samt livaffär förmedlas för Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondlivs räkning. Djur- och grödaförsäkring förmedlas för Agria Djurförsäkrings räkning. Bolaget bedriver även fastighetsförmedling genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, som Bolaget äger tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. Bolaget är verksamt i Blekinge län.

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver de risker som finns, hur Bolaget arbetar med riskhantering samt hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aksamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är även viktiga delar av företagsstyrningen. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns funktioner för internrevision, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör bedömningar av försäkringstekniska avsättningar.

Bolaget beräknar risk enligt EIOPA:s standardformel. Riskprofilen för Bolaget domineras av marknads- och skadeförsäkringsrisk. Marknadsrisken svarade för 86 procent av Bolagets kapitalkrav medan skadeförsäkringsrisken stod för 11 procent exkl. diversifiering. Bolaget genomför årligen en Egen Risk- och Solvens Analys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stressas. Resultaten visar att Bolaget har förmåga att motstå kraftig nedgång på aktiemarknaden, en betydande förtroendekris och ett större antal klimatrelaterade skador.

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkningen till marknadsvärde, d.v.s. 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.

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal, där bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden.

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Bolaget består

endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

Materiella förändringar under 2019

Nytt bolag för lokala investeringar (LF Blekinge Utveckling AB)

Det lokala näringslivet i Blekinge är viktigt för Bolaget, vilket har som ambition att ta större plats i utvecklingen av länet. Ett helägt dotterbolag för lokala investeringar har etablerats och under året gjordes de två första investeringarna i portföljbolagen ToKeep AB och Technova AB. Syftet är att vara med och investera i bolags tidiga skeden, då det generellt är i dessa skeden som tillväxtföretag har utmaningar med kapitalfinansiering. Genom att vara med och stötta i denna del av processen kan Bolaget bidra till nytt företagande och nya arbetstillfällen inom länet.

Lokal märkesförsäkring

Länsförsäkringsgruppen har under året inlett ett samarbete som omfattar en treårig vagnskadegaranti på alla nya personbilar med erbjudande om märkesförsäkring för alla Toyota- och Lexusköpare. Erbjudandet vänder sig även till befintliga Toyota- och Lexusägare.

Liv - Franchise

2018 togs beslut om att etablera Franchise för Bolagets livförsäljning. Från och med 2019 är Bolagets tre livsäljare anställda i ett nytt franchisebolag med förmedling av Länsförsäkringars liv- och pensionsprodukter.

Ett nära samarbete med Länsförsäkringar Blekinge kvarstår.

Väsentliga händelser som har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande

Utbredningen i samhället av COVID - 19, det så kallade Coronaviruset under 2020 påverkar såväl Länsförsäkringar Blekinge som Bolagets kunder. Bolaget har sen tidigare upprättat kontinuitet och krishanteringsplaner för att hantera situationer som denna. Planerna inkluderar en rad åtgärder såsom t ex interna reserestriktioner, möjligheter att upprätthålla tjänster per distans etc. för att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för sina kunder - med fokus på att upprätthålla affärskritiska tjänster såsom, skadeersättning samt larmtjänster. Bolagets mycket starka balansräkning verkar som en garant för att klara Bolagets framtida åtaganden trots de nedgångar och den oro vi ser på de finansiella marknaderna. Stresstester som utförts visar att även i de värsta scenarierna så bibehålls kapitalet på god nivå.

Innehåll

Sammanfattning	1
Materiella förändringar under 2019.....	2
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Blekinge.....	6
A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden.....	7
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	11
A.5 Övrig information.....	11
B. Företagsstyrningssystemet.....	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	12
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	12
B.2 Lämplighetskrav.....	16
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	16
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	16
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	20
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	21
B.4 Internkontrollsystem	22
B.4.1 Incidentrapportering	22
B.4.2 Interna kontroller	22
B.4.3 Säkerställande av regelefterlevnad.....	23
B.5 Internrevisionsfunktion.....	24
B.6 Aktuarielfunktion.....	25
B.7 Uppdragsavtal	25
B.8 Övrig information.....	26
C. Riskprofil.....	26
C.1 Teckningsrisk.....	28
C.1.1 Riskexponering.....	28
C.1.2 Riskkoncentration.....	29
C.1.3 Riskreduceringstekniker	30
C.1.4 Riskkänslighet.....	30

C.2	Marknadsrisk	31
C.2.1	Riskexponering	31
C.2.2	Riskkoncentration	32
C.2.3	Riskreduceringstekniker	32
C.2.4	Riskkänslighet	33
C.3	Kreditrisk	33
C.3.1	Riskexponering	33
C.3.2	Riskkoncentration	34
C.3.3	Riskreduceringstekniker	36
C.4	Likviditetsrisk	36
C.4.1	Riskexponering	36
C.4.2	Riskkoncentration	37
C.4.3	Riskreduceringstekniker	37
C.5	Operativ risk	37
C.5.1	Riskexponering	37
C.5.2	Riskkoncentration	38
C.5.3	Riskreduceringsprinciper	38
C.6	Övriga materiella risker	38
C.6.1	Riskexponering	39
C.6.2	Riskkoncentration	40
C.6.3	Riskreduceringstekniker	40
C.6.4	Riskkänslighet	40
C.7	Övrig information	40
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	43
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	47
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgrenar	47
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	53
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	55
D.3	Andra skulder	56
D.4	Alternativa värderingsmetoder	57

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	57
D.4.2	BLF Fastighets AB.....	57
D.4.3	LF Blekinge Fastighets AB	57
D.4.4	LF Blekinge Utveckling AB.....	58
D.5	Övrig information.....	58
E.	Finansiering	58
E.1	Kapitalbas	58
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	58
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	59
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	60
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen.....	61
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	61
E.2.1	Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav.....	61
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	62
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	62
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	62
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	63
E.6	Övrig information.....	63

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Blekinge

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Blekinge (Bolaget) har sitt verksamhetsområde i Blekinge län. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar samt banktjänster. Skadeförsäkringsrörelsen bedrivs i egen regi medan bank- och fondaffär samt livaffär förmedlas för Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondlivs räkning. Djur- och grödaförsäkring förmedlas för Agria Djurförsäkrings räkning. Bolaget bedriver även fastighets-förmedling genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, som Bolaget äger tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Bolaget ingår som ett av 23 lokala och kundägda Länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB (LFAB) med dotterbolag. Bolaget är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av försäkringstagarna. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer ledamöter till Fullmäktige som ska företräda ägarna på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av sex ledamöter. Därutöver ingår två personal-representanter i styrelsen.

Bolaget har tre helägda dotterbolag; BLF Fastighet AB, som innehar andelar i Humlegården Fastigheter AB med ett fastighetsbestånd i Stockholmsområdet, LF Blekinge Utveckling AB för lokala investeringar samt LF Blekinge Fastighets AB som innehar fastigheterna Öresund 1 och Ronneby Frans 6 i vilka Bolagets verksamhet bedrivs. Här ligger även fritidsfastigheter på Öland. Dessutom äger LF Blekinge Fastighets AB i sin tur två fastighetsbolag. Ett som innehar fastigheten Göteborg 8 där Bolagets verksamhet i Karlshamn bedrivs samt ett som innehar fastigheten Göteborg 7 i Karlshamn som hyrs ut till ett lokalt fastighetsbolag. Bolaget äger också ett servicebolag för administrativa funktioner (ekonomi, IT och telefoni), LF Affärsservice Sydost AB, tillsammans med Länsförsäkring Kronoberg och Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad.

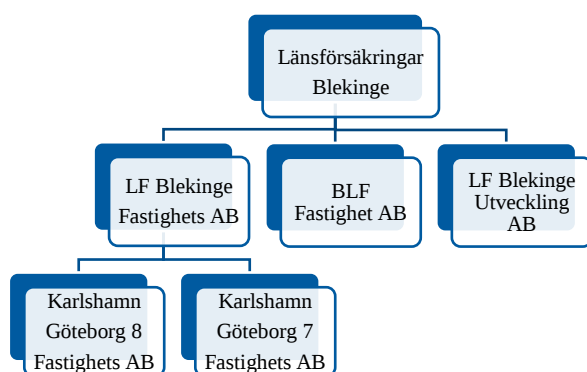


Bild 1: Övergripande bolagsstruktur för Länsförsäkringar Blekinge

Operativt är Bolaget organiserat i tre affärsområden; Försäkring, Bank & Liv samt Skadeservice. Dessutom finns en stabsfunktion som bl.a. innefattar ekonomi, HR, verksamhetsutveckling och kommunikation. Bolagets aktuariefunktion är numera tillikaanställd i Bolaget och riskhanteringsfunktionen är utlagd till Länsförsäkring Kronoberg. Compliance är anställd i Bolaget men tjänsten delas med Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad. Ekonomi, IT och telefonväxel sköts av LF Affärsservice Sydost AB.

