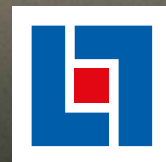




Länsförsäkringar
Göteborg och Bohuslän
Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

2023



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (bolaget) är ett ömsesidigt sakförsäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av försäkrings-tagarna. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fond-tjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterföretag. Bolaget erbjuder även fastighetsmäklartjänster och trygghetslösningar. Inga materiella förändringar avseende bolagets verksamhet har skett under rapportperioden. Premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 3 procent. Även antalet försäkringar ökar totalt sett. Skadekostnaderna f e r ökar med 12 procent. Bolaget hade en storskada som översteg självbehållet. Resultatet före återbäring är stabilt i de flesta försäkringsgrenar. Börsåret 2023 präglades av inflation och penningpolitik där utvecklingen på dessa båda kom i särskilt fokus under andra halvan av året. Resultatet i kapitalförvaltningen blev för året bättre än väntat givet det läge ekonomin befinner sig i och levererade en totalavkastning om 4 procent. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2023.

B. Företagssystemet

Kapitlet beskriver ansvarsfördelningen, ersättningsprinciper, lämplighetsbedömning, riskhanteringssystemet samt utlagd verksamhet av väsentlig betydelse. Under året har bolaget minskat antalet oberoende styrelseledamöter från åtta till sju stycken. Bolaget har utfört planerade förändringar inom utlagd verksamhet till leverantörer, framför allt inom IT-förvaltning, införsäkring och skadehantering.

C. Riskprofil

Kapitlet beskriver bolagets risker och riskprofil. Bolagets riskprofil är inom bolagets riskstrategi och riskaptit. Försäkringsrisken ökar under året av en stark tillväxt och ett högt skadeutfall. Sedan 2022 diskonterar bolaget inga reserver inom IFRS-redovisningen, förutom skadelivräntor. Under året har även justeringar i reserverna genomförts och bolagets nivåer för självbehåll har justerats upp. En storskada har överstigit självbehåll. Marknadsrisken, bolagets största risk, ökade under året då noterade svenska och globala aktier, onoterade aktier samt räntebärande placeringar utvecklats bra och till och med bättre än förväntat under året. Förändringarna resulterade i materiell ökning av aktierisken samt att koncentrationsrisken minskade. Bolaget fortsätter utveckling inom digitalisering och automatisering.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största balansposten som omvärderas är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringstekniska avsättningarna täcker kostnader för inträffade skador, kostnaden för att reglera dessa skador,

kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Under året har de försäkringstekniska avsättningar ökat materiellt framförallt inom ersättningsreserverna. Väsentliga förändringar inom metoder och antaganden har även genomförts för de försäkringstekniska avsättningarna.

E. Finansiering

Bolaget har en fortsatt stark finansiell ställning. Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Kapitalbasen minskade under året. Kapitalbasen uppgår till 10 128 014 tkr och består fortsatt endast av primärkapital, nivå 1, för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) samt minimikapitalkravet (MCR). Solvenskapitalkravet ökade materiellt utifrån att marknadsrisken ökat, vilket beror på att marknadsvärdet för placeringstillgångarna ökat samt att den lagstadgade aktiedämparen ökat sitt krav. SCR uppgick till 5 441 699 tkr (5 098 697 tkr) och resulterade i en solvenskvot om 186 procent (199), vilket är inom bolagets målintervall om 150 till 250 procent. Bolaget använder fortsatt standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

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

Inga ytterligare materiella händelser har identifierats utöver de som beskrivits i rapporten.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga ytterligare materiella händelser har identifierats utöver de som beskrivits i rapporten.



Innehållsförteckning

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	6
A.1 Verksamhet och resultat	6
A.2 Försäkringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	15
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	22
B.5 Internrevisionsfunktionen	24
B.6 Aktuariefunktionen	24
B.7 Uppdragsavtal	25
B.8 Övrig information	26
C. RISKPROFIL	27
C.1 Teckningsrisk	28
C.2 Marknadsrisk	31
C.3 Kreditrisk	38
C.4 Likviditetsrisk	40
C.5 Operativ risk	42
C.6 Övriga materiella risker	45
C.7 Övrig information	49
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	50
D.1 Tillgångar och skulder	50
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	55
D.3 Andra skulder	62
D.4 Alternativa värderingsmetoder	64
D.5 Övrig information	64
E. FINANSIERING	65
E.1 Kapitalbas	65
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	67
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	68
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	68
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	69
E.6 Övrig information	69
BILAGOR: PUBLIKA RAPPORTER SOM INGÅR I SOLVENS- OCH VERKSAMHETSRAPPORT (SFCR) 2023	70



A. Verksamhet och resultat

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

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 60 fullmäktigeledamöter, valda genom digitala val av försäkringstagarna. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Fullmäktiges rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas i huvudsak på den ordinarie bolagsstämman, så kallad årsstämma. Styrelsen består av tio ledamöter. Årsstämman utser åtta av dessa ledamöter, varav en utgörs av vd. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter.

Bolaget har en av årsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisor, vara beredande organ inför val av fullmäktige samt lämna förslag till ersättning. Valberedningens ledamöter väljs för en mandatperiod om tre år och deras uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion. Årsstämman utser även en nomineringskommitté med uppgift att utarbeta förslag till val av ledamöter i valberedningen. Nomineringskommittén består av tre fullmäktigeledamöter, vd samt styrelseordförande där fullmäktigeledamöterna väljs för en mandatperiod om ett år och uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion.

Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde är 15 kommuner inom Västra Götalands län. Bolaget ingår som ett av 23 kundägda, självständiga lokala bolag i länsförsäkringsgruppen. I koncernen ingår moderbolaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän 558500-8039, de helägda dotterföretagen Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB 556683-5897, LFGB Innovation AB 559183-9039 och LF Göteborg Trygghetstjänster AB 559314-8371. Dessutom ingår i koncernen intresseföretagen Länsförsäkringar AB 502010-9681 med en ägarandel om 7 procent, Platzer Fastigheter Holding AB (publ) 556746-6437 med en ägarandel om 14 procent, Supersejff AB 559378-1676 med ägarandel om 20 procent och Skadedjursbekämpning i Väst AB 559164-8505 med ägarandel om 33 procent. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän är kommanditdelägare i Försäkringsgruppen Väst Kommanditbolag 969791-8796 med en ägarandel som uppgår till 27 procent samt äger 30 procent i Försäkringsgruppen Väst Komplementär AB 559220-0827. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän äger 50 procent av andelarna i Kommanditbolag Platzer Gårda 2:12 916444-2213, vilket äger kontorsfastigheten Gårda Vesta där bolaget också har sitt huvudkontor.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen¹. För räkenskapsåret 2023 var bolagets revisor Henrik Nilsson, auktoriserad revisor Deloitte AB².

