

Rapport om solvens och finansiell ställning

Länsförsäkringar Uppsala per 2022-12-31

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Uppsala är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak- och livförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Resultatet för 2022 blev bra, men betydligt sämre än de senaste åren. Främsta orsaken till det försämrade resultatet är den negativa utvecklingen på finansmarknaderna som till stor del är en effekt av Rysslands invasion av Ukraina. Affärsverksamheten levererar dock ett resultat som är bättre än förväntat, men även detta resultat har påverkats negativt av omvärlds-förändringarna.

Företagsstyrningssystem

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Viktiga delar i bolagets företagsstyrning är även vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevision, compliance- och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en aktuarielfunktion som gör försäkringstekniska bedömningar. Företagsstyrningssystemet är levande och utvecklas kontinuerligt, samt utvärderas varje år av styrelsen. Under rapporteringsperioden har mindre materiella förändringar gjorts i företagsstyrningssystemet gällande intern styrning och kontroll, incidenthantering samt centrala funktioner.

Riskprofil

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring och förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Sak samt åt Länsförsäkringar Bank. Verksamheten bedrivs i Sverige och riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.

Bolaget kategoriserar risker enligt en riskkarta som visas i avsnitt C nedan. Marknadsrisk och Skadeförsäkringsrisk utgör tillsammans en stor del av den totala risken som bolaget exponeras för. Med utgångspunkt i kapitalkravsberäkningarna uppgick Marknadsrisken till 1 829 Mkr vid utgången av 2022. Det är en nedgång med 18 % jämfört med 2 221 Mkr för 2021. Skadeförsäkringsrisken uppgick vid utgången av 2022 till 287 Mkr att jämföras med 300 Mkr för 2021. För att få en uppfattning om storleken på dessa risker kan man, dock utan att ta hänsyn till diversifiering och justeringsposter, ställa detta i relation till bolagets solvenskapitalbas på 4 382 Mkr.

Bolaget tillämpar en relativt försiktig placeringsstrategi. En stor del av det regulatoriska kapitalkravet för aktierisk och koncentrationsrisk utgörs av långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB, samt innehav i Humlegården fastigheter AB och Hällefors Tierp Skog AB som ägs via dotterbolag. Under det senaste året har marknadsrisken minskat framförallt som en effekt av nedgångar i marknadsvärden för noterade aktier och långa ränteplaceringar, samt att bolaget i och med sin förändrade marknadssyn valt att öka andelen likvida medel i sin placeringsportfölj.

Under 2022 har skadeförsäkringsrisken minskat med cirka 13 Mkr. Förändringen är främst en effekt av att reservrisken minskat inom trafik och mottagen trafikåterförsäkring. Orsaken till detta är att aktuarierna gjort en översyn av modellen och parametrarna som används för att beräkna den s.k. "bästa skattningen" av reserverna i trafikaffären och att detta resulterat i minskade avsättningar.

Värdering för solvensändamål

Det är relativt få poster som det skiljer sig i värderingen av tillgångar och skulder mellan bolagets finansiella redovisning och bolagets solvensredovisning. Främst är det skillnad i värderingen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) som ger upphov till värderingsskillnader. Orsaken är främst att de försäkringstekniska avsättningarna inte diskonteras i den finansiella redovisningen och att de har en högre redovisad riskmarginal.

Under året har modellen för dödlighetsantagandet för livräntor har bytts från Makeham till Lee-Carter vilket lett till ökade avsättningar. En översyn av trafikmodellen har även gjorts, vilket resulterat i minskade avsättningar för trafikaffären. På grund av den ökade inflationen under 2022 har även en allmän översyn av påverkan på avsättningarna gjorts. Där det bedömts som nödvändigt har avsättningarna justerats för att ta hänsyn till den ökade inflationen.

Skillnad finns även i värderingen av förutbetalda anskaffningskostnader och immateriella tillgångar där dessa poster värderas till noll i solvenssammanhang. I solvensredovisningen redovisas enbart förfallna premier som premiefordran, medan den finansiella redovisningen innefattar ett betydligt vidare premiefordrandsbegrepp, vilket även ger en skillnad i de försäkringstekniska avsättningarna. I koncernen redovisas leasingavtal enligt IFRS 16, vilket innebär att koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar på tillgångssidan och en leasingsskuld på skuldsidan i balansräkningen. Detta görs dock inte i juridisk person. I solvensbalansräkningen redovisas dock leasingavtalen på motsvarande sätt som i koncernredovisningen, justerat med uppskjuten skatt.

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

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras och 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 primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

I tabellen nedan redovisas nyckeltal enligt Solvens 2. I och med ett positivt resultat för 2022 har kapitalbasen stärkts. Samtidigt har kapitalkravet minskat, främst på grund av minskad marknadsrisk, vilket sammantaget ger en kraftigt stärkt kapitalkvot. Marknadsrisken har minskat dels på grund av en minskad exponering mot risktillgångar, dels på att riskvikten för aktier minskat i och med att börserna gått ned under året.

	2022	2021	Förändring
Kapitalbas	4 382 141	4 033 884	348 257
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 892 609	2 189 219	-296 611
Kapitalbuffert	2 489 533	1 844 665	644 868
Kapitalkvot (SCR)	232%	184%	47 p.e.
Minimikapitalkrav (MCR)	473 152	547 305	-74 153
Kapitalkvot (MCR)	926%	737%	189 p.e.

P.e. - procentenheter

Materiella förändringar under 2022

- Bolaget har beslutat att upphöra med att diskontera bolagets försäkringstekniska avsättningar avseende trafik- och olycksfallsförsäkring (både i direkt affär och i mottagen affär). Effekten av principförändringen blev att avsättningarna ökade med ca 14 Mkr (netto). Denna effekt redovisades mot ingående eget kapital och har därmed inte redovisats via resultaträkningen.
- Skatteverket beslutade den 14 december om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att Länsförsäkringar Uppsalas andelar i Gamla Länsförsäkringar fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Länsförsäkringar Uppsala har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Bolaget bedömer dock fortsatt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i "nya" Länsförsäkringar AB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning under 2021 och framtida utdelningar från Länsförsäkringar AB är därför skattefria.
- Med anledning av omvärldsförändringarna under 2022 har bolaget gjort relativt stora förändringar i hur tillgångarna är placerade. De största förändringarna har varit att andelen noterade aktier minskats ned och att likvida medel och de räntebärande placeringarna ökats upp. Inom ränteportföljen har även durationen kortas ned.

Innehåll

Sammanfattning	1
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	12
B. Företagsstyrningssystemet	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	13
Bedömning av företagsstyrningssystemet	16
Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	16
Ersättningsprinciper	16
B.2 Lämplighetskrav	17
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	18
Beskrivning av riskhanteringssystemet	18
Förvaltning av den interna modellen	21
B.4 Internkontrollsystem	22
B.5 Internrevisionsfunktion	23
B.6 Aktuariefunktion	23
B.7 Uppdragsavtal	24
Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse	24
B 8. Övrig information	24
C. Riskprofil	25
C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)	27
Riskexponering	27
Riskkoncentration	28
Riskreduceringstekniker	28

Risckänslighet.....	30
C.2 Marknadsrisk.....	30
Riskexponering.....	30
Risckoncentration.....	33
Riskreduceringstekniker	33
Risckänslighet.....	34
C.3 Kreditrisk.....	34
Riskexponering.....	34
Risckoncentration.....	35
Riskreduceringstekniker	36
Risckänslighet.....	36
C.4 Likviditetsrisk.....	36
Riskexponering.....	36
Risckoncentration.....	36
Riskreduceringstekniker	37
Risckänslighet.....	37
C.5 Operativ risk.....	37
Riskexponering.....	38
Risckoncentration.....	38
Riskreduceringstekniker	38
Risckänslighet.....	39
C.6 Övriga materiella risker	39
Riskexponering.....	39
Risckoncentration.....	40
Riskreduceringstekniker	40
Risckänslighet.....	40
D. Värdering för solvensändamål.....	42
D.1 Tillgångar.....	42
Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	42
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	47
D.3 Andra skulder	52
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	54
Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB.....	54
Aktieinnehav i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB.....	54

Aktieinnehav i Länsförsäkringar Uppsala Förvaltnings AB	55
D.5 Övrig information	55
E. Finansiering	56
E.1 Kapitalbas.....	56
Mål och principer för kapitalbasen.....	56
Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	56
Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	57
Övrig information om kapitalbasen.....	58
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	58
Allmän information om solvens- och minimikapitalkrav.....	58
Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	59
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	60
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	60
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
E.6 Övrig information.....	60
Bilaga - SFCR Årsrapporter - Ej uppdaterade!.....	61

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Kundägt med lokal närvaro

Länsförsäkringar Uppsala (bolaget) är ett självständigt och lokalt bolag med verksamhet, ledning och styrelse i Uppsala län. Bolaget hjälper privatpersoner, företagare och lantbrukare till en trygg och enkel vardagsekonomi, och verksamheten omfattar bank, försäkring, pensioner och fastighetsförmedling. Länsförsäkringar Uppsala ägs av dess kunder och inte av aktieägare. Det betyder att kundernas långsiktiga intressen alltid är viktigast för bolaget. Uppsala län, är bolagets marknad. Totalt har bolaget 148 000 kunder. Av dessa är 116 000 sakförsäkringskunder och har tillsammans 214 000 försäkringar. 45 000 kunder sparar till sin pension i bolaget och 41 000 är kunder i bolagets bank och drygt en tredjedel av företagen i länet är försäkrade hos Länsförsäkringar Uppsala.

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Uppsala är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av fullmäktigeledamöter.

Fullmäktigeledamöterna är valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dem ingår två personalrepresentanter och verkställande direktören (vd) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 7 kommuner inom Uppsala län. Bolaget har ingen affärsverksamhet i utlandet. Länsförsäkringar Uppsala har anor som går tillbaka till 1845 när Uppsala läns Brandstodsbolag bildades. Tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolag äger Länsförsäkringar Uppsala intresseföretaget Länsförsäkringar AB (LFAB).

Länsförsäkringar Uppsala har tre helägda dotterbolag.



Figur A1: Länsförsäkringar Uppsalas dotterbolag 31 december 2021.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor har under perioden varit Catarina Ericsson, auktoriserad revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, www.pwc.se.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bedömning av betydande inflytande och redovisning av uppskjuten och aktuell skatt

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Länsförsäkringar Uppsala utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Uppsala klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Uppsala rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå begäran om omprövning. Länsförsäkringar Uppsala beslutade under senhösten 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling. Länsförsäkringar Uppsala bedömer att det är sannolikt att utdelningen 2018 bedöms vara skattefri och att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar därmed kommer att godtas av domstol.

I maj 2021 verkställdes en fusion där Gamla Länsförsäkringar AB fusionerades ned i dotterbolaget Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). Under år 2021 erhöles utdelningar från både Gamla Länsförsäkringar AB och från Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Uppsala har deklarerat både erhållna utdelningar och uppkommen kapitalvinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket beslutade den 14 december om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att Länsförsäkringar Uppsalas andelar i Gamla Länsförsäkringar fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Länsförsäkringar Uppsala har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i Länsförsäkringar AB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från Länsförsäkringar AB är därför skattefria.

Eftersom det fortfarande vidhålls att det är sannolikt att domstolen kommer att godta en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB redovisas ingen aktuell eller uppskjuten skatt på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB och samtidigt redovisas en aktuell skattefordran på tidigare inbetald skatt avseende utdelning från 2018.

Om Länsförsäkringar Uppsala inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital per 31 december 2022 minskar med 205,4 Mkr (205,4 Mkr) samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt justeras med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med 11 %-enheter. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

Diskontering av försäkringstekniska avsättningar

Under 2022 har bolaget beslutat att ändra princip avseende diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Förändringen innebär att bolaget upphört med att diskontera de försäkringstekniska avsättningarna för Trafik- och Olycksfallsförsäkring i den finansiella redovisningen från och med den 1 januari 2022. Förändringen avser de försäkringstekniska avsättningarna både i direktförsäkring och i mottagen återförsäkring. Förändringen har inte inneburit någon väsentlig påverkan på bolagets ekonomiska ställning (totalt effekt på ingående reserver var att de ökat med 14 Mkr). Förändringen rör inte skadelivräntor. Förändringen är avstämd med bolagets aktuarier och bolagets revisor. Bolagets skäl till förändringen är att det är vår bedömning att odiskonterade reserver över tid ger en mer tillförlitlig och relevant information i de finansiella rapporterna, samt att det underlättar i jämförelser med andra bolag i branschen.