Bolagets organisationsschema presenteras nedan.

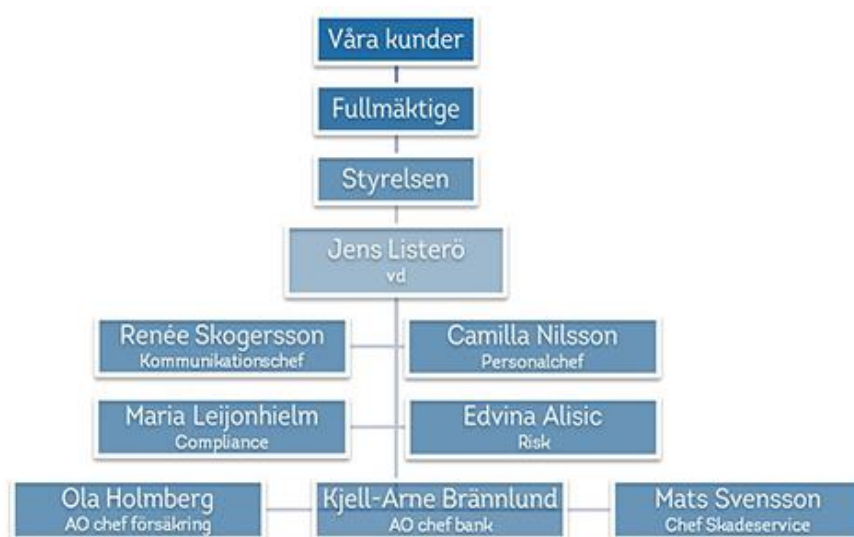


Bild 2: Övergripande organisationsschema för Länsförsäkringar Blekinge.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av FI, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är Eva Fällén, auktoriserad revisor på PwC, <https://www.pwc.com/se>.

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Nytt bolag för lokala investeringar (LF Blekinge Utveckling AB)

Det lokala näringslivet i Blekinge är viktigt för Bolaget som har som ambition att ta större plats i utvecklingen av länet. Ett helägt dotterbolag för lokala investeringar har etablerats och under året gjordes de två första investeringarna i portföljbolagen ToKeep AB och Techinova AB. Syftet är att vara med och investera i bolags tidiga skeden, då det generellt sätt är i dessa skeden som tillväxtföretag har utmaningar med kapitalfinansiering. Genom att vara med och stötta i denna del av processen kan Bolaget bidra till nytt företagande och nya arbetstillfällen inom länet. Bolaget har en strategi för att investera lokalt, vilket regleras i Bolagets placeringsriktlinjer. Där framgår bl. a. att lokala investeringar huvudsakligen ska göras i bolag som bygger på nytänkande, samhällsengagemang och som skapar hållbar tillväxt och utveckling i Blekinge.

Lokal märkesförsäkring

Länsförsäkringsgruppen har under året inlett ett samarbete som omfattar en treårig vagnskadegaranti på alla nya personbilar med erbjudande om märkesförsäkring för alla Toyota- och Lexusköpare. Erbjudandet vänder sig även till befintliga Toyota- och Lexusägare.

Liv - Franchise

2018 togs beslut om att etablera Franchise för Bolagets livförsäljning. Från och med 2019 är Bolagets tre livsäljare anställda i ett nytt franchisebolag med förmedling av Länsförsäkringars liv- och pensionsprodukter. Ett nära samarbete med Länsförsäkringar Blekinge kvarstår.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärgren (tkr)		
	2019	2018
Skadeförsäkringsförpliktelser		
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-9 385	-3 338
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	-9 068	6 762
<i>Öurig motorfordonsförsäkring</i>	-9 770	4 351
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	2 198	-7 841
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-26 010	-66
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	2 582	-253
<i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	-11 634	-4 895
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	6 613	9 906
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	-2 439	4 757
Livförsäkringsförpliktelser (tkr)		
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	260	-3 643
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	260	-3 643
Livförsäkringsförpliktelser		
<i>Livåterförsäkring</i>	-905	-857

Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-905	-857
Totalt försäkringsresultat	-29 094	190

Tabell A.2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2018 och 2019

Bolaget är verksamt i Blekinge län. Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade under 2019 med 8 963 tkr och ökningen noteras främst på privat- samt motorsidan. Allt fler kunder väljer att ha sina försäkringar hos oss.

Skadeutfallet för 2019 är bättre än förväntat. Det är framför allt privataffären som gått bra. Bolagets storskador har varit färre än normalt och det har stor inverkan på resultatet.

Driftskostnaderna minskade under året med 3 procent. Föregående år hade Bolaget högre kostnader med anledning av 175-årsjubileum.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag 2019 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
<i>Aktier och andelar</i>	184 030	-257	183 773
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel</i>	14 744	-221	14 523
<i>Valutakursresultat, netto</i>	11 619	0	11 619
<i>Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i aukastningsprocent)</i>		-6 638	-6 638
Total avkastning enl. resultaträkning	210 393	-7 116	203 277

Investeringsresultat per tillgångsslag 2018 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
<i>Aktier och andelar</i>	73 091	-55 650	17 441

<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel</i>	4 003	-3 979	24
<i>Valutakursresultat, netto</i>	8	0	8
<i>Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i aukastningsprocent)</i>	0	-4 670	-4 670
Summa	77 102	-64 299	12 803

Tabell A.3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag 31 december 2018 och 2019.

Totalavkastningen har ökat med 12 % jämfört med föregående år. Bolagets starka finansresultat beror främst på en positiv utveckling av Bolagets utländska aktiefonder. Utvecklingen har även varit positiv för fastighetsrelaterade innehav. Den största ökningen står Humlegårdsaktien för. Även LFAB-aktien har ökat i värde. Sammantaget medför detta att Bolagets kapitalförvaltningsresultat hamnar på en totalavkastning om 14,7 (3,0) %.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 190101</i>	31 560	495 680	211	527 451
<i>Vinstdisposition</i>		211	-211	0
<i>Årets resultat</i>			126 684	126 684
<i>Utgående balans 191231</i>	31 560	495 891	126 684	654 135

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 180101</i>	31 560	431 800	63 880	527 240
<i>Vinstdisposition</i>		63 880	- 63 880	0

Årets resultat			211	211
Utgående balans 181231	31 560	495 680	211	527 451

Tabell A.3(2): Vinst och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2018 och 2019.

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2019	2018
Övriga intäkter	46 215	40 540
Övriga kostnader	-49 378	-42 688
Summa	-3 163	-2 147

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2018 och 2019

Bolagets förmedlade bankaffär har 2019 haft en fortsatt hög tillväxttakt med en volymtillväxt på 19 % vilket är högre än för 2018. Tillväxten har skett inom samtliga segment i bankverksamheten. Tillväxten har hållit hög kvalitet. Banken blev under 2019 vald till Bästa Bank Privat och Bästa Bank Företag i Svensk Kvalitetsindexmätning. Bolaget har under året rekryterat två nya medarbetare.

Under 2019 etablerade Bolaget franchiseverksamhet för Livorganisationen där Bolagets tidigare livanställda nu bedriver försäljning av de förmedlade produkterna. Etableringen har varit lyckad och under 2019 har försäljning och kundnöjdhet ökat ytterligare.