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget visar stark tillväxt i försäkringsrörelsen, vilket delvis möjliggjorts av en offensiv premiärstrategi. Skadeutfallet var högt under året. Det är framförallt de så kallade storskadorna som varit osedvanligt många och kostsamma. Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocent landade på 109 procent och kapitalförvaltningens totalavkastning blev 4 procent.

Premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 3 procent. Även antalet försäkringar ökar totalt sett. Skadekostnaderna f e r ökar med 12 procent. Bolaget hade en storskada som översteg självbehållet. Resultatet före återbäring är stabilt i de flesta försäkringsgrenar. Bankverksamheten har, trots ett tufft år, utvecklats mycket positivt och den totala bankvolymen ökade med 6 procent. Liv- och hälsa affären har utvecklats bra och ett stabilt positivt resultat uppvisas för denna verksamhetsgren.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2023. De flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är årets goda resultat och att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag. Utbetalning av återbäringen sker via insättning på konto och uppgår till cirka 7 procent av premien.

Betydande rättsliga frågor under affärsplaneringsperioden är framför allt den process som pågår mot Skatteverket där en av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för år 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning.

Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte medge yrkandet. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Bolaget deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla bolagets överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023. Förvaltningsrätten beslut är i linje med det som Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän vidhållit, att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB godtas. Samma bedömning gäller den fortsatta processen i Kammarrätten, varför ingen aktuell eller uppskjuten skatteskuld redovisas med avseende på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB.

¹ <http://www.fi.se>

² <https://www2.deloitte.com>

I det fall Kammarrätten skulle ändra Förvaltningsrättens dom och bolaget inte skulle nå framgång i domstolsprocessen, skulle det medföra att eget kapital per 31 december 2023 minskar med 267 000 tkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt justeras med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med 5 procentenheter. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

A.2 Försäkringsresultat

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

Affärgren S2 LoB, tkr	2023		2022	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkrings- resultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkrings- resultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	115 858	-51 209	103 406	-107 938
Ansvarsförsäkring för motorfordon	202 673	69 870	225 659	57 422
Övrig motorfordonsförsäkring	522 063	-16 442	564 774	1 699
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 140 566	-125 259	1 036 065	72 753
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	72	-38 805	72	-14 210
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		258 814		185 360
Övriga tekniska intäkter och kostnader		-4 490		-7 924
Återbäring		-117 084		-190 862
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen	1 981 232	-24 605	1 929 976	-3 700

Tabell A.2 (1): Premieintäkter och försäkringsresultat per affärgren 31 december 2023.

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. I jämförelse mot föregående år har premieinkomsten ökat med 3 procent. Försäkringssättningar och anmälda skador ökade under året. De typer av skador som framförallt ökade var vagnskador, mer och räddning medan allriskskador minskade. Bolaget har under 2023 haft en storskada där återförsäkringsskyddet trätt in. Från 2022 diskonterar bolaget inga reserver förutom skadelivräntor.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

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

Investeringsresultat per tillgångskategori 2023, tkr	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat	Realiserat
Statsobligationer	0	286	0	1 165	0
Företagsobligationer	0	32 043	0	29 554	2 247
Aktier	54 975	0	0	-79 210	15 897
Investeringsfonder	28 020	0	0	602 785	-206 061
Likvida medel och andra insättningar	0	4 625	0	0	0
Fastigheter	0	0	93	0	0
Summa	82 996	36 954	93	554 294	-187 916

Investeringsresultat per tillgångskategori 2022, tkr	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer	0	0	0	0	0
Företagsobligationer	0	16 660	0	-34 726	0
Aktier	144 091	0	0	568 205	-27 504
Investeringsfonder	78 307	0	0	-828 216	-26 663
Likvida medel och andra insättningar	0	2 268	0	0	0
Fastigheter	0	0	69	1 750	0
Summa	222 398	18 928	69	-292 988	-54 166

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

Börsåret 2023 präglades av inflation och penningpolitik där utvecklingen på dessa båda kom i särskilt fokus under andra halvan av året. Resultatet i kapitalförvaltningen blev för året, givet det läge ekonomin befinner sig i, bättre än väntat och levererade en totalavkastning om 4 procent. Noterade svenska och globala aktier och fonder, onoterade aktier samt räntebärande placeringar har bidragit positivt till resultatet. Samtidigt har bolagets fastighetsinvesteringar bidragit negativt till följd av stigande räntor och högre avkastningskrav.

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

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

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet, tkr	2023	2022
Övriga intäkter	426 889	378 342
Övriga kostnader	-399 910	-370 925
Summa	26 979	7 417

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2023 jämfört med föregående period.

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt. Totala bankvolymen ökade med 6 procent, utlåningsvolymen ökade med 7 procent och placeringsvolymen ökade sammantaget med 19 procent. Resultatet i den lokala bankaffären är positivt, trots hård konkurrens, förändrat ränteläge, volatila finansiella marknader samt sjunkande bolånemarginaler. Ersättning på inlåning och sparande har kompenserat för en sjunkande bolånemarginal och kreditförlusterna är på en mycket låg nivå.

Livbeståndet har ökat med 6 procent 2023 och livkapitalet med 13 procent. Premieinkomsten uppgår till 2 205 000 tkr. Sammantaget har liv- och hälsaaffären utvecklats bra och ett stabilt positivt resultat uppvisas för denna verksamhetsgren.