A.2 Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet (före återbäring) uppgick under 2022 till 112,9 Mkr (200,2 Mkr), vilket motsvarade en totalkostnadsprocent på 85,7 % (77,7 %). Skadeprocenten för egen räkning uppgick till 60,1 % (52,8 %). Omkostnadsprocenten ökade från 24,9 % till 25,6 %.

Affärsgrän, tkr	Premieintäkt, brutto		Försäkringsresultat, netto	
	2022	2021	2022	2021
Försäkring avseende inkomstskydd	50 554	46 590	-49 924	3 633
Ansvarsförsäkring för motorfordon	102 530	103 420	75 158	35 352
Övrig motorfordonsförsäkring	245 535	238 360	28 858	37 470
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	464 482	456 559	19 161	106 577
Assistansförsäkring	845	688	-237	14
Totalt skadeförsäkringsförpliktelser	863 947	845 616	73 017	183 046
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 825	2 254	-4 325	3 937
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	12 709	12 908	73 464	10 571
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	17 993	20 123	-1 150	3 164
Totalt icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	32 527	35 286	67 989	17 672
Livräntor som härrör från skadeförsäkrings-avtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	0	0	-17 534	-19
Totalt livförsäkringsförpliktelser	0	0	-17 534	-19
Livåterförsäkring	53	53	-10 571	-453
Totalt livåterförsäkringsförpliktelser	53	53	-10 571	-453
Totalt	896 526	880 955	112 900	200 247

Tabell A1: Bruttopremieintäkt och försäkringsresultat per affärsgrän före återbäring per 31 december 2022 och 2021.

Sammantaget var 2022 ett bra år för Länsförsäkringar Uppsala. Försäkringsrörelsens resultat för 2022 blev bättre än förväntat. Till stor del beror det på att vi haft avvecklingsvinster på tidigare års skador som till största delen förklaras av omvärdering av de försäkringstekniska avsättningarna för okända skador. Under året har antalet storskador ökat och vi har även sett att skadefrekvensen ökat, vilket till stor del kan förklaras av att de positiva effekterna som pandemin hade på antalet skador har börjat klinga av.

Totalt ökade premieinkomsten med 1,4 procent under året. Högst tillväxt i premieinkomst var det i Sjuk och olycksfallsaffären som ökade med 6,5 procent, vilket främst berodde på en bra tillväxt i antalet försäkringar. I mottagen återförsäkring minskade premieinkomsten med 4,9 procent, vilket beror på något minskade andelar i inom länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringspooler. Inom övriga försäkringsgrenar var det endast mindre förändringar i premieinkomst.

A.3 Investeringsresultat

Avkastningen i kapitalförvaltningen blev 97,4 Mkr, 1,8 % (585,2 Mkr, 12,1 %), inklusive driftskostnaderna för förvaltningen. Nedanstående tabell visar avkastning före driftskostnader.

	2022		
Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	262 141	-131 073	131 068
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0
Övriga fordringar	9	0	9
Derivat	0	-29 242	-29 242
Summa	262 150	-160 315	101 835

	2021		
Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	613 684	0	613 684
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0
Övriga fordringar	7	0	7
Derivat	1 591	-20 324	-18 732
Summa	615 283	-20 324	594 959

Tabell A3 (1): Investeringsresultat per tillgångsslag 31 december 2022 och 2021.

År 2022 kommer att gå till historien som ett av de värsta åren på finansmarknaden någonsin då både börserna och obligationsmarknaderna föll kraftigt. Medan 2021 var ett år präglad av optimism, har 2022 varit det motsatta. Riskaptiten på marknaderna har minskat avsevärt, vilket varit befogat då många av årets händelser varit negativa både i ett kort och långsiktigt perspektiv. Framför allt är det Rysslands invasionskrig mot Ukraina som lett fram till dagens problem med en kraftigt stigande inflation och en energikris i främst Europa som följd. Energit krisen riskerar dessutom att bli långvarig då rysk energi kan vara borta från den europeiska marknaden för lång tid framöver. Det är dock inte bara kriget som skapat problemen. Vi har även haft fortsatt negativa effekter av pandemin och fortsatta nedstängningar, främst i Kina, som visat sig i form av stigande fraktpriser och försenade leveranser, vilket påverkat en stor del av marknaden. Centralbankerna har inte varit sena att agera på den höga inflationen, vilket drivit upp räntorna på betydligt högre nivåer och fått stor påverkan på företagens vinster och investeringsvilja. Även privatkonsumtionen har avtagit som en effekt av ökade boendekostnader (räntor och energi) och högre matpriser. Det stigande ränteläget och de höga elpriserna har även fått bostadspriserna att vika nedåt under året. Året resulterade i en börsnedgång på cirka -23 procent för svenska aktier, cirka -6 procent för

globala aktier (i svenska kronor) och cirka -8 procent för tillväxtmarknadsaktier (i svenska kronor). Under året har den svenska kronan försvagats kraftigt mot både USD och EUR. För Länsförsäkringar Uppsalas placeringsportfölj har ovanstående utveckling lett till en negativ avkastning på noterade aktier och räntebärande placeringar. Bolagets totalavkastning blev dock positiv (+1,8 procent) i och med att bolagets innehav i skog, fastigheter och onoterade aktier haft en positiv utveckling.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

Förändring i eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2021-01-01	73 877	1 806 550	372 767	2 253 194
Vinstdisposition		372 767	-372 767	0
Årets resultat			517 873	517 873
Utgående balans 2021-12-31	73 877	2 179 317	517 873	2 771 067
Ingående balans 2022-01-01	73 877	2 179 317	517 873	2 771 067
Justering av ingående eget kapital pga ändrad redovisningsprincip		-14 036		-14 036
Vinstdisposition		517 873	-517 873	0
Årets resultat			198 598	198 598
Utgående balans 2022-12-31	73 877	2 683 154	198 598	2 955 629

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2022.

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

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Tkr	2022	2021
Intäkter från övrig verksamhet		
Intäkter förmedlad livaffär	31 301	38 883
Intäkter förmedlad bankaffär	164 465	131 512
Intäkter förmedlad sakförsäkringsaffär	4 123	4 113
Intäkter från övrig verksamhet	11 013	9 906
Summa	210 903	184 415
kostnader från övrig verksamhet		
Kostnader förmedlad livaffär	-30 380	-26 743
Kostnader förmedlad bankaffär	-139 185	-129 236
Kostnader förmedlad sakförsäkringsaffär	-5 203	-5 167
Kostnader för övrig verksamhet	-14 772	-12 364
Summa	-189 539	-173 511
Summa övriga intäkter och kostnader	21 363	10 904

Tabell A4 (1): Resultat från övrig verksamhet under 2022 och 2021.

Den förmedlade bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Resultatet i affären förbättrades jämfört med föregående år, orsaken är främst en förändrad ersättningsmodell och volymtillväxt. Resultat i den förmedlade bankaffären blev +25,2 Mkr (+2,3 Mkr). Den förmedlade livförsäkringsaffären redovisade ett överskott på 0,9 Mkr (12,1 Mkr). Resultatförsämringen beror främst på den negativa utvecklingen på finansmarknaderna, vilket har haft en negativ påverkan på den ersättning bolaget får från Fondlivbolaget.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Uppsala har operationella leasingavtal på lokaler, företagsbilar och kontorsutrustning. Beloppet operationella leasingavtal som belastat driftskostnaderna under 2022 är 13 861 tkr (11 947 tkr).

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att rapportera.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Syftet med bolagets företagsstyrningssystem är att det ska förbättra våra förutsättningar att uppfylla de krav och förväntningar våra kunder och andra intressenter har på vårt bolag och vår verksamhet. För bolagets ledning är företagsstyrningssystemet ett kraftfullt verktyg för att säkerställa att vi arbetar på önskat sätt för att nå våra mål och att vi ständigt ifrågasätter och utvecklar vår verksamhet. Vårt företagsstyrningssystem är även en förutsättning för att vi ska uppnå en bra riskhantering och en god intern styrning och kontroll i bolaget.

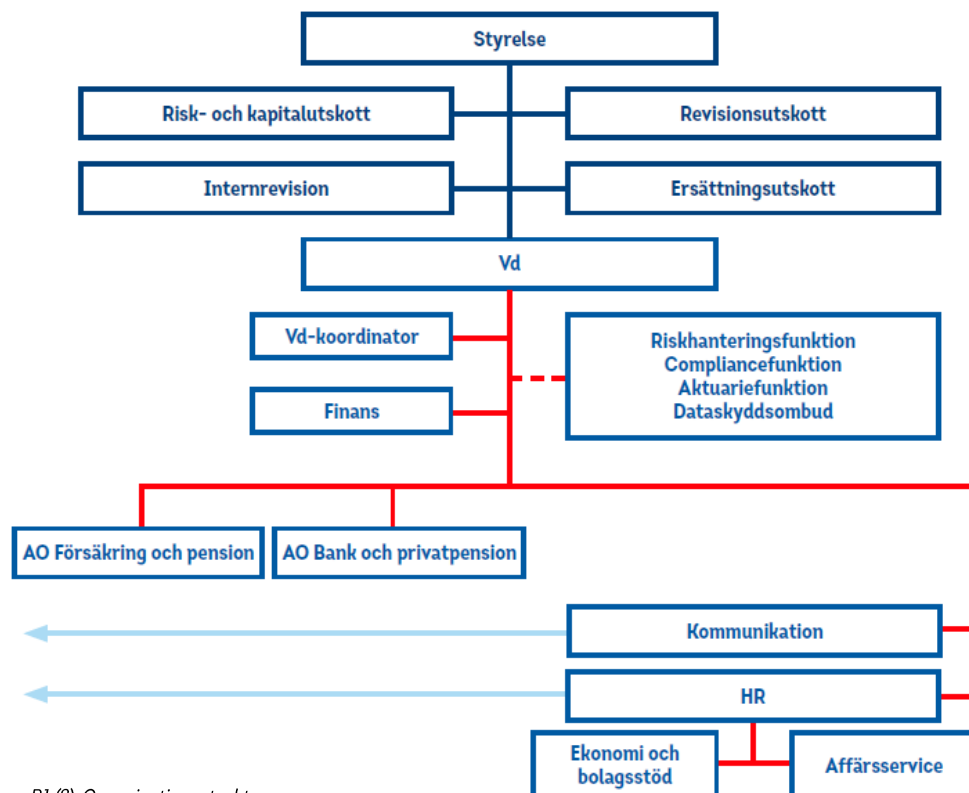
Företagsstyrningssystemet delas in i följande områden:

Företagsstyrningssystem	
Bolagsstämman	
Styrelsen	
Vision, Affärsidé, Strategi	
Vd	
Intern styrning och kontroll	Riskhantering
Organisation och kultur Styrdokument och efterlevnad Kompetens, lämplighet och utbildning Ersättning Datakvalitet Hantering av intressekonflikter Kundklagomål Utlagd verksamhet Uppföljning och rapportering	Egen Risk- och solvensanalys – ERSA Informations- och systemsäkerhet Beredskapsplanering Incidenthantering
Compliancefunktion	Aktuariefunktion
GDPR - Dataskyddsombud	Riskhanteringsfunktion
Internrevision	

Figur B1 (1): Företagsstyrningssystemet

Organisationsstruktur

Företagets organisationsstruktur, inklusive styrelsens utskott och centrala funktioner.