Leasingavtal

Bolaget har leasingavtal inom IT. Beloppet som har belastat driftskostnaderna under 2019 är 432 tkr.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets 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.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

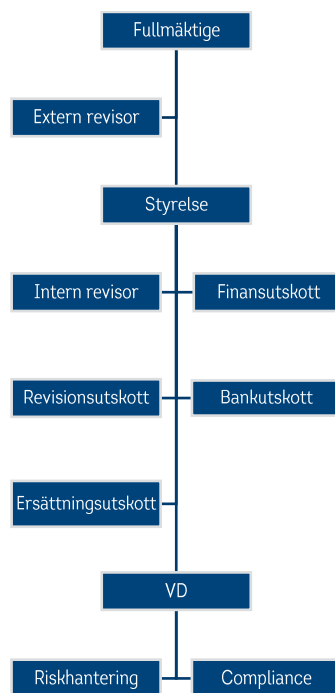


Bild 3: Övergripande struktur hos förvaltnings- och ledningsorganen, Länsförsäkringar Blekinge

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. I detta innefattas:

- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt Bolagets centrala funktioner
- Säkerställa genomförande av ERSA
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk

- Ansvara för Bolagets ersättningssystem
- Tillsättande av utskott

Varje enhet och affärsområde leds av en chef som rapporterar till Bolagets vd. Ansvariga chefer ansvarar för att bedriva arbetet enligt de fastställda styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnad av dessa. Således ansvarar denne för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens direktiv. Funktionerna för internrevision, compliance och riskhantering rapporterar kvartalsvis till styrelsen. Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom Bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i beslutsprocesserna.

Utskott som stödjer styrelsen

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 den interna styrningen och kontrollen vad gäller finansiell rapportering och riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning.

Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av Bolagets placeringstillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen fastställt. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr Bolagets kapitalförvaltning.

Ersättningsutskottet ska besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd. Beslut om ersättning till övriga anställda som ingår i Bolagets företagsledning och eventuella övriga anställda som rapporterar direkt till vd har delegerats till vd.

Bank- och livutskottet har till syfte att följa, stödja, utveckla och övervaka Bolagets verksamhet inom affärsområdena bank och liv. Utskottet ska också bevaka att verksamheten följer lagar och förordningar, interna och externa, samt de instruktioner och regler som uppställs av den gemensamma banken, Länsförsäkringar Bank.

Centrala funktioner

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

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer, se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.
- Aktuariiefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av Bolagets försäkringstekniska avsättningar. Aktuariiefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariiefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att realisera målen om lönsam tillväxt inom samtliga affärer, de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring samt ökad helkundsandel inom ramen för Bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att Bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att bidra till att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen. Resultatet sammanställs och analyseras i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

I samband med ERSA-processen utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom Bolaget för att hantera och kontrollera Bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen. Syftet med Bolagets riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

- Att affärsplanering och 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
- ERSA som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Bolagets kapitalförvaltning regleras och styrs av Bolagets *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinje*. Syftet med dessa är bl.a. att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

- 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 beslutade målintervall.
- 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 hur stor del av FTA som ska täckas med räntebärande värdepapper.

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.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet/utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningarna får inte begränsa Bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

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 och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt.

B.2 Lämplighetskrav

I syfte att säkerställa att lämplighetsprövning sker har Bolaget antagit en riktlinje som beskriver hur lämplighetsbedömning ska gå till. En lämplighetsbedömning ska genomföras i samband med extern eller intern rekrytering av medarbetare som omfattas av lagen om försäkringsdistribution och bankens regelverk samt årligen för att säkerställa att kraven på lämplighet vid var tid är uppfyllda. Centrala funktioner samt ledande befattningshavare inom Bolaget omfattas också av lämplighetsbedömningen. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning ske om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten av personen i fråga. Det kan exempelvis vara om det finns skäl att anta att personens agerande ökar risken för att Bolaget brister i sin regelefterlevnad eller ökar risken för Bolagets medverkan till finansiell brottslighet eller på annat sätt ökar risken för att verksamheten inte bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som säkerställer Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Detta för att Bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen.

Riskhanteringssystemet säkerställer att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och hanteras.
- 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.

Det finns en riskhanteringsfunktion som rapporterar till vd och Bolagets styrelse minst fyra gånger per år. Viktiga komponenter är även kompetens hos medarbetare samt klara signaler från ledning som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i Bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet Bolagets affärsstrategi, syftar till att styra Bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagandet ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av Bolagets affärsplanering och baseras bl.a. på erfarenheter och lärdomar från genomförandet av Bolagets ERSA-process.

Huvuduppgiften för Bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär också exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och Bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker Bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på Bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa Bolagets affärsplan och regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då FTA diskonteras.	Tillämpa mot durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.

Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja p.g.a. brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med Bolagets Riskpolicy)
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten vilken ska beräknas kvartalsvis eller vid behov. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) för Bolaget är beslutad till en kapitalkvot om lägst 135 procent.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall mellan en undre och en övre målnivå. Kapitalmålets syfte är att spegla Bolagets kapitalbehov samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande finansmarknad och/eller en negativ utveckling av Bolagets affär) utan att riskera att understiga Bolagets beslutade risktolerans.

Den undre målnivån för kapitalkvoten har beslutats till 180 procent och den övre målnivån till 260 procent.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta komponenter:

1. Intern miljö
2. Målformulering
3. Händelseidentifiering
4. Riskbedömning

5. Riskåtgärder
6. Kontrollaktiviteter
7. Information och kommunikation
8. Uppföljning och utvärdering

Av dessa komponenter är den interna miljön en gemensam grund för samtliga riskkategorier. Genom att analysera riskerna utifrån ovan komponenter utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt Bolagets tolerans mot riskerna.

Fördelning av Bolagets riskhantering- och interna styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter för delegering. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

Verksamheten	Centrala funktioner (2:a försvarslinje)	Centrala funktioner (3:e försvarslinje)
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet	De centrala funktionerna i 2:a försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. De centrala funktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. De centrala funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i verksamheten.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Bolagets riskhanteringsfunktion är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionen ska också föreslå ändringar i processer och styrdokument som dess iakttagelser om riskhantering ger anledning till. Riskhanteringsfunktionen har vidare rätt att utföra de kontroller och uppföljningar i Bolaget som den anser sig behöva göra för att säkerställa en god riskhantering.

Riskhanteringsfunktionens övergripande ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- Årligen i samråd med vd upprätta planer för arbetet inom riskhanteringsfunktionen. Planen ska vid behov revideras under året och styrelsen ska informeras löpande om dessa planer.
- Koordinera samtliga aktiviteter relaterade till riskhantering samt löpnade bedöma, validera och dokumentera aktiviteternas effektivitet.
- Arbeta i nära samarbete med Bolagets aktuariefunktion

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

Styrelsen är ytters ansvarig för processen men har delegerat till vd att säkerställa genomförandet. I Bolagets arbetsinstruktion beskrivs hur de olika aktiviteterna i ERSA-processen ska genomföras och vilket ansvar som respektive roll inom Bolaget har. Instruktionsen ska ses som ett komplement till den process som finns för Bolagets affärsplaneringsprocess där ERSA-processen är en integrerad del. Processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i Bolagets riskprofil inträffar ska Bolaget utan dröjsmål genomföra en ny bedömning.

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning av riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten.

Bolagets ERSA-process är indelad i fem huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar enligt strategiplanen, omvärldsanalys och riskprofil.
- Genomför basscenario för analysperioden.
- Genomför alternativa scenarier och stresstester.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

- Uppdatera och analysera scenarier och stresstester.
- Sammanställning av rapport

Utgångspunkt i arbetet är Bolagets strategi och affärsplan och de omvärldsscenarier som årligen tas fram. Utöver den förväntade utvecklingen i affären tas även fram ett antal alternativa scenarier som bygger på en negativ utveckling i försäkringsaffären samt på finansiella marknader.

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

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

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med Bolagets riskprofil.

Om Bolaget bedömer att materiella avvikelser mellan standardformelns antagande och den egna riskprofilen förekommer förväntas någon av följande åtgärder att vidtas:

- Anpassa Bolagets riskprofil så att den överensstämmer med standardformelns antagande.
- Ansöka om företagsspecifika parametrar att använda i standardformeln som ger modellen bättre anpassning till Bolagets riskprofil.
- Ansöka om tillstånd att använda en full eller partiell intern modell för beräkning av kapitalkravet.

Som ett steg i uppdatering av riskprofil tas även kvalitativa beskrivningar fram för Bolagets olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresstester med utgångspunkt på basscenarier. Bolagscontrollern och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, processer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten som skickas in till FI eller om någonting i rapporten bör förändras.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget har valt att använda EIOPA:s standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet.

B.4 Internkontrollsystem

För att säkerställa den interna kontrollen har styrelsen antagit riktlinjer för hur intern rapportering och uppföljning ska ske. Förutom riskrapporten finns arbetsinstruktioner för egenkontroller och nyckelkontroller. Vidare genomför compliancefunktionen, med riskhanteringsfunktionen som behjälplig, företagsövergripande kontroller för att Bolaget och dess styrelse ska få en samlad bild av de risker som finns och att risknivån håller sig inom de ramar som styrelsen fastställt.