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling som drivs i franchiseform har haft ett mycket utmanande år. Inflation och stigande räntor har resulterat i en avvaktande bostadsmarknad och därmed vikande resultat för fastighetsförmedlingen.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

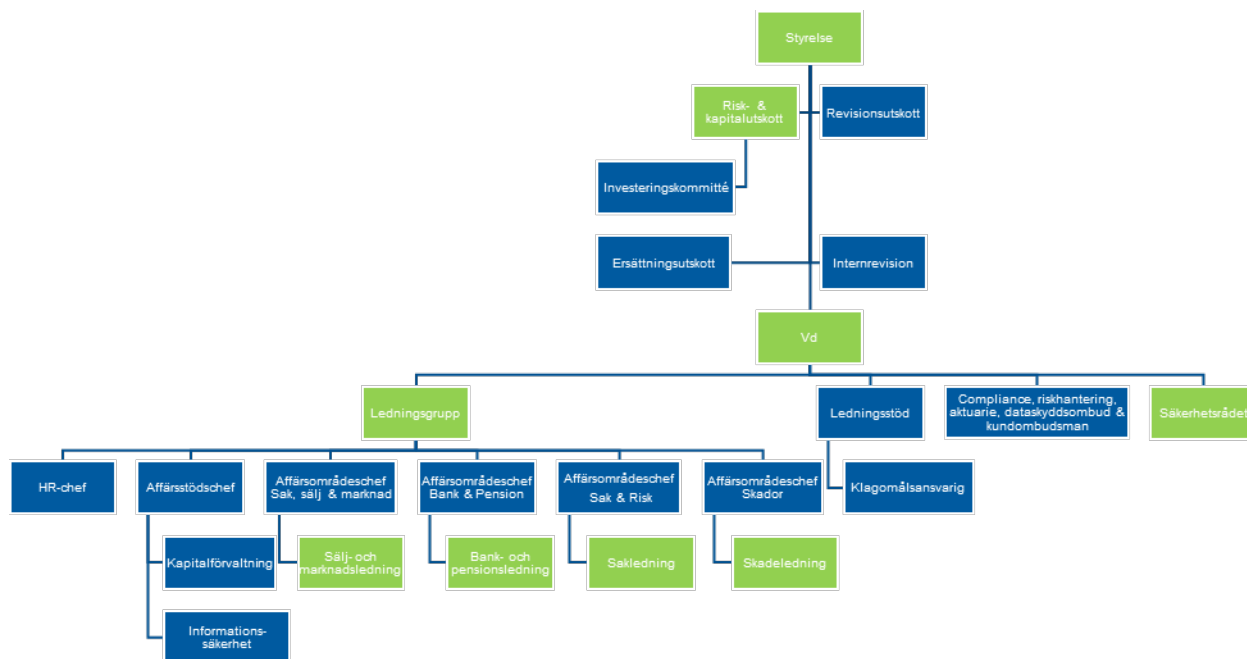
B. Företagsstyrningssystem

Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras främst i kapitel A.1. Nedan redovisas specifikt information om bolagets företagsstyrningssystem.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

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



Figur B.1 (1): Beskrivning av förvaltnings- och ledningsorganen.

Styrelse

Bolagets styrelse består av åtta ledamöter valda vid bolagets årsstämma med en mandatperiod om tre år. En av dessa ledamöter utgörs av bolagets vd. I styrelsen ingår därutöver två personalrepresentanter. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Detta innefattar att:

- Fastställa en ändamålsenlig organisation samt fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd.
- Tillse, hålla sig informerad samt regelbundet utvärdera ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem, inklusive system för intern kontroll och riskhanteringssystemet, som säkerställer en tillfredsställande styrning och ledning av bolaget och koncernen. Ansvaret inkluderar fastställande och godkännande av väsentliga styrdokument.
- Tillse och säkerställa system för kontinuitet.
- Tillse processer och rutiner som säkerställer anställdas lämplighet för de uppgifter de är avsedda att utföra.
- Tillse effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets och koncernens verksamhet samt ekonomiska ställning.
- Tillse att intressekonflikter identifieras och hanteras samt att bestämmelser om jäv beaktas.
- Fastställa övergripande mål och strategier för verksamheten.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Säkerställa god kontroll över den utlagda verksamheten.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell rapportering inklusive hållbarhetsrapportering samt övervaka effektiviteten i bolagets företagsstyrningssystem. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner samt att övervaka effektiviteten i bolagets funktioner för intern styrning och kontroll enligt vad som följer av försäkringsrörelselagen (2010:2043), lagen om ekonomiska föreningar (2016:439) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014.

Risk- och kapitalutskottet

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

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till Vd, som styrelsen beslutar om. Beslut om ersättning till anställda som ingår i bolagets ledningsgrupp och övriga anställda som rapporterar direkt till vd är delegerat till ersättningsutskottet. Utskottet har också till uppgift att följa upp och revidera målrelaterad ersättning på bolagsnivå.

Vd

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

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen, Riskhanteringsfunktionen och Aktuariiefunktionen:

- Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll och hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. För detaljer se kapitel B.5.
- Regelefterlevnadsfunktionens har det övergripande målet att förebygga bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktionens rapporterar till vd och styrelse om regelverksrisker hänförliga till den tillståndspliktiga verksamheten i bolaget. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariiefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariiefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariiefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under året har bolaget minskat antalet oberoende styrelseledamöter från åtta till sju stycken.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Styrelsen ansvarar för uppföljning av företagsstyrningssystemet. Underlag för bedömningen inhämtas löpande under året bland annat genom den löpande rapporteringen från vd, externrevisor, styrelseutskott och centrala funktioner. Utöver rapporteringen sker det även genom beslut om bolagets övergripande styrdokument och policys, uppföljning av resultat från nyckelkontroller samt uppföljning av de centrala funktionernas iakttagelser i samband med genomförda granskningar.

Vid genomförandet av bolagets Egen Risk- och Solvensanalys (ERSA) utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av revisionsutskottet och bolagets styrelse får också löpande under året information om företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs och presenteras årligen för styrelsen. Utifrån 2023 års rapportering har bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i bolagets affärsverksamhet. Även styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet är effektivt och lämpligt samt säkerställer en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument *Riktlinje för ersättningar* styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande samt även uppfylla grundläggande krav vid försäkringsdistribution. Styrelsen beslutar årligen om *Riktlinje för ersättning*. I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av årsstämman offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar som även finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast årsarvode enligt bolagsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och vd erhåller inte styrelsearvode.