Figur B1 (2): Organisationsstruktur

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets förvaltning och ska handlägga samt fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen ska vidare övervaka och utvärdera företagsstyrningssystemets inklusive riskhanteringssystemets ändamålsenlighet och effektivitet samt åtgärda eventuella brister samt aktivt delta i och säkerställa genomförande av ERSÄ (egen risk- och solvens analys). Under året säkerställer styrelsen att utlagd verksamhet utförs enligt gällande regelverk och att lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets centrala funktioner uppfylls. Styrelsen har även det yttersta ansvaret för bolagets hållbarhetsarbete vilket ska influeras av bolagets väsentliga hållbarhetsaspekter och FN:s 17 globala utvecklingsmål. Styrelsen ska således bland annat ha förståelse för hållbarhetsfrågor av betydelse i bolagets verksamhet utifrån ett ansvarfullt erbjudande och ett ansvarfullt företagande, exempelvis med avseende på klimatrisk och andra

hållbarhetsrelaterade risker samt hållbara investeringar. Detta säkerställs genom valberedningens lämplighetsbedömning som sker årligen samt när person ska föreslås som ny styrelseledamot. Vidare ansvarar styrelsen för att kontinuerligt utvärdera sitt arbete.

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen och operativa verksamheten i bolaget. Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser. Styrelsen har gett vd i mandat att vid behov besluta om förändringar och väsentliga förändringar avseende utlagd och väsentligt utlagd verksamhet avseende de uppdrag som styrelsen redan beslutat om under förutsättning av att förändringarna inte får till följd att kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt, den operativa risken i bolaget ökar väsentligt, Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras eller försäkrings-tagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas. Vd ska i dessa fall informera styrelsen om sådana beslut, och anmäla till Finansinspektionen sådana beslut som avser en väsentlig förändring i väsentligt utlagd verksamhet.

Styrelsen har inom sig utsett tre utskott; Risk- och kapitalutskott, Revisionsutskott samt Ersättningsutskott. Utskotten har bland annat till uppgift att bereda frågor och lämna rekommendationer i ärenden som styrelsen har att fatta beslut om.

Risk- och kapitalutskottet

Styrelsen ska se till att riskerna inom Länsförsäkringar Uppsalas verksamhet är identifierade och definierade och att risktagande mäts och kontrolleras enligt externa och interna krav. Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i kapital- och riskfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Länsförsäkringar Uppsalas risktagande och kapitalbehov. Utskottet ska svara för beredning av styrelsens arbete med att övervaka och kvalitetssäkra bolagets kapitalförvaltning och riskhanteringssystem.

Utskottet ska exempelvis bereda styrelsens arbete avseende ERSA-processen, styrelsens granskning och bedömning avseende bolagets risker i förhållande till kapitalbasen samt styrelsens arbete med att löpande följa riskernas utveckling i förhållande till risklimiter inom ramen för riktlinjen för ansvarsfulla investeringar och kapitalförvaltningsuppdraget.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra och övervaka bolagets interna styrning vad gäller finansiell rapportering och operativa risker och i detta övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Utskottet ska även bereda styrelsens arbete med övervakning av effektiviteten i bolagets företagsstyrningssystem. Vidare ska utskottet hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen, informera styrelsen om resultatet och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktionen utskottet haft. Utskottet ska också granska och övervaka externrevisorns samt de centrala funktionernas opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om externrevisorn tillhandahåller bolaget icke-revisionstjänster. Detta görs genom att utskottet tar del av information från och för dialog med företagsledning, extern- och intern revisor, aktuarie-, riskhantering- och compliancefunktionerna samt dataskyddsombud. Revisionsutskottet ska också biträda vid upprättandet av förslag till årsstämman beslut om revisorsval.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har till uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets styrdokument för ersättning.

Ersättningsutskottet ska besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd och företagsledning efter bolagsstämmans fastställelse av ersättningsprinciper. Styrelsen ska löpande informeras om ersättningsutskottets beslut. Till övriga anställda som rapporterar direkt till vd kan styrelsen delegera till ordförande eller till vd.

Ersättningsutskottet ska årligen genomföra lämplighetsbedömning avseende vd:s bisysslor och sidouppdrag.

Centrala funktioner

De centrala funktionerna består av internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie. De centrala funktionernas ansvar beskrivs under avsnitten Riskhanteringssystem inklusive egen risk och solvensbedömning, respektive Internkontrollsystem.

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av de centrala funktionerna samt årligen av styrelsen. Med beaktande av arten och omfattningen av komplexiteten hos de integrerade riskerna i verksamheten, bedöms företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

2022 beslutade Bolagets styrelse att det utlagda uppdraget till Länsförsäkringar AB (LFAB) avseende Internrevision skulle upphöra och ersättas med att ansvarig anställs i Länsförsäkringar Uppsala samtidigt som denne är anställd i LFAB (tillikaanställning).

Bolaget inrättade även rollen Inköpsamordnare med syfte att skapa struktur och effektivitet i bolagets inköpsarbete samt säkerställa regelefterlevnad, kvalitet och riskminimering.

I början av 2022 beslutade Bolagets styrelse att starta upp en ny säljkanal för Livförsäkring enligt ett koncept som i Länsförsäkringsgruppen går under namnet Franchise. Därmed beslutade styrelsen också att ingå ett samarbete med Försäkringsrådgivarna Mälardalen AB som franchisetagare inom tjänstepension och livförsäkringar.

Under året har Bolaget klarlagt processen och bedömningen för incidentrapportering inklusive hantering av händelser av väsentlig betydelse. Detta har gjort att Bolagets riskhantering blivit tydligare och risknivån för hantering av händelser av väsentlig betydelse har sjunkit.

Ersättningsprinciper

Bolagets riktlinje för ersättning styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Bolaget har en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en effektiv riskhantering. Utgångspunkten är att ersättningar och anställningsvillkor inte får uppmuntra till överdrivet risktagande men möjliggöra att anställda och personer till ledande befattningar

kan rekryteras och behållas. Ersättningarna får inte hota bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Basen i ersättningsmodellen utgörs av fast ersättning.

Vidare ska ersättningssystemet för anställda i bolaget som är sysselsatta inom försäkringsdistributionen, vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar bolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution.

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

Principerna för ersättning till anställda inom bolaget ska inte diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor.

I de fall styrelsen beslutar att lämna återbäring till kunderna kan styrelsen besluta om en resultatrelaterad ersättning. Denna resultatrelaterade ersättning är i förekommande fall ett enhetligt belopp som justeras efter arbetad tid och hanteras enligt bolagets ramverk för resultatbaserad ersättning (gratifikation). Beloppets storlek påverkar inte bolagets förmåga till långsiktigt positivt resultat och betalas därför ut som ett engångsbelopp. För 2022 har ingen resultatrelaterad ersättning satts av. Vd och företagsledning erhåller ingen resultatrelaterad ersättning.

Styrelsen erhåller ingen pension för uppdraget som styrelseledamot. Pensionsålder för vd är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, sammanlagd premie motsvarande 35 % av den pensionsgrundande lönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern enligt kollektivavtal och följer gällande pensionsavtal om tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen.

För anställda centrala funktioner är pensionsåldern enligt kollektivavtal och följer gällande avtal om tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen.

Materiella transaktioner

Den avsättning för återbäring och gratifikation som sattes av under 2021 betalades ut under 2022.

B.2 Lämplighetskrav

I syfte att säkerställa att de personer som leder företaget eller ansvarar för centrala funktioner vid varje tidpunkt är lämpliga, har bolaget antagit styrande dokument som beskriver hur lämplighetsbedömning ska gå till. Bedömningen avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, vd, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner. Lämplighetsbedömning utförs årligen samt vid bemanningsförändringar. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning genomföras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos 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 bolagets verksamhet inte bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. En ny lämplighetsbedömning ska också göras om Bolaget överväger att förändra verksamheten. Exempel på det kan vara om Bolaget planerar att påbörja verksamhet inom ett nytt försäkringsområde.

Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskap, insikt och erfarenhet bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra bolaget. Kraven på kompetens omfattar, utöver yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner, även kompetens och förståelse avseende marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys, regelverk och krav, hållbarhet samt IT samt IT- och informationssäkerhet. Med anledning av reglerna för försäkringsdistribution, ställs även krav på att någon i styrelsen ska ha relevant kunskap om nämnda regler, samt kunskap om försäkringsmarknadens roll och funktion, och om de försäkringar som bolaget distribuerar.

Internrevision, compliance, riskhantering och aktuariefunktionen är obligatoriska centrala funktioner. Bolaget har utöver dessa även identifierat kreditchef, underwriter samt riskingenjör som viktiga funktioner och därför relevanta för lämplighetsbedömning. Övriga anställda i bolaget kan genom sin befattning omfattas av särskilda krav på lämplighet genom att de direkt deltar i distributionen av försäkringar enligt reglerna om försäkringsdistribution.

Personerna ska vid varje tidpunkt besitta den kunskap, färdighet och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet.

Om någon av de centrala funktionerna lagts ut ska lämpligheten för den hos uppdragstagaren som utför funktionen bedömas, liksom den beställaransvarige på bolaget. Så är fallet avseende internrevision som Bolaget lagt ut till LFAB. Lämplighetsbedömning har därför gjorts avseende utförande internrevisor samt beställaransvarig för uppdraget. Under året beslutade Bolagets styrelse, som ovan nämnts, att det utlagda uppdraget avseende Internrevision ska upphöra och ersättas med att ansvarig anställs i Länsförsäkringar Uppsala samtidigt som denne är anställd i LFAB (tillikaanställning). Processen för detta pågår, men framgent kommer Bolaget således inte ha en beställaransvarig för funktionen.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Uppsalas verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget måste ha ett ändamålsenligt system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget

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

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.
- Egen risk och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut genomförs riskanalyser i samband med strategiskt viktiga beslut.

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 strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA). 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 medvetet styras 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.

Länsförsäkringar Uppsala klassificerar och hanterar riskerna efter 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.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Uppsala bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Den övergripande risktoleransen för risker som omfattas av kapitalkravsberäkningar uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten. Kapitalmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Därtill fastställs risktolerans individuellt genom limiter och andra begränsningar för dessa risker samt även för övriga risker som inte omfattas av kapitalkravsberäkningarna.

Riskhanteringsprocessen

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

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen ovan, utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt bolagets tolerans mot riskerna.

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Uppsala 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, eller förändring av roller och ansvar inom processen.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Riskhanteringsfunktionen ska utgöra ett stöd för vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att genom rapportering hålla bolagets vd och styrelse informerade om bolagets samlade risksituation.
- Riskhanteringsfunktionen ansvarar för en samlad mätning och analys av verksamhetens samtliga risker, riskernas utveckling över tid och av beroenden mellan risker.
- Riskhanteringsfunktionen ansvarar vidare för att föreslå de ändringar i styrdokument, processer och enskilda riskexponeringar som funktionens iakttagelser om riskhanteringen ger anledning till.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar regelbundet utformningen och effektiviteten av riskhanteringssystemet och systemet för intern styrning och kontroll. Utifrån utvärderingen föreslår funktionen också förbättringar och förändringar inom respektive system.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar minst fyra gånger per år, genom en intern riskrapport, till styrelsen. Rapporten innehåller detaljerad information och eventuell förändring av bolagets riskprofil, bolagets riskexponering och risktolerans, resultat av genomförda stresstester och känslighetsanalyser samt en plan kring aktiviteter gällande riskhantering. Därutöver rapporterar funktionen löpande till styrelsen samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar.

Utöver riskrapporten medverkar riskfunktionen vid framtagandet av en rapport som redogör för resultatet av bolagets egen risk- och solvensanalys, ERSA. Denna syftar till att ge styrelse och chefer ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Egen risk och solvensbedömning

Utöver ett förbättrat konsumentskydd är det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets färdplan (långsiktiga affärsplan). Kapitalbehovet ska beräknas utifrån företagets egen riskprofil, risktolerans och affärsplan och benämns bolagets totala solvensbehov. För att beräkna det totala solvensbehovet använder sig bolaget dels av EIOPA:s standardformel men även egna metoder och bedömningar för det kapital som krävs för att täcka de bolagsspecifika risker och åtaganden som inte omfattas av standardformeln.

Arbetet med ERSA pågår kontinuerligt under året och följer bolagets beslutade process som beskriver de olika aktiviteter som ska genomföras, samt vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Processen består övergripande av följande steg:

- Utvärdering av föregående års arbete och fastställande av innevarande års process
- Utveckla övergripande förutsättningar för ERSA enligt omvärldsanalys, strategi och riskprofil
- Genomföra basscenario för analysperioden
- Ta fram alternativscenarier och stresstester
- Uppdatera och analysera utfall av scenarier och stresstester
- Sammanställa rapport

Under året granskar och godkänner styrelsen löpande följande komponenter: utvärdering av föregående års process och fastställande av innevarande års process och tidsplan; utvärdering av företagsstyrningssystemet inkl. riskhanteringssystemet; utvärdering av om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil; fastställande av riskstrategi; fastställande av scenarier och stresstester; utvärdering av totalt solvensbehov; samt slutligen fastställande av rapport och kapitalplan.