Bolaget gör kvartalsbokslut som godkänns av styrelsen. Finansrapport görs varje månad. Finansrapportens riktighet säkerställs dels genom nyckelkontroller, dels genom limitavstämning av riskhanteringsfunktionen. För myndighetsrapportering finns en instruktion som beskriver vem som är ansvarig för rapporten och vem som kontrollerar rapporten innan den skickas iväg, se *Riktlinje för myndighets- och publikrapportering*.

B.4.1 Incidentrapportering

Incidenter ska rapporteras löpande och snarast i Bolagets incidentrapporterings-system. Allvarliga incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Alla medarbetare är skyldiga att rapportera incidenter. Rapportering sker till närmaste chef. Chefer och riskhanteringsfunktionen kan registrera och rapportera incidenten i incidentrapporteringssystemet. Den som får en rapport om en inträffad incident ska också besluta om åtgärd samt vem och när den ska genomföras/åtgärdas.

Syftet med incidentrapporteringen är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets *Riktlinje för incidentrapportering*. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även löpande en sammanfattande rapport till vd och styrelse i den kvartalsvisa Riskrapporten.

B.4.2 Interna kontroller

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att bidra till att Bolagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor inom följande områden:

- Den interna miljön
- Affärsplanering och mål
- Riskidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Övervakning, uppföljning och utvärdering

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Frågorna besvaras av chefer och medarbetare inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen, med riskhanteringsfunktionen som behjälplig, samt sammanställs och analyseras i samverkan mellan de två centrala funktionerna.

I samband med ERSA-processen utvärderas 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.4.3 Säkerställande av regelefterlevnad

Målet för compliancefunktionen är att utföra sitt uppdrag så att affärsverksamheten kan säkerställa att Bolaget bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk och minskar risken för bristande regelefterlevnad och därigenom bidra till ett effektivt system för intern styrning och kontroll. Styrelsen har beslutat om *Riktlinje för compliancefunktionen* som närmare beskriver funktionens uppdrag och ansvar.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Inom compliancefunktionens ansvarsområde ingår de externa och interna regler som är hänförliga till den tillståndspliktiga verksamheten inom Bolaget och som FI har tillsyn över. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Compliance har både en rådgivande och en kontrollerande roll. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Kvalitetssäkring av interna regler
- Rådgivning och stöd till styrelse, vd, företagsledning och övriga medarbetare i compliancerelaterade frågor
- Information och utbildning för styrelse, vd, företagsledning och övriga medarbetare om nya och ändrade regler samt andra compliancerelaterade frågor
- Riskbedömningar och riskanalyser genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i den tillståndspliktiga verksamheten
- Övervaka och kontrollera efterlevnaden av externa och interna regler samt effektiviteten och lämpligheten av interna rutiner och åtgärder
- Rapportering av regelefterlevnadsfrågor till styrelse, inkl. revisionsutskottet och vd samt information till företagsledningen
- Compliance rapporterar löpande regelefterlevnadsfrågor till styrelse inklusive ersättningsutskottet och vd samt informerar företagsledningen. Compliance ansvarar för att informera styrelsen om öppna ärenden vid Finansinspektionen

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

- Uppföljning av företagsstyrningssystemet genom företagsövergripande kontroller samt uppföljning av beställaransvarigas uppföljning av kritisk utlagd verksamhet
- Intressekonfliktanalys tillsammans med företagsledningen för att identifiera och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma i Bolaget

Compliance rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende bl.a. identifierade områden med förhöjda compliancerisker (om aktuellt), pågående och kommande aktiviteter enligt beslutad årsplan, omvärldsbevakning av nya och förändrade regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med exempelvis affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster.

Om allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar, ska frågan snarast möjligt tas upp med vd.

Compliance avger skriftliga rapporter till styrelsen minst fyra gånger per år. Rapporteringen ska bl.a. omfatta information om:

- Pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen
- Iakttagelser och rekommendationer avseende allvarligare brister i Bolagets regelefterlevnad
- Omvärldsbevakning, nya och förändrade regelverk, rapporter samt praxisbeslut.

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer sker i loggboken. Rapporteringen för kvartal fyra ska innehålla ett förslag till compliance årsplan för nästkommande år. Rapporteringen för kvartal ett ska innehålla en sammanfattning av föregående års complianceaktiviteter (årsrapport). Om allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar, ska frågan snarast möjligt rapporteras till styrelsen och/eller direkt till dess ordförande. Compliance ska närvara och föredra sin rapport vid de styrelsemöten som rapportering eller funktionens ansvarsområden behandlas.

Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller har stor inverkan på Bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. 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).

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. Riktlinjen tydliggör internrevisionsfunktionens ansvarsområde, befogenheter, rapporteringsskyldigheter, krav på kompetens samt anger vilka aktiviteter som ingår i internrevisionsfunktionens uppdrag. Revisionsplanen ska upprättas baserad på en riskanalys och att viktiga och väsentliga områden och verksamheter ska granskas inom rimlig tidsperiod.

B.6 Aktuariefunktion

I Bolaget utförs 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

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Denna beslutas minst årligen av styrelsen. Bolaget har även antagit en arbetsinstruktion för beställaransvarig inklusive mallar och checklistor.

Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut
- Krav på beställarkompetens
- Krav på lämplighetsprövning
- Krav på avtalsinnehåll
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska ske

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utläggning och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av utläggningen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Under 2019 var riskhanteringsfunktionen utlagd verksamhet, vilket har anmälts till Finansinspektionen som kritisk utlagd

verksamhet. De fyra centrala funktionerna, internrevision, aktuarie, compliance och riskhantering, omfattas alla av svensk lagstiftning och av FI:s tillsyn.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En alltmer utvecklad och lätttrörlig finansiell marknad, mer detaljerade regelverk, ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagets riskhantering. Bolagets arbete med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är därför viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

Risker utgör en väsentlig del av Bolagets verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Följande karakteriserar Bolagets risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamt ägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB.
- Marknadsrisken är en betydande del av Bolagets totala risk. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige, Blekinge län.

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

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens


- Önskvärda risker
- Nödvändiga risker
- Icke önskvärda

Bild 4: Bolagets riskkarta

För att mäta den samlade riskexponeringen använder Bolaget standardmodellen, en av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade-, sjuk-, och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Under året har det samlade kapitalkravet ökat med ca 33 procent. Den övervägande förklaringen är börsuppgång och förändring av aktiedämpare.

Bilden nedan visar riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.

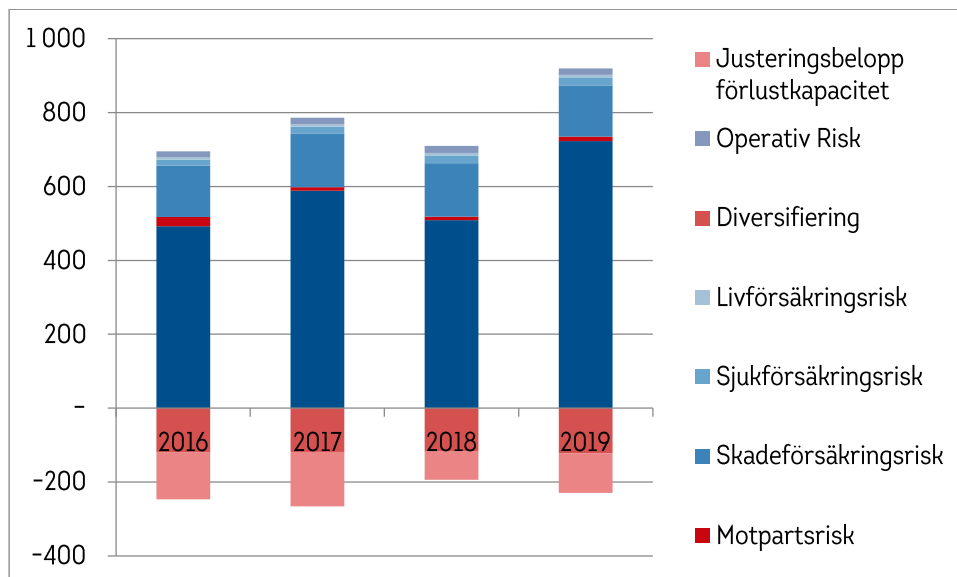


Bild 5: Bolagets riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster p.g.a. 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 för att förväntade vinster från framtida premier uteblir p.g.a. oväntade annullationer.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot risker inom de affärgrenar som framgår av tabell 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 skadeförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets skadeförsäkrings-risker. Annullationsrisk uppstår inom både skade- och livförsäkring och är väldigt låg för Bolaget.