Ersättning till vd och övriga anställda i ledande positioner utgörs av grundlön, pension samt övriga förmåner som avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring och lunchförmån. Uppsägningstid uppgår i befintliga avtal till sex månader vid uppsägning från den anställdes sida och mellan tolv och tjugofyra månader vid uppsägning från bolagets sida.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningar i nivå med branschen där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera 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. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Målbaserad ersättning på bolagsnivå förekommer i mindre omfattning till månadsavlönade och ersättningen baseras på gemensamma mål i bolagets affärsplan. Bolagets ledningsgrupp omfattas inte av målbaserad ersättning. Provisionsbaserad ersättning kan utgå för säljande personal som ett komplement, men tar till övervägande del hänsyn till kvalitativa kriterier som stödjer att distributionsverksamheten bedrivs professionellt, enligt god försäkringsdistributionssed och med tillbörlig omsorg om kundens intressen.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet har ägt rum under rapporteringsperioden. I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av bolagets årsstämma offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar som även finns tillgänglig på bolagets hemsida. Bolaget har under året utbetalt återbäring avseende 2022.

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har interna regler och en process för lämplighetsprövning för att säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolagets *Riktlinje för lämplighetsprövning* säkerställer lämplighet för styrelse, ledande befattningshavare, centrala funktioner, personer som identifierats kunna påverka företagets risknivå samt personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar. Vid utläggning av en funktion (outsourcing), som omfattas av krav på lämplighet kvarstår bolagets ansvar avseende lämplighet för personen som ska utföra arbetsuppgifterna hos leverantören. Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, vid byte av roll internt samt årligen eller vid oförutsedd omständighet med inverkan på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet. Lämplighetsprövning avser krav på:

- Tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter inom verksamhetsområdet för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete och fullgöra uppgifter och skyldigheter på ett tillfredsställande sätt.
- Godandel – anseende och integritet där bolaget främst tar hänsyn till:
 - Om personen är dömd för relevant brott
 - Om personen befinner sig i konkurs
- Särskilda krav, enligt reglerna om försäkringsdistribution, tillkommer utöver ovanstående beträffande personer som bedriver distribution:
 - Får inte vara underårig, i konkurs, ha näringsförbud eller förvaltare enligt 11 kap. 7 § föräldrabalken.
 - Får inte förekomma i belastningsregistret avseende vissa allvarliga förmögenhetsbrott eller viss allvarlig ekonomisk brottslighet.
 - Ska ha visat skötsamhet i ekonomiska angelägenheter.

Valberedningen ansvarar för lämplighetsprövning av styrelse samt av styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, verksamhet, strategi och affärsmodell. Årligen sker prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav.

HR ansvarar för lämplighetsprövningen av bolagets ledningsgrupp och anställda som kan påverka bolagets risknivå. HR ansvarar tillsammans med chefer för lämplighetskraven gällande anställda som deltar i distributionen av försäkringar. Bolaget utför bakgrundskontroller avseende godandel enligt specifika rutiner. Alla bakgrundskontroller hanteras med sekretess.

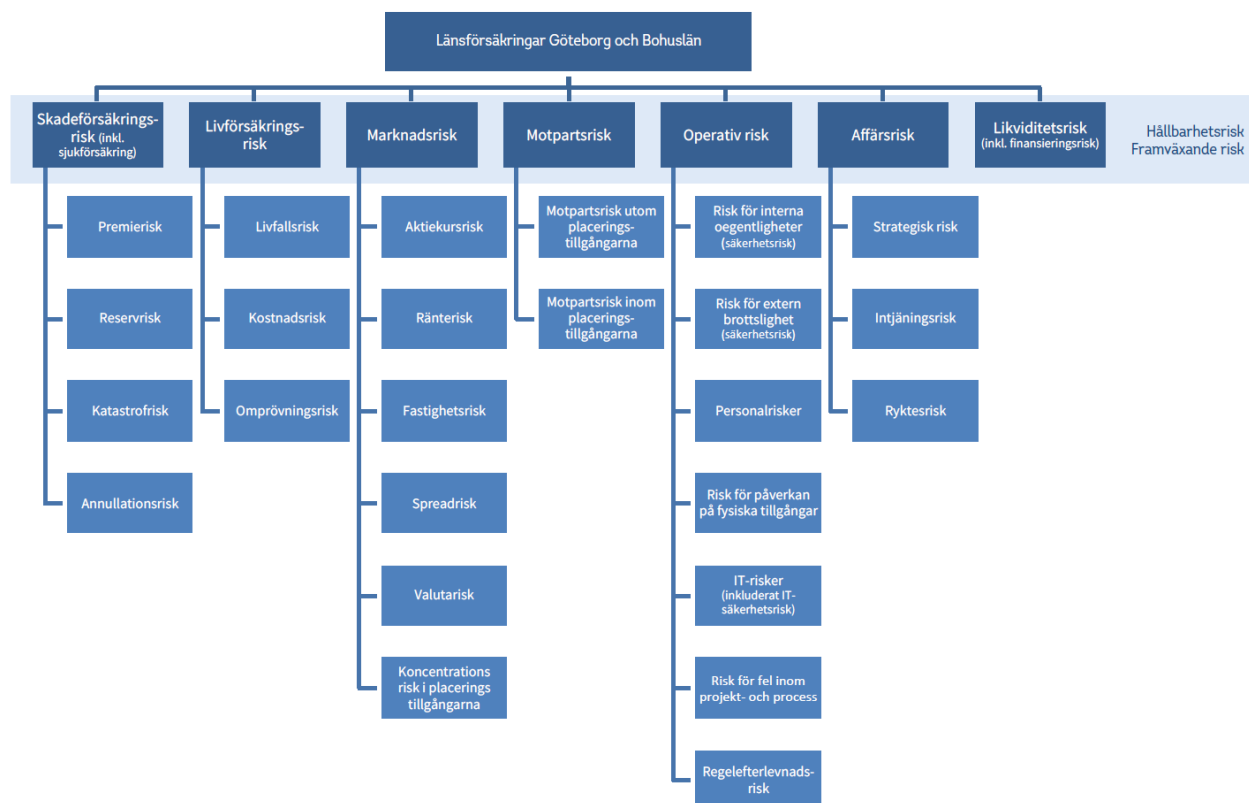
Vid förändring av styrelse, vd eller central funktion genomförs en lämplighetsprövning och Finansinspektionen underrättas.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolaget har ett riskhanteringssystem som är en del av företagsstyrningen. Syftet med systemet är att bidra till att bolagets mål uppnås med högre grad av säkerhet. Det syftar även till att bolaget har ett betryggande kapital i förhållande till de risker bolaget är exponerat för samt dels att bolaget kan leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna. Riskhanteringssystemet omfattar organisation, styrande dokument, strategier, verktyg, metoder, processer och rapporteringsrutiner. Riskhanteringssystemet identifierar, värderar/mäter, övervakar, hanterar/styr och rapporterar risker samt beroenden mellan olika risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Övergripande styrdokument är *Riskpolicy* och *Riktlinje för riskhantering, intern styrning och kontroll* vilka båda årligen beslutas av styrelsen. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker kopplat till bolagets försäkringsverksamhet.