För att säkerställa kvalitén i ERSA-rapporten är förutom bolagets vd och finanschef även riskhanteringsfunktionen delaktig i processen. För att säkerställa validitet och utförande samt om process och rapport uppfyller gällande regelverk granskas även processen vid behov av internrevisions- eller compliancefunktionen.

Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

Den interna styrningen och kontrollen omfattar alla delar av organisationen, inklusive utlagd verksamhet, och utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls. Företaget har ett tydligt och dokumenterat system där:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig
- Risker identifieras och åtgärdas
- Styrande dokument upprättas och efterlevs
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras
- Rapportering och uppföljning görs
- Tillämpliga lagar och regler efterlevs

Incidentrapportering

Chefer och medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Incidenter av väsentlig betydelse rapporteras direkt till vd och styrelse samt även till Finansinspektionen enligt dess föreskrifter.

Även personuppgiftsincidenter¹ hanteras, rapporteras samt dokumenteras. Om det inte är osannolikt att personuppgiftsincidenten medför risk för den registrerades fri- och rättigheter anmäls den även till Integritetsskyddsmyndigheten.

För att motverka missförhållanden och oegentligheter har bolaget ett system för att rapportera sådana händelser, även kallat whistleblowing. Det ger en möjlighet att fånga upp allvarliga oegentligheter eller missförhållanden och misstankar om brott som inte fångas upp i de normala rutinerna. Oegentligheter kan till exempel röra bolagets etiska regler, bokföring, miljö, hälsa och trakasserier eller diskriminering. Arbetstagare, eller annan som omfattas av lagen (2021:890) om skydd för personer som rapporterar om missförhållanden, som har

¹ En personuppgiftsincident är en säkerhetsincident som leder till oavsiktlig eller olaglig förstöring, förlust eller ändring av personuppgifter. Den kan också leda till ett obehörigt röjande av eller obehörig åtkomst till personuppgifter.

misstankar om oegentligheter eller brottslighet kan rapportera detta anonymt, om så önskas, och utan risk för repressalier.

Säkerställande av regelefterlevnad - Compliancefunktionen

Systemet för intern styrning och kontroll ska säkerställa bolagets efterlevnad av tillämpliga lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för kontrollmiljön finns en funktion för regelefterlevnad (compliancefunktionen). En central uppgift för compliancefunktionen är att identifiera, bedöma och rapportera i fråga om hur bolaget efterlever aktuella regelverk. Funktionen lämnar också råd och stöd när det gäller att förebygga bristande regelefterlevnad. Därtill bedömer funktionen konsekvenserna av nya och ändrade regelverk.

Styrelsen har fastställt en riktlinje för compliancefunktionen vars syfte är att tydliggöra funktionens roll, ansvar och befogenheter samt att ange vilka aktiviteter som ska ingå i uppdraget. Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Compliancefunktionen rapporterar direkt till vd, revisionsutskottet samt styrelse. En riskbaserad complianceplan tas fram årligen vilken kommuniceras med styrelsen och beslutas av vd.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även dokumenterade rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter.

Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar AB:s Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Uppsala uppdrar åt andra att utföra operativ verksamhet och funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse. Uppdragen lämnas främst till andra bolag inom Länsförsäkringsgruppen, men även till externa företag. Bolaget ansvarar dock alltjämt för den utlagda verksamheten och ska övervaka att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden.

Bolagets styrelse har fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras, i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. Här anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Utöver riktlinjerna finns en dokumenterad process för utlagd verksamhet, från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget.

Styrelsen fastställer vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala outsourcing och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av outsourcingen rapporteras till, och utvärderas årligen, av styrelsen.

Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Bolaget har lagt ut delar av den operativa verksamheten och funktioner som är av väsentlig betydelse. Bolaget har lagt ut verksamhet av väsentlig betydelse inom EU/EES, inom vilket område Solvens II-regelverket är tillämpligt för bland annat utlagd verksamhet.

När Bolaget genom uppdragsavtal lägger ut verksamhet till annan part kvarstår ansvaret för verksamheten och Bolaget befrias således inte från ansvaret gentemot kunderna eller andra skyldigheter som följer av tillståndet. Med det följer bland annat att Bolaget har tillfredsställande kontroll över den utlagda verksamheten samt ett ansvar för att Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte begränsas. I de utlagda uppdragen säkerställer Bolaget nödvändig kompetens och resurser för styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten samt inkluderar den utlagda verksamheten i bolagets företagsstyrningssystem. För varje utlagt uppdrag har Bolaget dessutom upprättat en plan för hur den utlagda verksamheten kan tas tillbaka i egen regi eller uppdras åt ny uppdragstagare.

B 8. Övrig information

Ingen ytterligare övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Uppsalas verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen.

Följande karaktäriserar bolagets risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Sak samt åt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda bolaget Länsförsäkringar AB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolagets placeringsstrategi och övergripande mål i förvaltningen av kapitalet är att långsiktigt skapa god riskjusterad avkastning. Förvaltningen ska även eftersträva en stabil avkastning över tid, vilket innebär att avkastningen inte bör fluktuera i för hög grad mellan åren. Stabil avkastning över tid ska åstadkommas genom att tillgångarna diversifieras i tillräckligt hög grad. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken utgörs av aktier i Länsförsäkringar AB.
- Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB och Länsförsäkringar Förvaltnings AB, vars uppgift är att förvalta aktier i kapitaltillgångar, är att betrakta som långsiktiga innehav.
- Verksamheten bedrivs enbart i Sverige.

Riskkartan nedan illustrerar bolagets riskkategorier:



Figur C (1): Länsförsäkringar Uppsalas riskkarta

Kategorierna skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk behandlas fortsättningsvis under samlingsbegreppet försäkringsrisk.

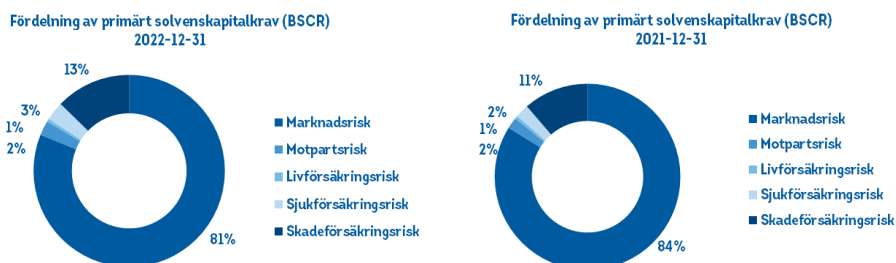
Bolagets risker delas, utöver ovanstående kategorier, sedan in efter huruvida de är önskvärda, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till dess risker och är samstämmig med bolagets övergripande strategi.

När det gäller risker relaterade till hållbarhet inkluderas och hanteras dessa inom ramen för flera riskkategorier som exempelvis operativa risker och affärsrisker. Som ett kundägt försäkringsbolag är de allra viktigaste intressenterna i vår verksamhet våra kunder och ägare. Tillsammans med våra medarbetare står de i centrum för vårt hållbarhetsarbete och är centrala för att vi ska uppnå vår vision. Till gruppen av centrala intressenter hör även våra leverantörer och partners som är en grundförutsättning för långsiktigheten i vår affär och för att vi ska kunna erbjuda våra kunder hållbara lösningar. Med ingångsvärden från en väsentlighetsanalys baserad på en kontinuerlig intressentdialog, analys av omvärlden, förväntningar inom hållbarhetsområdet och krav från ägare har bolaget inom områdena Människor och Samhälle, Miljö- och klimatansvar samt Ansvarsfulla kundrelationer och affärer identifierat ett antal väsentliga hållbarhetsaspekter som ska prioriteras.

Åtagandet om att agera utifrån ett hållbarhetsperspektiv har sammanställts i bolagets uppförandekod. Verksamhetens risker analyseras kontinuerligt utifrån ett hållbarhetsperspektiv, med ovan nämnda prioritetsområden i fokus, och behandlas i relaterade styrdokument. Hållbarhetsperspektivet ingår därmed i bolagets alla riskkategorier och specificeras följaktligen inte i en separat riskkategori.

Risken exponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets risken exponering uttryckt i solvenskapitalkrav, utan beaktande av diversifieringseffekter riskkategorierna emellan.



Figur C (2): Fördelning av solvenskapitalkrav

tkr	2022-12-31	Förändring	2021-12-31
Kapitalkrav SCR	1 892 609	-296 611	2 189 219
Kapitalkrav BSCR	1 960 809	-389 090	2 349 899
Just. förlusttäckning	-99 611	95 922	-195 533
Operativ risk	31 410	-3 443	34 853
BSCR	1 960 809	-389 090	2 349 899
Marknadsrisk	1 829 088	-391 621	2 220 709
Motpartsrisk	55 873	4 494	51 379
Livförsäkringsrisk	11 180	-2 962	14 142
Sjukförsäkringsrisk	71 900	9 047	62 853
Skadeförsäkringsrisk	287 071	-13 043	300 114
Diversifiering	-294 305	4 994	-299 299

Tabell C (1): Kapitalkrav 2022 och 2021

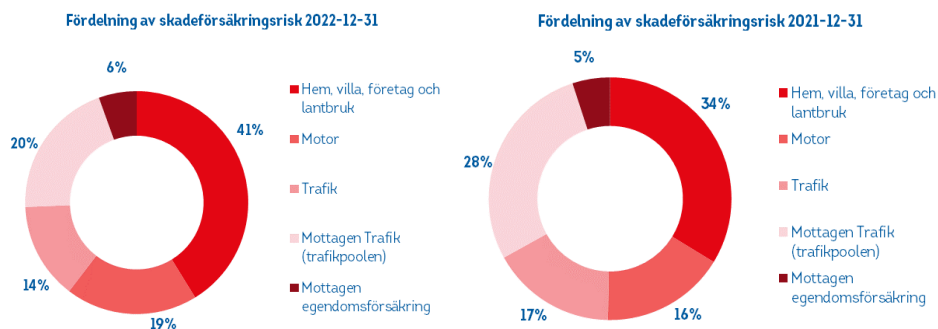
C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir dyrare än förväntat. Reservrisk utgör risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att många kunder säger upp sina avtal i förtid. Detta skulle försämra det framtida resultatet.

Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (1) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, men samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Uppsala består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.



Figur C1 (1): Fördelning av försäkringsrisk

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk.

Affärsgränar (LOB) (tkr)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2022	2021	2022	2021
Sjukdom och olycksfall	54 788	45 861	144 333	126 890
Trafik	92 370	91 660	121 118	181 390
Övrig motor	262 060	280 425	38 723	34 952
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	459 560	436 762	249 709	205 979
Assistans	1 380	4 564	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 825	2 254	7 392	5 692
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 709	12 908	107 318	170 222
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	18 327	19 949	20 110	19 345
Totalt	903 018	894 384	688 704	744 469

Tabell C1 (2): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren (Lines of Business - LOB) per 31 december 2022 och 2021.

Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 206 646 tkr (208 910 tkr).

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 66 334 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Under 2022 har skadeförsäkringsrisken minskat med cirka 13 Mkr. Förändringen är främst en effekt av att reservrisken minskat inom trafik- och mottagen trafikåterförsäkring. Orsaken till detta är att aktuarierna gjort en översyn av modellen och parametrarna som används för att beräkna "bästa skattningen" av reserverna i trafikaffären och att detta resulterat i minskade avsättningar. Premierisken är relativt oförändrad och de mindre förändringar vi ser är i huvudsak effekter av volymförändringar i de olika affärerna.

Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunders försäkringslösningar på en lokal marknad (Uppsala Län exklusive Heby kommun), vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationer som uppstår i och med exponering mot enskilda kunder och risker hanteras främst genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringsprogram. För att säkerställa att Länsförsäkringar Uppsala, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring så bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större enskilda försäkringsåtaganden och kumuler.