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 122 887 tkr.

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2019	2018	2019	2018
Assistans	237	0	-44	0
Sjukdom	19 499	17 141	37 982	34 394
Trafik	48 175	50 134	73 665	72 996
Övrig motor	118 337	102 568	16 461	13 732
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	182 533	174 705	68 886	91 923
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 444	1 655	4 929	5 760
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	7 567	7 318	96 125	95 885
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	15 966	16 225	6 715	15 045
Totalt:	393 758	369 745	304 720	329 734

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2018 och 2019

Premierisken för egendom utgör cirka 46 procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 12 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 56 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Som en följd av den materiella förändringen av beräkningsmetod för premieavsättningen, se avsnitt D.2.1, är bolaget nu utsatt för annullationsrisk i den förväntade vinst som ingår i framtida premier.

C.1.2 Riskkoncentration

Verksamhetens inriktning mot ett län (Blekinge) innebär en geografisk koncentrationsrisk, vilket medför en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand- eller stormskada.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher, eller kumuler eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom riskförebyggande åtgärder samt deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det proaktiva skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde och syftar bl.a. till att öka kundens kunskap och insikt om risker och vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Utifrån den löpande uppföljningen av skadestatistik och ekonomiskt utfall vidtas olika åtgärder som t.ex. villkors- och premieförändringar samt förändringar i självbehåll i syfte att få ekonomisk balans i försäkringsaffären.

Besiktningsverksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot. Inom lantbruksaffären sker en systematisk genomgång av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren.

Bolaget har tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag ett gemensamt återförsäkringsprogram som syftar till att reducera och omfördela risker i och mellan bolagen. Återförsäkringsprogrammet gäller årsvis och förnyas eller omförhandlas för minst ett år i taget och ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen inom respektive återförsäkringsprogram. Styrelsen fattar beslut om lämpliga självbehållsnivåer, d.v.s. det högsta försäkrings- eller skadebelopp för en och samma risk som Bolaget aktivt tar och som därmed inte täcks av återförsäkringsprogrammet. För de risker som överstiger återförsäkringsprogrammets kapacitet sker riskavtäckning genom att Bolaget köper fakultativ återförsäkring.

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på vinst före skatt	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på vinst före skatt
	2019	2019	2018	2018
1 procents förändring i premienivån	3 145	4 200	3 033	3 889
1 procents förändring i skadefrekvens	2 132	2 712	2 142	2 746
1 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	234	298	240	308

Tabell C1 (2): Känslighetsanalyser 2018 och 2019

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

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 innebär exponering mot olika typer av marknadsrisker. Ramverket för hur kapitalförvaltningen ska bedrivas fastställs i interna styrdokument som styrelsen beslutar. En grundläggande förutsättning är att kapitalförvaltningen ska bedrivas utifrån aktsamhet vilket bl.a. innebär att investeringar görs i tillgångar där risker kan identifieras, mätas, övervakas, kontrolleras och rapporteras. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under 2019.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I Bolagets *Placeringsriktlinjer* fastställs bl.a. 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.

Bolagets aktieexponering består aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för ca 76 procent av kapitalkravet för marknadsrisker. Det enskilt största innehavet i aktieportföljen är Länsförsäkringar AB som är att betrakta som ett strategiskt innehav. Bolagets fastighetsinnehav är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastighet AB via dotterbolaget BLF Fastighet AB samt innehav av egna fastigheter i vilken Bolagets verksamhet bl.a. bedrivs i.

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

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. 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 bedöms därför vara liten.

Vid utgången av 2018 och 2019 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan. Marknasvärde visas enligt den legala redovisningen.

Kapitalöversikt innevarande (tkr)	Marknadsvärde 2019-12-31	Marknadsvärde 2018-12-31
Räntebärande placeringar	575 670	546 514
Svenska aktier & fonder	328 153	255 223
Utländska aktier & fonder	353 937	284 122
LFAB	381 504	350 947
Fastighetsrelaterade tillgångar	325 206	265 395
Total portfölj	1 964 470	1 702 201

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt Bolagets placeringstillgångar (tkr) per 2019-12-31 och 2018-12-31

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. Placeringstillgångar är väl diversifierade och koncentrationsrisken är framförallt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt det gruppgemensamt ägda fastighetsbolaget Humlegården.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, d.v.s. kundens intresse och ska uppfylla Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bl.a. innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar 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. Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till 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.

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

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets placeringstillgångar innebär riskkänslighet vid förändringar av marknadsfaktorer som t ex börsnedgångar, valuta- och ränteförändringar. Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Stressnivå - påverkandegrad	Kapitalbas	Kapitalbas	IFRS Nettoresultat	IFRS Nettoresultat
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Nuläge, tkr	1 409 367	1 200 292	- 26 783	245
Utländska valutor mot SEK - 10 procent	-9 000	-15 600	-11 000	-20 000
Värdeförändring -10 procent aktieplaceringar	-115 579	-90 151	-138 890	-115 579
Räntekurvsförskjutning - 100 baspunkter	-6 267	-6 612	-7 961	-8 478

Tabell C2(2): Riskkänslighet per 2019-12-31 och 2018-12-31

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorierna motpartsrisk och spreadrisk.

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja 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.

C.3.1 Riskexponering

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån exponeras Bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Kreditrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel samt genom återförsäkring. Genom att delta i återförsäkringsprogrammet inom Länsförsäkringsgruppen sker ett internt riskutbyte mellan de deltagande bolagen vilket innebär att Bolaget exponeras för storskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, dvs. skadekostnader över respektive bolags valda självbehåll. Bolagets riskexponering i återförsäkringsprogrammet beror till stor del på länsförsäkringsbolagens ekonomiska styrka och betalningsförmåga. Övervägande andelen av medlemmarna i återförsäkringsprogrammet har en kapitalkvot som med betryggande marginal överstiger det legala kravet, vilket indikerar god förmåga att fullgöra sina åtaganden.

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bl.a. med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget äger idag inga finansiella derivat. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentration

Spreadrisken bedöms vara liten i Bolaget då risken hanteras genom att placeringar i ränteportföljen ska utgöras av minst 40 % värdepapper med rating AA eller bättre. Värdepapper med en ratingkategori lägre än BBB får maximalt utgöra 25 % av ränteportföljen.

Motpartsrisken i placeringstillgångarna bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens kreditvärdering (rating) samt limiter för maximal exponering. Placeringar får endast göras i instrument med hög kreditvärdighet och placeringarna görs hos olika emittenter för att ytterligare sprida risken. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

I tabellerna nedan framgår Bolagets motpartsrisker inom placeringstillgångarna.

Namn	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob Of Default
LFAB	A(2)	53 293	53 293	0,050%
GAM Star US All Cap Equity USD Acc	BB(4)	5 437	5 437	1,200%
SEB	A(2)	4 589	4 589	0,050%
Carnegie Corporate Bond A SEK	BB(4)	3 952	3 952	1,200%
SPP FRN Företagsobligation A	BB(4)	1 915	1 915	1,200%

Carnegie Fonder	BBB(3)	1 571	1 571	0,240%
OPM Listed Private Equity	BB(4)	1 519	1 519	1,200%
Svenska Handelsbanken	AA(1)	1 132	536	0,010%
Morgan Stanley B.V.	BBB(3)	955	452	0,240%
Handelsbanken Halsovard Tema	BB(4)	282	282	1,200%

Tabell C3(2): Placeringstillgångar, motpartsrisk (tio största), vid utgången av 2019-12-31

Namn	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob Of Default
LFAB	A(2)	32 660	32 660	0,050%
GAM Star US All Cap Equity USD Acc	BB(4)	4 150	4 150	1,200%
SEB	A(2)	3 378	3 378	0,050%
Carnegie Corporate Bond A SEK	BB(4)	3 121	3 121	1,200%
JOHCM Global Select B EUR	BB(4)	1 494	1 494	1,200%
SPP Företagsobligationsfond	BB(4)	1 075	1 075	1,200%
Goldman Sachs International	BBB(3)	1 856	982	0,240%
OPM Listed Private Equity	BB(4)	914	914	1,200%
SKAGEN Kon-Tiki A NOK	BB(4)	384	384	1,200%
Tundra Sustainable Frontier Fund A SEK	BB(4)	354	354	1,200%

Tabell C3(1): Placeringstillgångar, motpartsrisk (tio största), vid utgången av 2018-12-31

Motpartsrisk som härrör från Bolagets återförsäkring är, i och med Länsförsäkringsgruppens återförsäkringspool, främst koncentrerad mot motparter inom Länsförsäkringsgruppen. Exponeringen, i form av Loss Given Default per motpart, är störst gentemot de större bolagen inom gruppen: Länsförsäkringar Skåne, Dalarnas försäkringsbolag, Länsförsäkringar Östgöta och Länsförsäkringar Stockholm.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast Länsförsäkringar Bank (rating A) och Handelsbanken (rating AA) får hantera Bolagets likvida medel.