Figur B.3 (1): Visualisering av bolagets riskkarta/riskträd.

Riskstrategi

Bolaget ska arbeta strukturerat, riskbaserat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, säkerställa strategiska mål, undvika förluster samt stödja en positiv och hållbar samhällsutveckling. Bolaget har kompletterat riskstrategin under 2023 med att trygghetstjänster erbjuds samt att distribution även sker digitalt.

Bolagets högsta riskkapacitet är kapitalbasen. Bolagets riskaptit är förenlig med bolagets övergripande strategi och beskriver attityden till respektive kategori av risk. 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

Den övergripande risktoleransen beslutas årligen av styrelsen utifrån de scenarioanalyser och stresstester som utförts inom den egna risk- och solvensanalysen, ERSA, se B.3.2.

Bolagets övergripande risktolerans uttrycks som en solvenskvot vilken avser säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer vid realiserande av bolagets affärsplan. Solvenskvoten erhålls genom att dividera bolagets kapitalbas med ett solvenskapitalkrav, se vidare i kapital E.1 samt E.2. Bolaget utgår i huvudsak från Solvens 2-regelverket³ vid beräkning och rapportering av risk men då inte alla risker i bolagets riskkarta omfattas av standardmodellen har bolagets övergripande risktolerans en marginal mot det legala kravet på 100 procent. Risktoleranser per riskkategori fastställs övergripande genom affärsplanens mål men ytterligare risktoleranser finns definierade i styrande dokument.

Bolagets övergripande risktolerans beslutades i december 2023 vara en solvenskvot om lägst 140 procent och högst 250 procent, med ett målintervall mellan 150 – 250 procent. Bolaget följer kvartalsvis solvenskvoten och har fördefinierade åtgärder som genomförs ifall mål eller limit skulle under- eller överskridas.

³ Solvens 2-regelverket definierar, kvantifierar och summerar ett riskbaserat solvenskapitalkrav baserat på en riskmodell, standardformeln, som inkluderar skadeförsäkrings-, sjuk och olycksfallsförsäkrings-, livförsäkrings-, marknads-, kredit- samt operativ risk. Genom att dividera ett bolags kapitalbas med ett bolags solvenskapitalkrav erhålls risken för insolvens i form av en solvenskvot. En solvenskvot om 100 procent innebär att ett bolags kapitalbas är tillräckligt för att klara bolagets åtaganden under kommande tolv månader med 99,5 procents sannolikhet (dvs klara åtaganden under 199 av 200 år).

Riskhantering, intern styrning och kontroll

Bolagets arbete bygger på en organisation med tydliga ansvarsområden samt väl fungerande arbetsprocesser som integrerats inom alla nivåer i organisationen. Kompetens hos medarbetare är viktig tillsammans med tydliga signaler från bolagets ledningsgrupp som uppmuntrar till god riskhantering samt god intern styrning och kontroll. Bolaget har ett ramverk för riskhantering samt intern styrning och kontroll som omfattar följande komponenter:

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

Nedan tabell beskriver övergripande vad riskhantering och intern styrning och kontroll ska säkerställa.

	Riskbaserad styrning	Intern styrning och kontroll
Ska säkerställa:	• Att strategiska viktiga beslut dokumenteras och inkluderar en riskanalys samt säkerställa bolagets kapitalstyrka och förmåga att hantera risker. • Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål. • Att löpande styrning, hantering och rapportering sker av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär. • Att egen risk- och solvensanalys (ERSA) är integrerad med bolagets kapitalplanering och tar utgångspunkt i bolagets affärsplan. • Tillräckligt skydd och tillgänglighet av information.	• Rapporteringens tillförlitlighet. • Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet. • Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

Figur B.3 (2): Förenklad beskrivning av vad riskhantering och intern styrning och kontroll ska säkerställa.

Roller och ansvar i riskhanteringssystemet

Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett ändamålsenligt och effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet. Styrelsen följer upp bolagets risker och riskhantering genom rapportering från vd, ansvariga i affärsverksamheten samt från aktuariefunktionen, funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision. Enligt *Riktlinje för myndighets- och publik rapportering* rapporteras uppgifter såsom kapitalbas och solvenskapitalkrav, både kvartal- och årsvis, till Finansinspektionen. Bolaget ska även rapportera en publik årsredovisning, hållbarhetsrapport och beskrivande rapporter enligt Solvens-2.

Vd ansvarar för att säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten. Som en del av ordinarie rapportering till bolagets ledningsgrupp följer verksamheten regelbundet upp och rapporterar resultat samt efterlevnad av interna regler, processer och kontroller. Enligt bolagets rapportinstruktion rapporterar vd regelbundet utfall från verksamheten till styrelsen. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas förenklat enligt nedan:

Verksamheten	Centrala funktioner	Externrevision
Bolagets ledningsgrupp, samtliga chefer och medarbetare.	Aktuarie-, internrevision-, regelefterlevnad- samt riskhanteringsfunktionen, vilka beskrivs närmare i separata avsnitt.	Auktoriserad revisor utsedd av bolagstämman.
Bolagets ledningsgrupp och övriga chefer är ansvariga för en sund riskhantering samt en god styrning och kontroll inom sina respektive verksamhetsområden.	Rapporterar och stödjer vd och styrelse inom respektive ansvarsområde. Internrevision- samt regelefterlevnadsfunktionen genomför även granskningar.	Utför granskning av bolaget.
Verksamheten identifierar och hanterar risker, sätter mål, utformar och följer interna regler samt processer, utför kontroller samt rapporterar resultat inom definierade ansvarsområden.		