Riskreduceringstekniker

Betydelsen av återförsäkring för ett försäkringsbolag är fundamental. Möjligheten att genom återförsäkring skapa teckningskapacitet, sprida riskerna och skydda balansräkningen är nödvändig för att bedriva försäkringsrörelse.

Avgiven återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion eller pool. Återförsäkringsprogrammen gäller årsvis och förnyas eller omförhandlas för minst ett år i taget. Programmen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML (Estimated Maximum Loss) över kapaciteten sker riskavtäckning genom fakultativ återförsäkring.

Tabellen nedan beskriver länsförsäkringsgruppens återförsäkringsprogram inklusive Länsförsäkringar Uppsalas valda självbehåll under 2022.

Sektion/produkt/ produktgrupp	Nivå	Självbehåll 2022
Egendom	Enskild risk 1 000 000 tkr	12 000 tkr
	Katastrof 8 000 000 tkr	
Terrorism	450 000 tkr	12 000 tkr
Ansvar	Enskild risk och händelse 20 000 tkr	1 000 tkr
Motor	Enskilt risk fordon 30 000 tkr	1 000 tkr
Båt	Enskild risk fritidsbåt 15 000 tkr	500 tkr
	Fartygskasko 50 000 tkr och Katastrof 200 000 tkr	
Olycksfall	Enskild risk 13 000 tkr och enskild händelse 20 000 tkr	2 000 tkr
	Katastrof 750 000 tkr	
Trafik	Enskild risk 300 000 tkr per fordon	2 000 tkr
	Kumul mellan fler fordon 600 000 tkr i Sverige och obegränsad inom grönområdet	

Tabell C1 (3): Återförsäkring, valda självbehåll 2022.

Innan återförsäkringsprogrammet förnyas genomförs en analys av lämplig självbehållsnivå och beslut fattas av styrelsen. Inför 2023 har styrelsen beslutat att behålla samma självbehåll som för 2022.

Övriga riskreduceringstekniker

Inom den operativa verksamheten utvärderas löpande skadeutfall, prissättning och kunders beteendemönster. Åtgärder för att reducera riskexponering på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, självrisk och förändring av premienivåer och skadeförebyggande aktiviteter, så som exempelvis införsäkringsbesiktning och beståndsbesiktning.

Risikkänslighet

Det försäkringstekniska resultatet är känsligt för förändringar i väsentliga antaganden. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts för att mäta effekten, på vinst före skatt och eget kapital, av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

Känslighetsanalys, teckningsrisken (tkr)	Inverkan på resultat före skatt		Inverkan på eget kapital	
	2022	2021	2022	2021
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	+/- 8 565	+/- 8 395	+/- 6 800	+/- 6 666
1 procentenhets förändring i premienivån	+/- 9 058	+/- 8 932	+/- 7 192	+/- 7 092
10 procents förändring i skadefrekvens	+/- 5 905	+/- 5 163	+/- 4 689	+/- 4 099
10 procents förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 4 005	+/- 4 141	+/- 3 180	+/- 3 288

Tabell C1 (4): Känslighetsanalys försäkringsrisk

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 marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en stabil avkastning över tid, det vill säga att avkastningen inte ska fluktuera i för stor utsträckning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringsstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet och hållbarhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktierisken står för cirka 71 % av bolagets kapitalkrav för marknadsrisker. Aktieexponeringen består av innehaven i intresseföretaget Länsförsäkringar AB, dotterbolagen Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB och Länsförsäkringar Uppsala Förvaltnings AB, samt noterade och onoterade aktier och aktiefonder. Då bolaget inte äger några fastigheter direkt så åsätts inget kapitalkrav för fastighetsrisk, men förändringar på fastighetsmarknaden påverkar värdet på bolagets innehav i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB som äger aktier i Humlegården Fastigheter AB, Svenska Bostadsfonden Institution AB och Lansa Fastigheter AB.

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolagets valutarisk uppkommer i regel på tillgångssidan genom fondinnehav, där fonderna investerat i utländska värdepapper. Bolaget har även en mindre exponering i EUR i de försäkringstekniska avsättningarna. Bolaget valutasäkrar dock en del av valutaexponeringen.

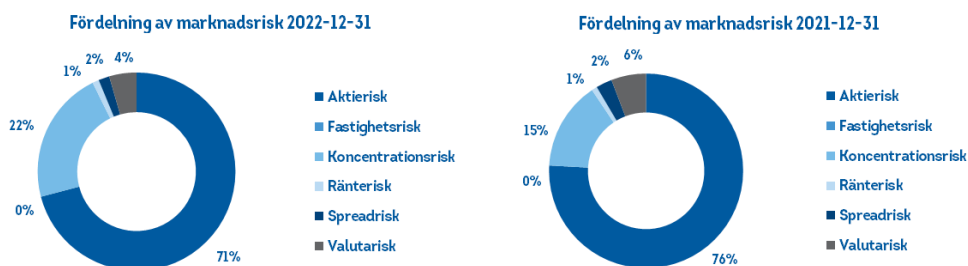
Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Bolagets ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder. På skuldsidan är det de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador som ger upphov till risken. I och med att bolaget upphört med att diskontera de försäkringstekniska avsättningarna i trafik- och olycksfallsaffärerna, så har skuldsidans ränterisk minskat avsevärt och finns nu enbart kvar i skadelivränterörelsen där avsättningarna fortfarande diskonteras. En effekt av att bolaget diskonterar en mindre del av de försäkringstekniska avsättningarna är att den möjlighet till durationsmatchning mot de räntebärande tillgångarna till stor del gått förlorad, vilket innebär att bolaget blivit mer räntekänsligt i samband med ränteuppgång.

Spreadrisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därmed vara relativt låg.

Marknadsrisk, tkr

Riskkategori	2022-12-31	2021-12-31	Förändring	Förändring (%)
Aktierisk	1 680 154	2 070 384	-390 230	-19%
Fastighetsrisk	0	0	0	0%
Koncentrationsrisk	515 595	401 427	114 168	28%
Ränterisk	25 332	25 418	-86	0%
Spreadrisk	42 517	72 821	-30 304	-42%
Valutarisk	105 713	158 753	-53 040	-33%
Diversifiering	-540 223	-508 094	-32 129	6%
Total marknadsrisk	1 829 088	2 220 709	-391 621	-18%

Tabell C2 (1): Marknadsrisk per 2022-12-31 respektive 2021-12-31



Figur C2 (1): Fördelning av marknadsrisk

Per 2022-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2022-12-31	Allokering %	Marknadsvärde 2021-12-31	Allokering %	Normalportfölj (tillåten avvikelse)
Räntebärande tillgångar	1 563 521	28%	1 475 435	26%	25 % (+15/-5)
Aktierelaterade tillgångar	749 060	14%	985 920	18%	18 % (+5/-8)
Alternativa investeringar	774 408	14%	785 806	14%	15 % (+/-5)
Länsförsäkringar AB	1 579 784	29%	1 549 149	28%	28 % (+/-5)
Fastighetsrelaterade tillgångar	838 121	15%	833 788	15%	14 % (+/-5)
Total portfölj	5 504 895	100%	5 630 098	100%	100%

Tabell C2 (2): Tillgångsfördelning per 2022-12-31 respektive 2021-12-31 (inkl. likvida medel)

Väsentliga förändringar under perioden

2021 var ett väldigt bra år för tillgångar med hög risk (aktierelaterade tillgångar). Under hösten 2021 började marknaden förändras och vi såg ökande inflationstendenser som en effekt av pandemin. Inledningen av 2022 blev inflationstendenserna alltmer tydliga och i samband med Rysslands invasion av Ukraina förändrades marknaden radikalt. Detta medförde att bolagets marknadssyn förändrades kraftigt vilket resulterade i förhållandevis stora omallokeringar i placeringsportföljen. De största förändringarna var minskad aktieandel och förkortad duration i räntebärande placeringar i kombination med större andel likvida medel. Inom noterade aktier valde bolaget även att övervikta värdebolagsaktier relativt tillväxtbolagsaktier. Genomförda åtgärder bidrog till att bolagets avkastning totalt sett blev positiv på helåret 2022, trots börsnedgång och den kraftiga ränteuppgången.

Marknadsutvecklingen innebar att tillgångar med hög risk (noterade aktier) haft en negativ utveckling och att även långa räntebärande placeringar tappat i värde på grund av ränteuppgången. För bolagets portfölj har detta medfört att noterade aktier och bolagets långa ränteplaceringar tappat i värde. Samtidigt har bolaget haft tillgångar med positiv värdetillväxt. Exempelvis innehav i Länsförsäkringar AB, Hällefors och Tierp Skogar AB (ägs via dotterbolag) och Humlegården Fastigheter AB (ägs via dotterbolag) samt innehaven i bolagets onoterade innehav.

För bolagets marknadsrisk har omallokeringen och börsnedgången medfört minskad aktierisk inom typ 1 (noterade aktier på utvecklade marknader). Värdeuppgången på de onoterade innehaven har samtidigt bidragit till ökad exponering inom aktier typ 2, men som en effekt av börsens negativa utveckling har även riskvikten för aktier gått ner kraftigt, vilket gjort att bolaget trots detta fått en minskad aktierisk.

Strategin att valutasäkra delar av bolagets exponering i utländsk valuta har belastat resultatet under året, vilket är en effekt av USD och EUR förstärkning. Under året har bolaget succesivt minskat ner valutahedgen.

Under året har bolaget fortsatt fokuserat på placeringsportföljens hållbarhetsprestanda. Fonder klassificerade som artikel- 9 har under året utökats, vilket både gäller för aktie-, ränte- och alternativa investeringsfonder. Bolaget har även ökat exponeringen mot gröna obligationsfonder.

Risikkoncentration

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. Bolagets enskilt största aktieexponering är Länsförsäkringar AB vars marknadsvärde per 2022-12-31 är 1 579 784 tkr. Övriga exponeringar som överstiger 1,5 % av placeringstillgångarnas marknadsvärde framgår av tabellen nedan. Bolaget mäter koncentrationsrisk enligt Standardmodellen och kapitalkravet för koncentrationsrisk är 515 595 tkr (401 427 tkr).

Emittentfördelningen (tkr)	Marknadsvärde	% av tillgångs-	Marknadsvärde	% av tillgångs-
	2022-12-31	portföljen *	2021-12-31	portföljen
Länsförsäkringar AB	1 579 784	29%	1 542 060	27%
Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB	852 946	15%	792 805	14%
Länsförsäkringar Förvaltnings AB	434 413	8%	360 345	6%
Totalt	2 867 143	52%	2 695 209	48%

Tabell C2 (3): Största aktieplaceringar per 2022-12-31 respektive 2021-12-31

Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Uppsalas placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse och för att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån aktsamhetsprincipen, vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. I samband med placeringsbeslut ska bolaget beakta hållbarhetsrelaterade risker, inklusive klimatrisk. Detta innebär att bolaget i placeringsbesluten ska ta hänsyn till placeringarnas potentiella långsiktiga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. 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 kunna undvika överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Styrelsen fastställer även en så kallad Normalportfölj som anger bolagets strategiska allokering av placeringstillgångarna på olika tillgångsslag. Varje tillgångsslag får sin normalvikt i den totala portföljen och ett spann för hur mycket tillgångsslaget får avvika (uppåt och nedåt) från normalvikten. Spannet kan ses som det mandat som ansvariga för kapitalförvaltningen har för att anpassa bolagets placeringsportfölj till den aktuella marknadssituationen (taktisk allokering) och/eller den aktuella risknivån. Utöver den begränsning som normalportföljen ger finns även ett flertal limiter som förvaltningen måste förhålla sig till. Bolaget strävar efter en diversifierad tillgångsportfölj. Det betyder att bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dem vilket ger exponering mot riskfaktorer som reagerar på olika sätt utifrån finansiella marknaders rörelser, vilket innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än de individuella tillgångarna.

Användande av derivatinstrument

Länsförsäkringar Uppsala har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är huvudsyftet antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete.

Eftersom användningen av valutaterminer sker i syfte att reducera riskerna i kapitalförvaltningen, och där bolaget redan äger den underliggande tillgången, överensstämmer hanteringen väl med aktsamhetsprincipen. Valutaterminsriskerna mäts i samma riskmodell som övriga marknadsrisker.

Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Negativ påverkan IFRS-resultat före skatteeffekt, tkr	2022-12-31	Δ kvartal	Δ 12 mån
Värdenedgång Noterade aktier 20 %	149 761	14 410	-89 737
Ränteuppgång 1 %-enhet	20 014	5 631	-24 712
Totalt noterade tillgångar	169 775	20 041	-114 449
Värdenedgång Länsförsäkringar AB 10 %	157 978	3 039	3 772
Värdenedgång Humlegården Fastigheter AB 10 %	75 696	-2 420	-2 396
Värdenedgång Lansa Fastigheter AB 10 %	4 895	-509	-393
Värdenedgång Svenska Bostadsfonden Institution AB 10 %	3 222	-318	3 222
Värdenedgång Hällefors Tierp Skogar AB 10%	42 870	7 405	6 922
Värdenedgång Övriga onoterade aktier 10 %	35 520	-6 252	-7 113
Totalt onoterade aktier	320 181	944	4 015
Negativ påverkan totalt	489 956	20 985	-110 433

Tabell C2 (4): Riskkänslighet

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorierna motpartsrisk (placeringstillgångar och återförsäkrings-exponering) och spreadrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel, dels genom återförsäkring. Bolaget köper all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar Sak AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna obligatoriska återförsäkringspooler som ger Länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Det innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen

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

Motpartsrisk, tkr	2022-12-31	2021-12-31	förändring
Återförsäkring	39 487	21 352	18 135
Derivat	976	1 328	-352
Bankkonton	19 935	20 822	-887
Fonder	20 561	37 514	-16 953
Diversifiering	-25 085	-29 632	4 547
Totalt	55 873	51 384	4 489

Tabell C3 (1): Motpartsrisker per 2022-12-31 respektive 2021-12-31

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportföljen	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportföljen
	2022-12-31		2021-12-31	
Företagsobligationer/Investmentgrade	1 084 037	82%	1 185 884	87%
AAA	436 927	33%	793 939	58%
AA-A	323 059	24%	214 995	16%
BBB	324 050	24%	176 950	13%
Företagsobligationer/high yield	240 173	18%	171 339	13%
BB-B	100 190	8%	124 364	9%
CCC-C	-	0%	1 657	0%
Saknas rating	139 983	11%	45 319	3%
Totalt	1 324 210	100%	1 357 223	100%

Tabell C3 (2): Kreditrating - ränteportföljen per 2022-12-31 respektive 2021-12-31, exkl. likvida medel

Väsentliga förändringar under perioden

Andelen ränteplaceringar med den högsta kreditratingen har minskat vilket beror på en minskad andel bostadsobligationer. Anledningen till detta är kopplad till att bolaget av marknadsskäl har valt en kortare duration i ränteportföljen.

Risikkoncentration

Återförsäkring

Inom återförsäkringsverksamheten bedömer bolaget att det inte har risikkoncentrationer till enskilda återförsäkringsföretag. Beslut om självbehåll tas årligen utifrån de förutsättningar som råder vid detta tillfälle. Bolaget har inte planerat någon förändrad strategi gällande detta.

Placeringstillgångar

Merparten av motparterna inom placeringstillgångarna har en god kreditkvalitet. De största enskilda emittenterna är företag med rating BBB eller bättre. Vidare finns inte någon strategi att öka risknivån i portföljen genom att till exempel öka innehavet i enskilda emittenter med låg kreditrating.

Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen.

Vid tecknande av fakultativt skydd ska det återförsäkrande bolaget ha en kreditrating motsvarande vad som anges i riktlinjen för riskhantering. Länsförsäkringar Uppsala ska sträva efter en spridning mot flera återförsäkrare vid tecknande av flera fakultativa kontrakt.

Övriga riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating som överstiger A får hantera bolagets likvida medel. Obligationer och andra skuldförbindelser från emittenter som saknar rating eller har en rating som understiger BBB får tillsammans endast utgöra 25 % av ränteportföljen.

Risikkänslighet

Påverkan på bolagets räntebärande tillgångar, vid 1 procentenhets ökad kreditspread för samtliga ratingsteg uppgår till -2 % eller -32 292 tkr (-48 607 tkr).

C.4 Likviditetsrisk

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

Riskexponering

Länsförsäkringar Uppsalas 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.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Under året har bolaget förbättrat likviditeten (ökat medel på bankkonton), samt ökat upp beloppet som är placerat i tillgångar som är realiserbara inom en vecka.

Risikkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala bedömer inte att bolaget är exponerad mot risikkoncentrationer inom likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett utan stora variationer över tid. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kortare tidsperiod kan bolaget löpande kräva återförsäkrare och bolaget kan också avyttra likvida tillgångar.

Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Uppsalas tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida, vilket kompenseras genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i räntebärande tillgångar och noterade aktier är på värdepapper och fonder med god likviditet. En nedre gräns för hur stor del av placeringstillgångarna som ska vara noterade på en aktiv (likvid) marknad begränsar bolagets likviditetsrisk. Bolaget skall dessutom alltid ha minst 40 Mkr tillgängligt på bankkonto.

För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden utvärderas bolagets likviditetsbehov löpande.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

- Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
- Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

Risikkänslighet

Bolaget bedöms ha god likviditet i sina tillgångar och en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling.

Tillgångar, realiserbarhet	2022-12-31		2021-12-31	
	tkr	(%)	tkr	(%)
Likvida medel (omedelbart tillgängliga)	200 306	4%	143 397	3%
Inom 1 vecka (aktie & räntefonder mm)	2 107 528	38%	2 317 958	41%
3-6 månader (alternativa investeringar)	345 703	6%	426 323	8%
6-12 månader (Humlegården fastigheter AB, Hällefors och Tierp Skog AB, Svenska Bostadsfonden AB och Lansa Fastigheter AB ägda via dotterbolag)	1 266 826	23%	1 193 271	21%
> 12 månader (Länsförsäkringar AB aktier)	1 584 531	29%	1 549 149	28%
Totalt	5 504 895	100%	5 630 098	100%

Tabell C4 (1): Likviditet i tillgångar per 2022-12-31 respektive 2021-12-31

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker och Compliancerisk. Operativa risker delas in i kategorierna Produkt- & processrisk, Personrisk, Säkerhetsrisk, Informationssäkerhetsrisk, Legala risker, Compliancerisk, IT-risk och Modellrisk. Compliancerisk är risken att bolaget inte följer interna- och externa regler inom det tillståndspliktiga området, det vill säga lagar, föreskrifter, etiska riktlinjer, god sed på marknaden eller andra relevanta regleringar.

Operativa risker kan i vissa fall ha nära kopplingar till andra risker. Exempelvis kan operativ risk i form av en felaktigt utformad produktutvecklingsprocess leda till affärsrisker i form av olönsamhet och ryktesrisk. Ett annat exempel är otillräckliga interna kontroller som kan leda till ökade försäkrings- eller marknadsrisker.

Riskexponering

Målet för Länsförsäkringar Uppsalas arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av dessa risker. Strategin för hantering av operativa risker utgår från att operativa risker är en del av bolagets verksamhet, men att de i största möjliga mån ska reduceras eller om möjligt elimineras.

Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar. Riskvärdet för en enskild operativ risk får inte överstiga den av styrelsen beslutade toleransnivån för operativ risk; bolagets materiella belopp. De materiella beloppen fastslås årligen av styrelsen.

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

Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Löpande uppföljningar görs bland annat genom fastställda nyckelkontroller. En utvärdering kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, vd eller av riskhanteringsfunktionen exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har gjorts under året.

Riskkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans för operativ risk.

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad till följd av riskernas olikartade karaktär. Exempel är:

- Styrande dokument,
- Kontroller,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring.

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

Länsförsäkringar Uppsala ska leva upp till alla legala krav som gäller för bolaget. För att åstadkomma en effektiv regelefterlevnad arbetar bolaget med stöd av compliancefunktionen kontinuerligt med att bevaka regelförändringar; identifiera och åtgärda Compliancerisk; tydliggöra ansvarsfördelning och säkerställa god kompetens inom reglerade områden; samt se till att ha en ändamålsenlig uppföljning och rapportering avseende regelefterlevnad.

Risikkänslighet

Bolaget anser sig ha god beredskap för att hantera operativa risker. Länsförsäkringar Uppsala arbetar även inom ramen för kontinuitetsarbetet med att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar eller en oväntad ökning av kostnader.

Risikexponering

Affärsrisk delas in i tre kategorier: Strategisk risk, Intjäningsrisk och Ryktesrisk. Dessa komponenter är inte helt fristående från varandra. I vissa situationer kan komponenterna interagera och förstärka varandra. I den följande beskrivningen behandlas de dock separat.

Den strategiska risken påverkas vid större förändringar av verksamhetens inriktning. Ett felaktigt strategiskt beslut kan leda till förlustbringande verksamhet. Strategisk risk omfattar även oförmåga att anpassa bolagets verksamhet till förändringar i omvärlden.

Risken för förluster till följd av en oväntad nedgång i intäkter består främst i konkurrenters agerande på marknaden och vår förmåga att förekomma eller anpassa oss till marknadens utveckling. Länsförsäkringsgruppens struktur ger gruppen som helhet ett sämre driftskostnadsläge vilket på kort sikt påverkar resultatet. På lång sikt kan även våra marknadsandelar påverkas om detta måste tas ut i prissättning gentemot kunderna. Bolaget har även intjäningsrisker kopplade till den förmedlade bankaffären. Denna risk uppkommer genom variationer i affärsmarginal och affärsvolym som beror på framtida förutsättningar på bankmarknaden. I bankaffären finns även kreditrisk som potentiellt skulle kunna bli stor i mycket negativa marknadsförhållanden.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Varumärket är en av länsförsäkringsgruppens viktigaste tillgångar. Länsförsäkringar har under mycket lång tid byggt upp och successivt breddat varumärket som idag är ett av de starkaste i branschen och ett av de mest kända i Sverige.

Eftersom detta kan raseras på mycket kort tid är det en centralt prioriterad fråga i hela Länsförsäkringsgruppen att skydda varumärket.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har gjorts under året.

Risikkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala har en i grunden väldiversifierad produktportfölj men en relativt stor del av bolagets intjäning avser motorförsäkring. Då motorförsäkring är en marknad i förändring krävs det att bolaget förblir framgångsrika i att utveckla och sälja nya produkter inom motorförsäkring och andra områden.

Riskreduceringstekniker

Det centrala instrumentet för hanteringen av strategisk risk är bolagets årliga process för lång- och kortsiktig affärsplanering, inklusive bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA). I denna analyseras omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituation. Bolaget identifierar och bedömer risker samt beslutar om de kortsiktiga och långsiktiga åtgärder som bolaget behöver vidta för att säkerställa att målen uppnås. Styrelsen och företagsledningen följer under året kontinuerligt upp beslutade riskåtgärder, strategier och Färdplanens aktiviteter. Förmågan hos styrelse, Vd och företagsledning att planera, organisera och följa upp samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningar och institutionella förändringar är av stor betydelse för att hålla den strategiska risken under kontroll.

Intjäningsrisken hanteras genom att bolaget fortlöpande följer utvecklingen av intäkter och kostnader genom ekonomisk uppföljning och analys. Därmed kan avvikelser från befintlig lång- och kortsiktig affärsplanering och ekonomiska mål snabbt identifieras och åtgärder kan vidtas löpande.

Länsförsäkringar Uppsalas grundläggande värderingar, styrdokument och uppförandekod är av stor betydelse i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter. Bolaget eftersträvar att snabbt ge en korrekt bild till massmedier. Genom professionella och aktiva medierelationer ska den bild av Länsförsäkringar som förmedlas i media vara korrekt och saklig. För att löpande identifiera och bedöma ryktesrisk bevakas både traditionella- och sociala medier dagligen av kommunikationsavdelningen samt pressavdelningen på Länsförsäkringar AB. Om negativ ryktesspridning uppstår i till exempel sociala medier hanteras det genom ett snabbt agerande och tydlig dialog med både kunder och medier. Det finns även möjlighet att samordna hantering med Länsförsäkringar AB och de övriga länsförsäkringsbolagen.