Bolaget har viss möjlighet att påverka nivån på motpartsrisken genom att ändra nivåer på självbehåll i återförsäkringsprogrammet, d.v.s. ett högt självbehåll innebär en lägre motpartsrisk eftersom Bolagets andel i mottagen återförsäkring sjunker.

Skadeart (Tkr)	Självbehåll 2019	Självbehåll 2018
<i>Egendom</i>	6 000	6 000
<i>Katastrofskador</i>	6 000	6 000
<i>Motorkasko</i>	2 000	2 000
<i>Trafik</i>	2 000	2 000
<i>Fritidsbåt</i>	500	500
<i>Fartygskasko</i>	500	500
<i>Ansvar</i>	3 000	3 000
<i>Olycksfall</i>	1 500	1 500

Tabell C3(3): Självbehåll 2018 och 2019

C.4 Likviditetsrisk

Risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras p.g.a. 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 strategi för att hantera likviditetsrisker går ut på att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i Bolaget. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret i affärsverksamheten och möjligheten att realisera placeringstillgångar bedöms innebära en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario, d.v.s. att oväntade skadeutbetalningar sker inom kort tidsintervall, kan Bolaget göra betydligt större belopp likvidt genom inom några dagar genomförsäljning av olika placeringstillgångar.

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 25 455 tkr.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I och med att några av tillgångarna har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och indexfonder med god likviditet. För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden ska regelbundna utvärderingar av Bolagets likviditetsbehov genomföras. Ansvar för och utformning av dessa utvärderingar regleras i Bolagets Riktlinje för kapitalhantering. För att säkerställa att Bolaget lever upp till den övergripande risktoleransen avseende likviditet enligt Riskpolicy ska Bolagets likvida medel minst uppgå till 15 000 tkr.

C.5 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker.

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

Operativa risker ska identifieras årligen utifrån Bolagets kritiska 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. 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 ett särskilt område.

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande på ett systematiskt sätt. Uppföljningen av incidentutveckling avseende

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

bl.a. frekvens, typer och allvarlighetsnivåer indikerar inte en hög risknivå och eller negativ trendutveckling.

C.5.2 Riskkoncentration

Incidenttyper och utfall av löpande kontroller som genomförs indikerar inte att Bolaget har riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringsprinciper

Samtliga risker som överstiger det fastställda materiella beloppet ska reduceras så att de understiger aktuellt belopp eller så långt det är ekonomiskt försvarbart och med beaktande av externa och interna regelverk. Därutöver ska risker som riskhanteringsfunktionen bedömer som väsentliga reduceras eller undvikas oaktad storleken på risken. Compliancerisker ska reduceras och om möjligt elimineras. . Hantering av compliancerisker beskrivs närmare i *Riktlinje för compliancefunktionen*. Ansvarig för att reducera en risk är process- och tillika riskägaren.

Detta sker i samråd med riskhanteringsfunktionen genom införande av någon eller några av följande riskreducerande åtgärder:

- Styrande dokument,
- Företagsövergripande kontroll,
- Nyckelkontroll,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring.

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system. 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.

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

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

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten.

Målet för Bolagets hantering av övriga materiella risker, affärsrisk har fastställts av styrelsen i Bolagets *Riskpolicy*. För att uppnå en ändamålsenlig hantering av affärsrisk ska:

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

- hänsyn tas till Bolagets riskstrategi när strategiska mål fastställs
- hänsyn tas till risk och kapitalbehov i Bolagets strategiplaneringsprocess
- kapitalbehovet definieras på 3 års sikt genom simulering av basscenario och alternativt scenario (negativt) samt genom stresstester inom ramen för ERSA-processen
- strukturerad bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den årliga processen för affärsplanering. Analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en affärsriskworkshop med företagsledningen och riskhanteringsfunktionen.

Framträdande affärsrisker är brister i förmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

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 i den kvartalsvis framtagna riskrapporten och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga prioriterade identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bl.a. till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bank affären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

För att minimera risken för kreditförluster följer Bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank har fastställt. Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrade anseende och försämrade varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras genom att Bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I Bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som t. ex personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförandekod samt otillåtna förmåner och ersättningar.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer inom övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

Bolaget 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 strategi och ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att delge.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Tillgångs- och skuldposterna för Bolaget (belopp i tkr)

Tillgångar (tkr) 2019-12-31	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	4 071	4 071
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	72 065	356 014
<i>Aktier - börsnoterade</i>	47 759	47 759

Aktier - icke börsnoterade	412 845	412 845
Statsobligationer	53 335	53 335
Företagsobligationer	42 728	42 728
Strukturerade produkter	46 817	46 817
Investeringsfonder	1 031 455	1 031 455
Lån och hypotekslån	101 766	101 766
ÅF-andel av FTA auseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	195 682	167 114
ÅF-andel av FTA auseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 293	8 670
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	102	102
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	112 268	781
Återförsäkringsfordringar	501	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	38 972	38 972
Kontanter och andra likvida medel	54 762	54 762
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	6 450	4 788
Totala tillgångar	2 231 870	2 371 978

Tillgångar (tkr) 2018-12-31	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	5 579	5 579
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	67 065	312 979
Aktier - börsnoterade	32 633	32 633
Aktier - icke börsnoterade	377 683	377 683
Statsobligationer	54 063	54 063
Företagsobligationer	43 325	43 325
Strukturerade produkter	69 424	69 424
Investeringsfonder	860 353	860 353
Lån och hypotekslån	99 488	99 488
ÅF-andel av FTA auseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	198 994	168 687
ÅF-andel av FTA auseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 422	8 421

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	284	284
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	124 775	124 775
Återförsäkringsfordringar	8 719	8 719
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	7 043	7 043
Kontanter och andra likvida medel	32 676	32 676
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	9 856	8 078
Totala tillgångar	2 002 382	2 214 211

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Blekinges tillgångar 2019-12-31 samt 2018-12-31

Skulder och eget kapital (tkr) 2019-12-31	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	979 355	715 652
Andra avsättningar än FTA	75 080	75 080
Pensionsåtaganden	4 927	4 927
Uppskjutna skatteskulder	112 801	147 703
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	39 566	0
Återförsäkringsskulder	2 485	0
Leverantörsskulder	20 455	12 938
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	9 310	9 310
Totala skulder	1 243 979	965 611

Skulder och eget kapital (tkr) 2018-12-31	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	976 472	807 937
Andra avsättningar än FTA	17 084	17 084
Pensionsåtaganden	3 207	3 207
Uppskjutna skatteskulder	86 226	115 806
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	37 485	37 485
Återförsäkringsskulder	5 681	5 681
Leverantörsskulder	19 612	19 612

Övriga skulder som inte visas någon annanstans	7 108	7 108
Totala skulder	1 152 875	1 013 919

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Blekinges skulder 2019-12-31 samt 2018-12-31

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde, d.v.s. 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
----------------	--	---

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag.	Bolagets aktieinnehav i LFAB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Andelar i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. I resultaträkning redovisas "Andel i intresseföretags resultat", andel i intresseföretagens nettoresultat och minoritet justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar det redovisade värdet på innehavet i intresseföretaget.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen 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.	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 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.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde p.g.a. deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättnings- reserv	Risk- marginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	2 759	46 652	6 125	55 536
4	Trafik	8 797	203 887	4 474	217 158
5	Övrig motor	9 286	16 870	658	26 813
7	Egendom	35 459	87 075	2 039	124 573
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		18 703	1 317	20 021
17	Övrig motor	2 717	-409	139	2 447
23	Assistans	29	-44	6	-9
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-292	4 929	1 888	6 525
26	Trafik	-2 440	96 125	32 723	126 408
28	Egendom	-515	6 715	1 896	8 097
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	102 703	4 262	106 965
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	20 184	935	21 119
Summa		55 800	603 390	56 462	715 652

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod, med undantag för följande: Ny hantering av kundfordran är en konsekvens av en större förändring som främst berör premieavsättningen. Den redovisas därför i sin helhet under avsnittet *Premieavsättningen* nedan. För avsättningen för oreglerade försäkringsfall är förändringen endast materiell för mottagen återförsäkring.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt Bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Blekinge 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 Bolaget 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.