Inom den förmedlade bankverksamheten finns en lokal kreditkommitté som hanterar krediter enligt Länsförsäkringar Bank AB:s kreditinstruktion och kreditpolicy.

Bolaget har ett säkerhetsråd vilket säkerställer att bolaget bedriver ett väl fungerande och systematiskt säkerhetsarbete med avseende på bolagets skyddsvärden. Bolaget har även säkerhetsansvariga som leder och koordinerar bolagets arbete kring informationssäkerhet och personsäkerhet samt fysiskt skydd av kontor och utrustning.

Bolaget har en ledningsstödjande grupp som arbetar bolagsövergripande med bland annat juridik, dataskydd, kvalitet och inköp samt en klagomålsansvarig som säkerställer en trygg struktur avseende klagomål. Bolaget har en kundombudsman som prövar beslut och handläggning i de flesta typer av försäkringsärenden. Bolaget har också ett dataskyddsombud som supporterar bolaget avseende dataskyddsförordningen.

Riskhanteringsfunktionen

Funktionen ingår i de lagstadgade centrala funktionerna och lämplighetsprövning genomförs årligen. Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är objektiv och oberoende från första linjen genom att vara organisatoriskt direkt underställd vd. Riskhanteringsfunktionen rapporterar regelbundet till vd samt till styrelsens revisionsutskott och till styrelsens risk- och kapitalutskott.

Riskhanteringsfunktionen är rådgivande och övervakar bolagets riskprofil samt riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen ska ha en aggregerad och övergripande syn på bolagets riskprofil samt riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionens ansvar och arbetsuppgift är övergripande:

- Övervakning av bolagets riskprofil, exempelvis:
 - Rapportera en riskrapport till vd, revisionsutskott samt risk- och kapitalutskott minst fyra gånger per år.
 - Bedöma beslutsunderlag för bolagets ledningsgrupp och styrelse.
 - Årligen rapportera bolagets aggregerade operativa riskprofil och därigenom säkerställa att operativa riskanalyser utförs årligen i verksamheten samt att åtgärdsplaner upprättas och följs upp.
- Övervakning av bolagets riskhanteringssystem, exempelvis:
 - Årligen bistå utvärdering av lämplighet och effektivitet av riskhanteringssystemet samt av företagsstyrningssystemet tillsammans med regelverksfunktionen.
- Stöd och rådgivning, exempelvis:
 - Ge stöd till styrelse, bolagets ledningsgrupp och operativa funktioner i verkställande och utförande av riskhanteringssystemet samt föreslå ändringar i processer och styrdokument som rör riskhanteringssystemet.
 - Medverka vid bolagets egen risk och solvensanalys, ERSA, och delta i framtagande av ERSA-rapport.
 - Medverka i rapportering till Finansinspektionen.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen, ERSA

Den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) genomförs årligen och ska övergripande säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Styrelsen beslutar *Riktlinje för ERSA*.

ERSA-processen är en del av företagsstyrningssystemet och är en integrerad del i bolagets affärsplaneringsprocess. Styrelsen är under året vid flera tillfällen involverad och beslutar avseende ERSA. En scenariogrupp inkluderande representanter från bolagets ledningsgrupp och controllers bereder underlag för bolagets ledningsgrupp och styrelse. Årets process har efter utvärdering optimerats så att arbetet inom affärsplaneringsprocessen fortgår längre innan ERSA-processens arbete startar upp parallellt.

Utifrån bolagets riskstrategi, riskprofil och affärsplan samt framväxande risker analyseras kapitalsituationen under affärsplanens planeringsperiod. Analysens utgångspunkt är affärsplanen och inkluderar krävande men realistiska scenarier och stresstester. I analysen beskrivs även hur kapitalhantering och riskreducering, vid behov, ska göras om bolagets ställning försvagas. Inom ERSA-processen sker en bedömning utifrån bolagets riskprofil avseende lämplighet att använda standardformeln för att beräkna bolagets solvenskapitalkrav. Styrelsen får även löpande underlag som bedömer företagsstyrningens effektivitet och lämplighet. I slutet på året fastställer styrelsen affärsplan, övergripande risktolerans utifrån ett totalt solvensbehov, kapitalplan och en ERSA-rapport. Rapporten delges sedan Finansinspektionen.

Utfallet av analyserna i ERSA-processen visar att bolaget är väl rustat och tillräckligt kapitaliserat för att möta risker och kunna hantera kraftigt negativa utvecklingar.

Bolagets ledningsgrupp och styrelse följer löpande under året den ekonomiska utvecklingen i förhållande till affärsplan. Alla medarbetare i organisationen får löpande information om nyckeltal i affärsplanen. Om en signifikant förändring av bolagets riskprofil inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget använder Solvens 2-regelverkets standardformel för beräkning av solvenskapitalkrav och använder således inte någon intern modell.

B.4 Internkontrollsystem

Ramverk, roller och ansvar för riskhantering samt intern styrning och kontroll beskrivs i B.3.1. Bolaget har etablerat ett ledningssystem/dokumenthanteringssystem som versionshanterar policys, riktlinjer, rollbeskrivningar, nyckelkontroller etcetera. En översyn av styrdokument genomförs minst årligen där styrelsen beslutar om väsentliga ändringar. Inom den interna styrning och kontrollen eftersträvas tillförlitliga och effektiva processer där dualitet används för att minska risker.

Interna kontroller

Kontroller är en av de riskreducerande åtgärder som tillämpas för att reducera risker. Nyckel- och egenkontroller upprättas, genomförs och dokumenteras av verksamheten. Uppföljningen av kontroller rapporteras till överordnad chef.