Risikkänslighet

Varumärket betyder mycket för samtliga bolag inom Länsförsäkringsgruppen. Eftersom många kunder uppfattar Länsförsäkringar som ett bolag är risken också stor att missnöje riktat mot ett enskilt länsförsäkringsbolag kan spridas till andra bolag i gruppen.

Då bolaget är ett ömsesidigt försäkringsföretag kan det vara svårt att anskaffa externt kapital. För att kunna hantera mycket besvärliga situationer behöver bolaget av denna anledning hålla ett betydligt större kapital än om de externa kapitalmarknaderna hade varit tillgängliga. Bolaget kan tillsammans med de övriga länsbolagen genom Länsförsäkringar AB från tid till annan göra strategiska satsningar i form av exempelvis förvärv eller stora investeringar i

utveckling, vilket kan medföra ett ytterligare kapitalbehov. Dessutom kan bolaget också komma att behöva göra egna strategiska satsningar. Då bolaget inte har åtkomst till externa kapitalmarknader så behöver bolaget även hålla ett buffertkapital för denna typ av händelser.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen per 2022-12-31 (belopp i tkr).

Tillgångsposterna för Länsförsäkringar Uppsala (belopp i tkr)

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	19 871	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	24 920	24 920
Nyttjanderättstillgångar		67 800
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	2 867 869	1 288 085
Aktier - börsnoterade	0	0
Aktier - icke börsnoterade	61 563	1 641 347
Företagsobligationer	0	0
Investeringsfonder	2 395 735	2 395 735
Derivat	0	0
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	260 361	196 394
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	28 583	18 964
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	123	123
Premiefordringar		684
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	291 100	0
Återförsäkringsfordringar	8 333	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	175 468	217 852
Kontanter och andra likvida medel	200 309	200 309
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	16 487	16 487
Totala tillgångar	6 350 722	6 068 699

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Uppsalas tillgångar per 2022-12-31

Skuldposterna för Länsförsäkringar Uppsala (belopp i tkr)

Skulder och eget kapital	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	2 077 416	1 307 092
Andra avsättningar än FTA		21 829
Uppskjutna skatteskulder	65 817	211 542
Derivat	4 494	4 494
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	25 642	1 814
Återförsäkringsskulder	4 596	0
Leasingskuld		68 314
Övriga skulder	40 586	51 985
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	107 207	19 488
Totala skulder	2 325 759	1 686 558
Tillgångar minus skulder (Eget kapital plus obeskattade reserver respektive Kapitalbas)	4 024 963	4 382 141

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Uppsalas skulder per 2022-12-31

Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Uppsalas immateriella tillgångar i form av datorprogram som förvärvats av bolaget redovisas de i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Uppskjuten skattefordran	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsföretag. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Inga materiella skillnader.
Nyttjanderättstillgångar	Motsvarar värdet av den framtida rättigheten att få använda en underliggande tillgång. Leasingtillgången värderas till anskaffningsvärde och redovisas till ett belopp motsvarande det leasingkulden ursprungligen värderades till efter justering för förutbetalda leasingavgifter och initiala direkta utgifter	Redovisas inte i juridisk person
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Uppsalas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	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. För några aktier tar Länsförsäkringar Uppsala in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen. Se avsitt D4 Alternativa värderingsmetoder.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Investeringsfonder <i>Derivat</i>	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
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	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	<i>I Solvens 2 inkluderas enbart de fordringar som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.</i>	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar
Återförsäkringsfordringar	I Solvens 2 enbart de fordringar som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar. Övriga poster redovisas antingen i försäkringstekniska avsättningar eller i posten Fordringar.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i den finansiella redovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa fordringar till det belopp som förväntas inflyta.
Fordringar	I posten ingår övriga poster som inte är förfallna och inte redovisas i försäkringstekniska avsättningar. Värderas enligt dess nominella värde.	I den finansiella redovisningen redovisas enbart övriga fordringar och inga försäkringsfordringar.
Kontanter och andra likvida medel	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 på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för:	Solvens 2- värde 2022	Solvens 2- värde 2021	Förfaller
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	4 093	4 045	<1 år
Omvärdering av immateriella tillgångar	-	134	<1 år
Omvärdering av nyttjanderättstillgångar	-13 967	-1 768	> 1 år
Omvärdering av FTA brutto	15 159	8 795	> 1 år
Omvärdering av premiefordringar	52 811	50 464	<1 år
Totalt	58 097	61 670	

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

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

- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på aktuella affärgrenar

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
Sjuk och olycksfall	5 044	163 420	20 640	189 104
Trafik	9 327	202 586	7 512	219 425
Övrig motor	601	38 723	1 161	40 486
Egendom	88 666	321 571	5 957	416 193
Proportionell återförsäkring				
Trafik	0	47 241	1 491	48 732
Övrig motor	12 933	-519	536	12 950
Egendom	1	8	0	9
Assistans	589	-123	9	475
Icke-proportionell återförsäkring				
Sjuk och olycksfall	-653	7 392	2 210	8 949
Trafik	-5 385	107 318	34 682	136 616
Egendom	-2 831	20 110	2 896	20 174
Livförsäkring och återförsäkring				
Skadelivräntor, direkt	0	138 687	4 799	143 486
Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	67 959	2 533	70 492
Summa	108 292	1 114 374	84 426	1 307 092

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Uppsala.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Modellen för dödlighetsantagandet för livräntor har bytts från Makeham till Lee-Carter vilket lett till ökade avsättningar.

En översyn av trafikmodellen genomfördes då man under en tid observerat lindrigare personsador som regleras snabbare. Den nya modellen gav minskade avsättningar för trafikaffären.

På grund av den ökade inflationen under 2022 har en allmän översyn av påverkan på avsättningarna gjorts. Där det bedömts som nödvändigt har avsättningarna justerats för att ta hänsyn till den ökade inflationen.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Omvärdering, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
Finansiell redovisning	313 825	316 960	39 902	338 477	159 491	477 277	1 645 931
Marginal redovisning	-95 891	-43 181	-746	-7 662	-20 803	-139 265	-307 548
Diskontering	-54 514	-71 193	-432	-9 245	0	-75 962	-211 346
Riskmarginal Solvens	19 311	4 809	383	3 885	4 799	39 636	72 824
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-12 664	-12 664
Solvensbalansr äkning	182 731	207 395	39 106	325 456	143 486	289 023	1 187 198

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt.

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader.

I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. Bolaget har valt att sluta diskontera trafikaffären och affär Sjuk och olycksfall.

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar endast mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

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

Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

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

I följande tabell redovisas återförsäkrares andel av bästa skattningen per affärsgren.

Bästa skattning, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen åter-försäkring	Totalt
Innan återförsäkring	168 464	211 913	39 325	410 237	138 687	254 040	1 222 666
Återförsäkrarens andel	18 964	126 602	-97	69 889	0	0	215 358
Efter återförsäkring	149 500	85 311	39 422	340 348	138 687	254 040	1 007 308

Tabell D2 (3): Återförsäkrarens andel av bästa skattning

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal.

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

För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna

D.3 Andra skulder

Kapitlet innehåller 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 visas nedan.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Pensionsåtaganden</i>	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.	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,

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i> <i>Skulder till återförsäkrare</i>	I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, d.v.s. vilka inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller i posten Skulder. Detsamma gäller för Återförsäkringsskulder, d.v.s. enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet inkluderas i Återförsäkringsskulder. Övriga poster redovisas antingen i försäkringstekniska avsättningar eller i posten Övriga Skulder.	I den finansiella redovisningen redovisas både förfallna och ej förfallna skulder som avser framtida förväntade premier samt andra skulder med anknytning till bolagets försäkringsverksamhet. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i den finansiella redovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa skulder till det belopp som förväntas inflyta.
<i>Övriga skulder</i>	Leverantörsskulder och övriga poster (enligt ovan)	I den finansiella redovisningen redovisas inga försäkringsskulder i denna post
<i>Leasingskulder</i>	Leasingskulder redovisas som nuvärdet av återstående leasingavgifter	Redovisas ej i juridisk person
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	Utgörs av lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	I den finansiella redovisningen ingår även förskottsbetalade premier

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning		Solvens 2-värde		Förfaller
	2022	2021	2022	2021	
Skuld avseende placeringstillgångar	65 817	103 363	65 817	103 363	> 1 år
Totalt	65 817	103 363	65 817	103 363	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2- värde 2022	Solvens 2- värde 2021	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	139 031	104 650	> 1 år
Omvärdering av premierelaterade skulder	21 577	21 292	<1 år
Omvärdering av leasingskuld	-14 072	-1 837	> 1 år
Uppskjuten skatt avseende periodiseringsfond	42 127	30 591	> 1 år
Totalt	188 663	154 696	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är detsamma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade justerade eget kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

Aktieinnehav i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB

Länsförsäkringar Uppsala äger 100 % av aktierna i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB, vilket äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Svenska Bostadsfonden Institutionell AB, Lansa Fastigheter AB, samt i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. Aktierna värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för Humlegården Fastigheter AB beräknas som koncernens egna kapital plus övervärdet i fastigheter, övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för 25 % av latent skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Substansvärdet för Lansa Fastigheter AB och Svenska Bostadsfonden Institutionell AB beräknas som koncernens egna kapital plus övervärdet i fastigheter, övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för uppskjuten skatt (100 %). Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden.

Trots att antalet fastighetstransaktioner minskat under det senaste året finns tillgängliga ortspriser och har kunnat användas vid värderingen. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är nedåtgående ortspriser och en ökning av avkastningskravet.

Aktieinnehav i Länsförsäkringar Uppsala Förvaltnings AB

Bolaget äger även via det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Uppsala Förvaltnings AB aktier i Bergvik Skog AB och aktier i Hällefors Tierp Skog AB. Aktierna i Bergvik Skog AB har värderats till ett substansvärde. Substansvärdet är beräknat på ett bokslut framtaget per 2022-11-30. Värderingen av Hällefors och Tierp Skog AB har gjorts utifrån en extern värdering. Värderingen är gjord med utgångspunkt från ortspriser (observerade priser vid försäljningar av skogsfastigheter). Värderingen är baserad på ett avdrag med 50 procent av latent skatt.

D.5 Övrig information

Inget att rapportera.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

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 affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 175 % och 250 % där det regulativa kravet är 100 %. 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 Länsförsäkringar Uppsala klassificeras hela kapitalbasen som primärkapitalnivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2022	2021	Förändring
Primärkapital (Nivå 1)			
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	73 877	73 877	0
Balanserad vinst och Årets resultat	2 881 751	2 697 190	184 562
Avstämningsreserv	1 426 513	1 262 817	163 695
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	4 382 141	4 033 884	348 257

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering och omklassificering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas och omklassificeras framgår av nedanstående tabell.

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2022	2021
Eget kapital enligt bokslut (IFRS)	2 955 629	2 771 067
Obeskattade reserver	1 069 335	1 021 335
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	357 178	241 483
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-19 871	-19 638
Omvärdering Imateriella tillgångar	0	-649
Omvärdering Nyttjanderättstillgångar	67 800	8 583
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	674 908	508 007
Omvärdering premiefordringar/skulder (netto)	-151 620	-141 612
Omvärdering leasingsskuld	-68 314	-8 916
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-145 725	-104 293
	357 178	241 483
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	4 382 141	4 033 884

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, samt periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen förutom för periodiseringsfonden där uppskjuten skatt avgår. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Uppsala består endast av primärkapitalnivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2022	2021	Förändring
Kapitalbas	4 382 141	4 033 884	348 257
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	4 382 141	4 033 884	348 257
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	4 382 141	4 033 884	348 257

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (tkr)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	73 877	73 877
Balanserat vinst	2 683 154	2 179 317
Årets resultat	198 598	517 873
Avstämningsreserv	1 426 513	1 262 817
Obeskattade reserver	1 069 335	1 021 335
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-19 871	-19 638
Omvärdering Imateriella tillgångar	0	-649
Omvärdering Nyttjanderättstillgångar	67 800	8 583
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	674 908	508 007
Omvärdering premiefordringar/skulder (netto)	-151 620	-141 612
Omvärdering leasingsskuld	-68 314	-8 916
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-145 725	-104 293
Summa avstämningsreserv	1 426 513	1 262 817
Summa Kapitalbas	4 382 141	4 033 884

Tabell E1 (4): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Förändringen i bolagets primärkapitalnivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och omvärderingseffekten från omvärderingen av FTA. Det positiva resultatet för året kommer både av en positiv avkastning i kapitalförvaltningen (+1,8 %) och ett bra resultat i affärsverksamheten, vilket innebar en förstärkning av kapitalet.