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

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

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till 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 Blekinge en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgren nummer 16.

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom det är 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.

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet 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.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

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. P.g.a. mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) används här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får Bolaget 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 storskadorna vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. 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. Affärgren 28, *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom* utgörs till största delen av Bolagets kvotandel av denna summa. Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskadorna. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärgren 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. P.g.a. mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) används här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, d.v.s. förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt erhålls en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Premieavsättningen

Premieavsättningen beräknas på samma sätt för alla affärsgrenar. 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.

Bolaget har vid fjärde kvartalet 2019 ändrat beräkningsmetodik för premieavsättningen. Tidigare användes den ovan nämnda förenklingen i Annex III fullt ut, vilket bl.a innebar att kundfordringar avseende premier inte redovisades i premieavsättningen utan på tillgångssidan. Detta är en materiell förändring som medför att premieavsättningen i de flesta fall minskar påtagligt, eftersom premiefordringar ofta utgör en väsentlig del av premievolymen.

En del av kundfordran avser försäkringsskydd som redan givits och har därför förts till *avsättningen för oregrerade skador*. Detta ger en materiell minskning av avsättningen dock enbart för mottagen återförsäkring.

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar
- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder

Dessa innehåller nu endast belopp som har förfallit till betalning. Resten har enligt ovan inkluderats i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Även om effekten på de olika posterna är stor, så blir effekten på kapitalbasen måttlig eftersom detta till stor del handlar om att flytta belopp mellan poster.

Slutligen påverkar förändringen den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4, och den relaterade annullationsrisken, se C.1.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

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

Den materiella förändring av premiereserven som nämnts påverkar även riskmarginalen, eftersom bästa skattning ingår i beräkningen enligt Metod 2. Med justeringen ovan blir dock förändringen på den totala riskmarginalen måttlig. Vid allokeringen av riskmarginalen till de enskilda affärsgränarna kan dock vissa av dessa få stora förändringar i riskmarginalen jämfört med ifjol.

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas som 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). För olönsam affär 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 premiereserv och ersättningsreserv 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 Bolaget 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.

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 263 703 tkr härrör 107217 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 170 303 tkr och i solvensbalansräkningen till 63 086 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 156 486 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar på verkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, ersättningsre- se rv (Tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	77 351	255 882	17 248	90 021	112 973	255 578	809 053
Avgår redovisningens marginal	-23 635	-19 785	-338	-2 587	-10 270	-81 405	-138 020
Skillnad i diskontering	-7 064	-32 210	-40	-359	0	-21 030	-60 703
Tillkommer solvensbalansräk- ningens riskmarginal	5 691	3 871	183	1 273	4 262	33 895	49 176
Enligt solvensbalans- räkning	0	0	0	0	0	-6 939	-6 939
	52 343	207 758	17 053	88 348	106 965	180 099	652 566

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 167 114 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 8 670 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
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran.	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. På motsvarande sätt som för uppskjutna skattefordringar.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder Leverantörsskulder	P.g.a. den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. P.g.a. deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i LFAB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, utgör därför substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

D.4.2 BLF Fastighets AB

Detta bolag äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för respektive Humlegårdskoncern beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Övriga poster i BLF Fastighets ABs balansräkning, såsom en skuld till moderbolaget samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.3 LF Blekinge Fastighets AB

Detta bolag innehar fastigheterna Öresund 1 och Ronneby Frans 6 i vilka Bolagets verksamhet bedrivs. LF Blekinge Fastighets AB äger i sin tur två fastighetsbolag, ett som innehar fastigheten Göteborg 8 där Bolagets verksamhet i Karlshamn bedrivs samt ett som innehar fastigheten Göteborg 7 i Karlshamn som hyrs ut till ett lokalt fastighetsbolag. Aktierna i LF Blekinge Fastighets AB värderas i solvensbalans-räkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som det egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheterna. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Övriga poster i LF Blekinge Fastighets ABs

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

balansräkning, såsom skuld till moderbolaget, övriga fordringar/skulder, skatteskuld samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.4 LF Blekinge Utveckling AB

Detta bolag äger aktier i två onoterade lokala företag. Aktierna i LF Blekinge Utveckling AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som det egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus eventuellt övervärde i aktierna. Övervärdet är lika med marknadsvärde minus bokfört värde korrigerat för latent skatt. Aktierna i de onoterade företagen är värderade till senaste emissionskurs vilket motsvarar det bokförda värdet. Övriga poster i LF Blekinge Utvecklings ABs balansräkning utgörs av likvida medel som värderades till samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Bolaget har inget övrigt att rapportera.

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. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med ERSA- och affärsplanen och dess s.k. basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt alternativscenari samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 180 och 260 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas (tkr)	2019	2018
Primärkapital (Nivå 1)		
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskriuningsfond)</i>	31 560	31 560
<i>Balanserad vinst och Årets resultat</i>	622 575	495 891
<i>Austämningsreserv</i>	752 232	672 841
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 406 367	1 200 292

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas2018 och 2019

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt den finansiella redovisningen och kapitalbas enligt solvensregelverket består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2019	2018
<i>Eget kapital enligt enligt bokslut (IFRS)</i>	987 891	849 507
<i>Solvens 2 justering mot Eget Kapital</i>	418 475	350 785
<i>Placeringsstillgångar</i>	283 949	245 914
<i>Fordringar exkl. uppskjuten skatteskuld</i>	-111 988	0
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	-34 902	-29 579
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-1 663	-1 778
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	233 513	136 228
<i>Övrigt</i>	49 567	0
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 406 367	1 200 292

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas2018 och 2019

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning 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 skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2019	2018
Kapitalbas	1 406 367	1 200 292
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 406 367	1 200 292
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 406 367	1 200 292

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet 2018 och 2019

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, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2019	2018
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	31 560	31 560

Balanserad vinst och Årets resultat	622 575	495 891
Obeskattade reserver	333 756	322 056
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-1 663	-1 778
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	233 513	136 228
<i>Fordringar exkl. uppskjuten skatteskuld</i>	-111 988	0
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	283 949	245 914
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	-34 902	-29 579
<i>Övrigt</i>	49 567	0
Summa avstämningsreserv	418 475	350 785
Summa Kapitalbas	1 406 367	1 200 292

Tabell E1 (4): Kapitalbas 2018 och 2019

Förändringen i Bolagets primärkapital nivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och effekten från omvärderingen av placeringstillgångar. Merparten av årets resultat kommer från kapitalförvaltningen som hade en avkastning på 14,73 procent under året.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2019	2018
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	138 786	145 337

<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	22 208	20 141
<i>Liuförsäkringsrisk</i>	7 427	6 987
<i>Marknadsrisk</i>	722 758	508 608
<i>Motpartsrisk</i>	11 591	9 193
<i>Diversifiering</i>	-122 230	-117 491
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	780 537	572 775
<i>Operativ risk</i>	16 642	19 612
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-107 619	-76 290
Solvenskapitalkrav(SCR)	689 560	516 097
Minimikapitalkrav (MCR)	172 390	129 024

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori 2018 och 2019

Bolaget 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 rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 33 procent. Anledningen till förändringen är främst förändring i kapitalkrav för marknadsrisker. De enskilt viktigaste förklaringarna är förändring av aktiedämparen i kombination med börsuppgångar samt värdeuppgång i LFAB-aktien och det helägda fastighetsdotterbolaget.

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

Bolaget använder inte någon undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Bolag
Länsman Länsförsäkringar Blekinge

Funktion
Riskhantering och Regelefterlevnad

Beslutsfattare
Styrelsen

Dokumenttyp
PM-Rapport

Dok nr
B02:2020:0:621

Beslutad
2020-03-23

Sidnummer
64 (77)

Säkerhetsklass
Intern

Version
1.0

Bilaga 1. S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	4 071
R0070	1 990 953
R0080	
R0090	356 014
R0100	460 604
R0110	47 759
R0120	412 845
R0130	142 880
R0140	53 335
R0150	42 728
R0160	46 817
R0170	
R0180	1 031 455
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	101 766
R0240	
R0250	
R0260	101 766
R0270	175 784
R0280	175 784
R0290	167 114
R0300	8 670
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	102
R0360	781
R0370	0
R0380	38 972
R0390	
R0400	
R0410	54 762
R0420	4 788
R0500	2 371 979

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventuallförluster

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	587 568
R0520	525 507
R0530	
R0540	482 256
R0550	43 251
R0560	62 061
R0570	
R0580	54 048
R0590	8 013
R0600	128 084
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	128 084
R0660	
R0670	122 887
R0680	5 197
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	75 080
R0760	4 927
R0770	
R0780	147 703
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	0
R0840	12 938
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	9 310
R0900	965 610
R1000	1 406 369

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

Life

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjuk-försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan liv-försäkring	Skadelivräntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjuk-försäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skade-försäkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjuk-försäkring mottagen åter-försäkring	Livåter-försäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto	R1410					0	15	15
Återförsäkrarens andel	R1420					0	0	0
Netto	R1500					0	15	15

Intjänade premier

Brutto	R1510					0	15	15
Återförsäkrarens andel	R1520					0	0	0
Netto	R1600					0	15	15

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610					5 233	921	6 154
Återförsäkrarens andel	R1620					0	0	0
Netto	R1700					5 233	921	6 154

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710					0	0	0
Återförsäkrarens andel	R1720					0	0	0
Netto	R1800					0	0	0

Uppkomna kostnader

	R1900							
Övriga kostnader	R2500							0
Totala kostnader	R2600							0

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Bolag
Länsman Länsförsäkringar Blekinge

Funktion
Riskhantering och Regelefterlevnad

Beslutsfattare
Styrelsen

Dokumenttyp
PM-Rapport

Dok nr
B02:2020:0:621

Beslutad
2020-03-23

Sidnummer
68 (77)

Säkerhetsklass
Intern

Version
1.0

Bilaga 3. S.05.02.01

Life

Premier, ersättningar och kostnader per land

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

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
R1410	15	15					
R1420	0	0					
R1500	15	15					
R1510	15	15					
R1520	0	0					
R1600	15	15					
R1610	6 154	6 154					
R1620	0	0					
R1700	6 154	6 154					
R1710	0	0					
R1720	0	0					
R1800	0	0					
R1900							
R2500		0					
R2600		0					

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

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	373 129	373 129					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	1 922	1 922					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	25 021	25 021					
Återförsäkrares andel	R0140	29 794	29 794					
Netto	R0200	370 278	370 278					
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	366 816	366 816					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	602	602					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	25 114	25 114					
Återförsäkrares andel	R0240	29 794	29 794					
Netto	R0300	362 738	362 738					
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	205 135	205 135					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-135	-135					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	27 411	27 411					
Återförsäkrares andel	R0340	4 095	4 095					
Netto	R0400	228 316	228 316					
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	104 506	104 506					
Övriga kostnader	R1200		1 398					
Totala kostnader	R1300		105 904					

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

Bilaga 4. S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index-försäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjuk-försäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring, Sjuk-försäkring	Totalt, sjuk-försäkring som liknar liv-försäkring
	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	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	
0							0	0	0							
0																

0							102 703	20 184	122 887						
0							0	0	0						
0							102 703	20 184	122 887						
0							4 262	935	5 197						

0															
0															
0															
0							106 965	21 119	128 084						

Bilaga 5. S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade-försäkrings-förpliktelse
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomst-skydd	Ansvars-försäkring för motor-fordon	Övrig motor-fordons-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistans-försäkring	Icke-proportionell sjuk-återförsäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
C0020	C0030	C0050	C0060	C0080	C0120	C0140	C0150	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050									

R0060	2 759	8 797	12 003	35 459	29	-292	-2 440	-515	55 800
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	2 759	8 797	12 003	35 459	29	-292	-2 440	-515	55 800
R0160	46 652	222 590	16 461	87 075	-44	4 929	96 125	6 715	480 503
R0240	8 670	148 925	0	18 189	0	0	0	0	175 784
R0250	37 982	73 665	16 461	68 886	-44	4 929	96 125	6 715	304 719
R0260	49 411	231 387	28 464	122 534	-15	4 637	93 685	6 200	536 303
R0270	40 741	82 462	28 464	104 345	-15	4 637	93 685	6 200	360 519
R0280	6 125	5 791	797	2 039	6	1 888	32 723	1 896	51 265

R0290									
R0300									
R0310									

R0320	55 536	237 178	29 261	124 573	-9	6 525	126 408	8 096	587 568
R0330	8 670	148 925	0	18 189	0	0	0	0	175 784
R0340	46 866	88 253	29 261	106 384	-9	6 525	126 408	8 096	411 784

		Årets slut (diskonterade data)	
		C0360	
	R0100	129 451	
	R0160	14 868	
	R0170	14 570	
	R0180	32 431	
	R0190	19 756	
	R0200	28 773	
	R0210	44 014	
	R0220	28 039	
	R0230	28 721	
	R0240	48 179	
	R0250	91 702	
Totalt	R0260	480 504	

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

Bilaga 7. 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	1 406 367	1 406 367		
R0140				
R0160	0			0
R0180				

R0220				
-------	--	--	--	--

R0230				
R0290	1 406 367	1 406 367		0

R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				

R0500	1 406 367	1 406 367		0
R0510	1 406 367	1 406 367		
R0540	1 406 367	1 406 367		0
R0550	1 406 367	1 406 367		
R0580	689 560			
R0600	172 390			
R0620	203,9512%			
R0640	815,8049%			

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Bolag
Länsman Länsförsäkringar Blekinge

Funktion
Riskhantering och Regelefterlevnad

Beslutsfattare
Styrelsen

Dokumenttyp
PM-Rapport

Dok nr
B02:2020:0:621

Beslutad
2020-03-23

Sidnummer
74 (77)

Säkerhetsklass
Intern

Version
1.0

Avstämningsreserv

C0060

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0700 1 406 367

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

R0710

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

R0720

Andra primärkapitalposter

R0730 0

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

R0740

Avstämningsreserv

R0760 1 406 367

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

R0770

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

R0780 25 193

Total EPIFP

R0790 25 193

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

Bilaga 8. S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	722 758		
Motpartsrisk	R0020	11 591		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 427		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	22 208		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	138 786		
Diversifiering	R0060	-122 233		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	780 537		

Beräkning av solvenskapitalkrav

	C0100
Operativ risk	R0130 16 642
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140 0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150 -107 619
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200 689 560
Kapitaltillägg redan infört	R0210 0
Solvenskapitalkrav	R0220 689 560

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440

Författare
Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
Listerö Jens

Bolag
Länsman Länsförsäkringar Blekinge

Funktion
Riskhantering och Regelefterlevnad

Beslutsfattare
Styrelsen

Dokumenttyp
PM-Rapport

Dok nr
B02:2020:0:621

Beslutad
2020-03-23

Sidnummer
76 (77)

Säkerhetsklass
Intern

Version
1.0

Bilaga 9. S.28.01.01

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

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

	C0010
MinimikapitalkravNLRresultat	R0010 74 943

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

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	40 741	19 425
R0040	0	0
R0050	82 463	45 404
R0060	28 464	107 786
R0070	0	0
R0080	104 344	176 243
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	237
R0130	0	0
R0140	4 637	1 444
R0150	93 684	7 567
R0160	0	0
R0170	6 201	15 966

Författare
 Svensson Jeanette

Dokumentansvarig
 Listerö Jens

**Linjär formelkomponent för
försäkrings- och
återförsäkringsförpliktelser för
livförsäkring**
C0040

MinimikapitalkravL Resultat

R0200

2 581

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

C0050
C0060

Förpliktelser med rätt till andel i överskott
– garanterade förmåner
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

R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	122 887	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

C0070

R0300	77 524
R0310	689 560
R0320	310 302
R0330	172 390
R0340	172 390
R0350	39 774

Minimikapitalkrav

R0400	172 390
--------------	---------