Primärkapital och tilläggskapital på nivå 2 och nivå 3

Inte tillämbart.

Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

Allmän information om solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Uppsala 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 relativt väl. Länsförsäkringar Uppsala använder inte några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2022	2021	Förändring
Skadeförsäkringsrisk	287 071	300 114	-13 043
Sjukförsäkringsrisk	71 900	62 853	9 047
Livförsäkringsrisk	11 180	14 142	-2 962
Marknadsrisk	1 829 088	2 220 709	-391 621
Motpartsrisk	55 873	51 379	4 494
Diversifiering	-294 305	-299 299	4 994
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 960 809	2 349 899	-389 090
Operativ risk	31 410	34 853	-3 443
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-99 611	-195 533	95 922
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 892 609	2 189 219	-296 611
Minimikapitalkrav (MCR)	473 152	547 305	-74 153

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori

Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Minskningen av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till största delen på förändringen i kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har främst gått ned på grund av att riskvikten för aktier gått ned under året (från +6,88 till -3,02 procentenheter) som en effekt av börsnedgången.

Kapitalkvot

Bolagets risktolerans uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten (Kapitalkvot = Kapitalbas/Kapitalkrav). Kapitalmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) ska lägst uppgå till 150 %. Bolagets undre målnivå är beslutad till 175 % och den övre målnivån till 250 %.

Tabellen nedan visar bolagets kapitalkvot per 2022-12-31 och hur den utvecklats under det senaste året.

	2022	2021	Förändring
Kapitalbas	4 382 141	4 033 884	348 257
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 892 609	2 189 219	-296 611
Kapitalbuffert	2 489 533	1 844 665	644 868
Kapitalkvot (SCR)	232%	184%	47 p.e.
Minimikapitalkrav (MCR)	473 152	547 305	-74 153
Kapitalkvot (MCR)	926%	737%	189 p.e.

Tabell E2 (2): Kapitalkvot per 2022-12-31 respektive 2021-12-31. P.e. - procentenheter

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har 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.

Bilaga - SFCR Årsrapporter

S.02.01.02

Balansräkning

	Solvens II - värde
	C0010
Tillgångar	
Goodwill	
Förutbetalda anskaffningskostnader	
Immateriella tillgångar	
Uppskjutna skattefordringar	
Överskott av pensionsförmåner	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	
Fastighet (annat än för eget bruk)	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	
Aktier	
Aktier – börsnoterade	
Aktier – icke börsnoterade	
Obligationer	
Statsobligationer	
Företagsobligationer	
Strukturerade produkter	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	
Investeringsfonder	
Derivat	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	
Övriga investeringar	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
Lån och hypotekslån	
Lån på försäkringsbrev	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	
Andra lån och hypotekslån	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	
Återförsäkringsfordringar	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	
Egna aktier (direkt innehav)	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	
Kontanter och andra likvida medel	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	
Summa tillgångar	
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	92 720
R0070	5 325 167
R0080	
R0090	1 288 085
R0100	1 641 347
R0110	
R0120	1 641 347
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	2 395 735
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	215 358
R0280	215 358
R0290	196 394
R0300	18 964
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	123
R0360	684
R0370	0
R0380	217 852
R0390	
R0400	
R0410	200 309
R0420	16 487
R0500	6 068 700

	Solvens II - värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 093 114
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	895 061
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	840 817
Riskmarginal	R0550	54 244
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	198 053
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	175 203
Riskmarginal	R0590	22 850
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	213 978
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	213 978
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	206 646
Riskmarginal	R0680	7 332
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	21 829
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	211 542
Derivat	R0790	4 494
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	68 314
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	1 814
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	56 122
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	15 351
Summa skulder	R0900	1 686 558
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	4 382 142

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		52 010		100 778	243 229		469 057								865 074
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					7 008				926						7 934
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130											1 825	12 709		18 250	32 784
Återförsäkrares andel	R0140		2 081		12 197	2 206		23 512		0		0	0		0	39 996
Netto	R0200		49 929		88 581	248 031		445 545		926		1 825	12 709		18 250	865 796

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		50 554		102 530	239 391		464 482								856 957
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					6 144				845						6 989
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230											1 825	12 709		17 993	32 527
Återförsäkrares andel	R0240		2 081		12 197	2 206		23 512		0		0	0		0	39 996
Netto	R0300		48 473		90 333	243 329		440 970		845		1 825	12 709		17 993	856 477

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		104 789		-64 618	162 595		358 223								560 989
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					0				718						718
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330											6 361	-60 683		19 436	-34 886
Återförsäkrares andel	R0340		17 816		-55 080	5		57 802		0		0	0		0	20 543
Netto	R0400		86 973		-9 538	162 590		300 421		718		6 361	-60 683		19 436	506 278

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

R0550		15 697		29 226	53 302		125 419			365					116	224 125
--------------	--	--------	--	--------	--------	--	---------	--	--	-----	--	--	--	--	-----	---------

Övriga kostnader

R1200																
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Totala kostnader

R1300																224 125
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto	R1410					0		53	53
Återförsäkrarens andel	R1420					53		0	53
Netto	R1500					-53		53	0

Intjänade premier

Brutto	R1510					0		53	53
Återförsäkrarens andel	R1520					53		0	53
Netto	R1600					-53		53	0

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610					4 076		4 137	8 213
Återförsäkrarens andel	R1620					0		0	0
Netto	R1700					4 076		4 137	8 213

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

Uppkomna kostnader	R1900					43			43
Övriga kostnader	R2500								
Totala kostnader	R2600								43

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	53	53					
R1420	53	53					
R1500	0	0					
R1510	53	53					
R1520	53	53					
R1600	0	0					
R1610	8 214	8 214					
R1620	0	0					
R1700	8 214	8 214					
R1710	0	0					
R1720	0	0					
R1800	0	0					
R1900	43	43					
R2500							
R2600		43					

S.05.02.01.non-life

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	865 074	865 074				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	7 934	7 934				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	32 784	32 784				
Återförsäkrarens andel	R0140	39 997	39 997				
Netto	R0200	865 795	865 795				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	856 957	856 957				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	6 990	6 990				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	32 527	32 527				
Återförsäkrarens andel	R0240	39 997	39 997				
Netto	R0300	856 477	856 477				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	560 990	560 990				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	718	718				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-34 885	-34 885				
Återförsäkrarens andel	R0340	20 543	20 543				
Netto	R0400	506 280	506 280				
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				
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0				
Netto	R0500	0	0				
Uppkomna kostnader	R0550	224 124	224 124				
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300		224 124				

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 skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010								0	0	0						
R0020																
R0030								138 687	67 959	206 646						
R0080								0	0	0						
R0090								138 687	67 959	206 646						
R0100								4 799	2 533	7 332						
R0110																
R0120																
R0130																
R0200								143 486	70 492	213 978						

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	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-åter-försäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-åter-försäkring		Icke-proportionell egendoms-åter-försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010		0		0	0		0				0		0	0		0	0
R0050																	
R0060		5 044		9 327	13 534		88 667				589		-653	-5 385		-2 831	108 292
R0140		-123		-2 107	-97		-1 981				0		0	0		0	-4 308
R0150		5 167		11 434	13 631		90 648				589		-653	-5 385		-2 831	112 600
R0160		163 420		249 827	38 204		321 578				-123		7 392	107 318		20 110	907 726
R0240		19 087		128 709	0		71 870				0		0	0		0	219 666
R0250		144 333		121 118	38 204		249 708				-123		7 392	107 318		20 110	688 060
R0260		168 464		259 154	51 738		410 245				466		6 739	101 933		17 279	1 016 018
R0270		149 500		132 552	51 835		340 356				466		6 739	101 933		17 279	800 660
R0280		20 640		9 003	1 697		5 957				9		2 210	34 682		2 896	77 094
R0290																	
R0300																	
R0310																	
R0320		189 104		268 157	53 435		416 202				475		8 949	136 615		20 175	1 093 112
R0330		18 964		126 602	-97		69 889				0		0	0		0	215 358
R0340		170 140		141 555	53 532		346 313				475		8 949	136 615		20 175	877 754

S.19.01.01

Skadeförsäkringsersättningar
Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utveckling												
		år												
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Föregående	R0100											10 654	R0100	10 654
N-9	R0160	242 297	145 063	31 159	6 221	2 598	2 425	2 460	1 367	3 156	713		R0160	713
N-8	R0170	254 178	169 693	30 909	25 445	-6 333	6 523	842	1 186	2 636			R0170	2 636
N-7	R0180	249 041	156 531	36 035	11 497	3 333	3 223	1 619	1 564				R0180	1 564
N-6	R0190	309 280	167 528	29 301	14 058	3 560	1 587	2 401					R0190	2 401
N-5	R0200	285 257	166 179	26 344	14 234	6 397	1 749						R0200	1 749
N-4	R0210	348 843	224 719	42 925	14 344	7 067							R0210	7 067
N-3	R0220	310 532	175 247	26 170	7 479								R0220	7 479
N-2	R0230	268 703	146 098	25 578									R0230	25 578
N-1	R0240	254 434	142 989										R0240	142 989
N	R0250	281 452											R0250	281 452
Totalt	R0260												R0260	484 282
														4 700 490

**Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto**
Utvecklings år

		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Föregående	R0100												259 580	R0100	198 167
N-9	R0160		0	0	0	52 226	43 694	41 515	43 650	42 486	36 545	26 665		R0160	20 605
N-8	R0170		0	0	94 603	63 202	51 016	40 911	41 876	36 860	29 156			R0170	20 902
N-7	R0180		0	117 929	79 973	58 592	55 314	50 898	39 280	29 387				R0180	21 000
N-6	R0190		306 381	140 951	106 295	87 508	76 937	56 044	39 468					R0190	28 267
N-5	R0200		285 849	126 495	90 240	63 331	49 885	41 301						R0200	28 970
N-4	R0210		383 822	145 048	93 046	81 477	60 896							R0210	42 576
N-3	R0220		295 973	108 815	85 198	62 137								R0220	42 620
N-2	R0230		263 465	110 554	60 153									R0230	44 889
N-1	R0240		245 226	114 518										R0240	93 785
N	R0250		395 809											R0250	365 946
Totalt														R0260	907 727

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	4 382 141	4 382 141			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	4 382 141	4 382 141			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	4 382 141	4 382 141			0
R0510	4 382 141	4 382 141			
R0540	4 382 141	4 382 141			0
R0550	4 382 141	4 382 141			
R0580	1 892 609				
R0600	473 152				
R0620	231,5397%				
R0640	926,1590%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv
Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP
C0060

R0700	4 382 141
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	4 382 141
R0770	0
R0780	66 334
R0790	66 334

S.25.01.01

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk	R0010
Motpartsrisk	R0020
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060
Immateriell tillgångsrisk	R0070
Primärt solvenskapitalkrav	R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
1 829 088		
55 873		
11 180		
71 900		
287 071		
-294 305		
0		
1 960 807		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav
Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

	C0100
R0130	31 410
R0140	0
R0150	-99 611
R0160	
R0200	1 892 606
R0210	0
R0220	1 892 606
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

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

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		-99 611
R0650		-99 611
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		-410 397

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLRultat

	C0010
R0010	160 040

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

	Basta skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	149 500	49 841
R0040	0	0
R0050	132 552	87 886
R0060	51 835	247 717
R0070	0	0
R0080	340 357	445 506
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	466	937
R0130	0	0
R0140	6 739	1 825
R0150	101 934	12 709
R0160	0	0
R0170	17 278	18 327

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	4 340

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

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	206 646	
R0250		0

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

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

Högsta minimikapitalkrav

Lägsta minimikapitalkrav

Kombinerat minimikapitalkrav

Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	164 380
R0310	1 892 609
R0320	851 674
R0330	473 152
R0340	473 152
R0350	43 604

R0400	473 152
--------------	---------