Incidentrapportering

Alla medarbetare i bolaget är skyldiga att rapportera inträffade incidenter. Incidenthanteringen sker främst i bolagets incidenthanteringssystem eller avbrottshanteringssystem vilket säkerställer hantering, dokumentation, att kunskap möjliggörs om operativa risker samt att strukturella fel i

processer och rutiner kan avhjälpas. Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras till vd och styrelse.

Om en större händelse inträffar har bolaget genomtänkta, utarbetade och testade avbrottsplaner samt krisplan som ökar beredskapsförmågan samt säkerställer att verksamheten fortsatt kan bedrivas. Väsentliga händelser rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13. Om bolaget har utsatts för ett misstänkt eller konstaterat brott sker en anmälan till polismyndigheten.

Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten.

Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion i bolaget. Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning av ansvarig genomförs årligen. Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och vd om regelefterlevnaden i bolaget. Därutöver ska funktionen identifiera brister och risker för bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenser av nya och förändrade regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionens arbetsuppgifter sammanfattas utifrån *Riktlinje för regelverksfunktionen* enligt följande:

- Identifiera och bedöma risker för bristande efterlevnad av lagar, förordningar och andra interna och externa regler avseende den tillståndspliktiga verksamheten genom exempelvis compliancegranskningar.
- Bevaka, informera och bistå vid anpassning av regelverksförändringar.
- Bistå vid utformningen av interna regler och styrdokument.
- Rådgivning till verksamheten i regelverksrelaterade frågor.
- Utbildning i regelverksfrågor.
- Bistå vid övergripande intressekonfliktsanalys.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar löpande till vd avseende pågående och kommande aktiviteter enligt en fastställd riskbaserad årsplan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av risken för bristande regelefterlevnad. Om allvarligare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat information om allvarligare brister i regelefterlevnad, uppföljning av rekommendationer, status avseende årsplan och omvärldsbevakning.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

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

B.6 Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Aktuariiefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Aktuariiefunktionen utför arbete i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt *Riktlinje för aktuariiefunktionen*. Ansvarig för aktuariiefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Samordna och svara för kvaliteten i beräkningar av försäkringstekniska avsättningar
- Yttra sig om lämpligheten av återförsäkringslösningarna
- Yttra sig om den övergripande policyn för tecknande av försäkring
- Bidra till riskhanteringssystemet med tex indata till riskberäkningar, granskningar av tex metoder och beräkningar till försäkringstekniska avsättningar m.m.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Utläggning av verksamhet ska alltid ske på affärsmässiga grunder och utgå från bolagets behov och lämplighet att lägga ut det aktuella verksamhetsområdet. Motiven kan vara att bolaget har bedömt att det är i försäkringstagarnas intresse att hantera viss verksamhet med en extern part eller att det finns stordriftsfördelar eller specifik kompetens utanför bolaget och att det kan lösas med uppdragsavtal. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

Innan utläggning av verksamhet sker ska en utvärdering av uppdragstagare göras, för att få förståelse för de väsentliga riskerna. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Vid utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse krävs beslut av styrelsen.

Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden. Beställaransvariga följer upp och utvärderar den utlagda verksamheten. En utvärdering av den utlagda verksamheten rapporteras minst årligen till styrelsen. Bolaget anmäler väsentliga förändringar i utlagd verksamhet av väsentlig betydelse till Finansinspektionen. Bolaget har under året utfört flera planerade förändringar inom utlagd verksamhet. Förändringarna avser framför allt IT-förvaltning, införsäkring och skadehantering. Bolaget har lagt ut följande väsentliga verksamheter:

Utlagd verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Aktuariella beräkningar*	Sverige
Centrala funktioner-interntrevision*	Sverige
Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev	Sverige
Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev gällande motorförsäkring*	Sverige
Införsäkring, skadehantering och IT-drift	Sverige
IT-drift - Drift av kommunikationslösning	Sverige
IT-drift - Drift av sakförsäkringssystem*	Sverige
IT-drift - Förvaltning av affärs- och verksamhetskritiska IT-system*	Sverige
IT-drift samt serverförvaltning*	Sverige
IT-förvaltning av kapitalkravsberäkningar	Sverige
Klagomål- kundombudsman*	Sverige
Skadereglering – försäkringsmedicinska bedömningar	Sverige
Skadereglering – id stöld*	Sverige
Skadereglering – kontinuitet*	Sverige
Skadereglering – kontinuitet*	Sverige
Skadereglering – medicinsk riskbedömning	Sverige
Skadereglering – medicinsk riskbedömning*	Sverige
Skadereglering - motorskador	Sverige
Skadereglering – nyvärde- och nybilsersättning*	Sverige
Skadereglering - personalskador*	Sverige
Skadereglering – personskador utland*	Sverige
Skadereglering – reseskador	Danmark
Skadereglering – skadedjursbekämpning*	Sverige
Skadereglering – transportörsansvar*	Sverige
Skadereglering - utlandsmotorskador*	Sverige

Tabell B.7 (1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2024-03-03. * Utlagt till bolag inom länsförsäkringsgruppen.

B.8 Övrig information

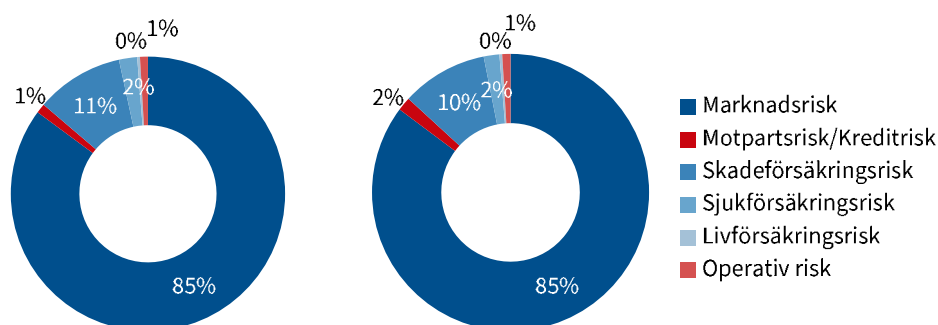
Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

Bolagets övergripande riskstrategi samt riskprofil karaktäriseras av:

- Är ett ömsesidigt försäkringsbolag som bedriver verksamhet i Sverige med verksamhetsområde inom Västra Götalands län.
- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring. Detta tillsammans med lagar, förordningar och föreskrifter utgör ramar för hur affären får bedrivas.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar AB (publ), Länsförsäkringar Fondliv Försäkring AB (publ), Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings (publ), Länsförsäkringar Liv Försäkring (publ), Länsförsäkringar Bank AB (publ) samt Försäkrings AB Agria (publ). Även fastighetsförmedling och andra trygghetstjänster erbjuds.
- Verksamheten riktar sig såväl till privatpersoner som till företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- Bolaget försäkrar objekt med god förväntad lönsamhet och arbetar aktivt med bra urval samt skadeförebyggande aktiviteter. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamt ägda intresseföretaget, LFAB. Distribution sker genom eget sälj, franchise, via mäklare samt digitalt.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en placeringsstrategi där placeringshorisonten är lång och omsättningshastigheten låg, det vill säga tillgångar köps för att behållas, inte omsättas.

Utifrån riskhanteringssystemet är bolagets riskprofil inom riskstrategi och riskaptit. Bolaget hade per den 31 december 2023 en solvenskvot på 186 procent vilket är inom målintervallet för bolagets övergripande risktolerans. Förändring av kapitalbas samt solvenskapitalkravet redovisas specifikt i E.1 och E.2. Bolagets risker utifrån solvenskapitalkravet är fördelade enligt nedan. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar och de två största riskmodulerna/kategorierna för bolaget är fortsatt marknads- och skadeförsäkringsrisk. Bolagets risker utifrån solvenskapitalkravet är fördelade enligt nedan.



Figur C.0 (1): Fördelning av solvenskapitalkrav exklusive diversifiering samt exklusive justeringsbelopp förlusttäckningskapacitet, t.v. 2023 och t.h. 2022.

Kommande delkapitel redogör för bolagets väsentliga riskexponeringar, riskkoncentrationer, riskreduceringstekniker samt riskkänslighet för identifierade riskkategorier.

C.1 Teckningsrisk⁴

Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om avsättningar. Bolagets försäkringsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Livförsäkringsrisken består primärt av långlevnadsrisk och omprövningsrisk som uppstår i skadelivräntor kopplade till bolagets trafikaffär. Skadeförsäkringsrisken består av:

- *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.
- *Annulationsrisk* är risken att oväntat många kunder säger upp sina avtal i förtid, vilket innebär att bolaget därmed inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier och därmed försämrar det framtida resultatet.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot risker inom de affärsgrenar som framgår av rapport S.28.01 i bilaga, vilken redovisar bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. Under 2023 har bolaget växt men risken har inte materiellt förändrats. Störst riskexponering har bolaget inom Egendom, Trafik samt Sjuk och olycksfallsaffären.

Livförsäkringsrisken är även exponerad av reservrisk inom livsfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären. Livförsäkringsrisken utgör en begränsad andel av bolagets risker. Reservrisken har lång duration vilket medför en riskexponering mot skadeinflation, förändringar i medicinsk praxis, förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut.

Riskexponering på grund av återförsäkring

Bolaget deltar i länsförsäkringsgruppens interna riskutbyte som begränsar bolagets åtagande i försäkringsavtalen till vissa fastställda belopp, självbehåll. Största exponering i indirekt affär är 48 000 tkr.

Användande av specialföretag

Bolaget använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens 2-direktivet.

⁴ Teckningsrisk benämns försäkringsrisk internt.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget visar stark tillväxt i försäkringsrörelsen, vilket delvis möjliggjorts av en offensiv premiestrategi. Premieinkomsten i egen sakförsäkringsaffär ökade under året med 2 procent till 2 003 000 (1 959 000) tkr. Skadeutfallet var högt. Det är framförallt de så kallade storskadorna som varit osedvanligt många och kostsamma. Därav ökade försäkringsersättningar för egen räkning.

Bolagets ersättningsreserv förändras över tiden och en omallokering har under året genomförts mellan olika skadeårgångar i trafikreserven vilket påverkar avvecklingsresultatet. Under året har även många reserver för skador som inträffade tidigare år justerats upp, vilket också påverkar avvecklingsresultatet. Bolaget har generellt betryggande reserver. Från 2022 diskonterar bolaget inga reserver längre förutom skadelivräntor.

Bolaget har avseende riskår 2023 förändrat nivåer på självbehåll inom egendom, brand och katastrof, från 20 000 tkr till 25 000 tkr. Största exponering i indirekt affär är 48 000 tkr.

Bolaget hade en storskada som översteg självbehåll under 2023.

Bolaget fortsätter även utveckling inom digitalisering och automatisering. Bolaget har fortsatt öka digital skadereglering i delar av skadehanteringen under 2023. Bolaget har även flyttat fram positionerna bland ungdomar genom att erbjuda en digital hemförsäkringslösning – Sejfa.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har fyra fakultativa försäkringar. Självbehållet begränsar exponeringen i direkt affär.

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till de 15 kommuner som tidigare utgjorde Göteborgs och Bohuslän. Detta innebär att de risker bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region vilket innebär en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid till exempel storm eller andra naturkatastrofer som översvämningar, jordskred eller liknande. Nackdelen med koncentrationen motverkas av god lokal kundkännedom och deltagande i länsförsäkringsgruppens interna riskutbyte som begränsar bolagets skadekostnad per skada till självbehållet.

Genom länsförsäkringsgruppens riskutbyte är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen via en spilloverpool. Den maximala kapaciteten i spilloverpoolen är den aktuariellt modellerade 1000-årshändelsen för hela länsförsäkringsgruppen. Bolagets andel i spilloverpoolen motsvarar bolagets procentuella andel av det totala konsolideringskapitalet för samtliga 23 länsförsäkringsbolag.

I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Åtgärder för att reducera riskexponeringen på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, riskurval, självbehåll och förändring av premienivåer samt skadeförebyggande aktiviteter. Övervägande delen av sakförsäkringskontrakten löper på ett år med inbyggd möjlighet att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

Bolagets riskurvalsregler syftar till att säkerställa ett gott urval och en riktig bedömning samt kvantifiering av de risker som bolaget tecknar. I bolagets riktlinje för befogenhet och attest regleras också de gränser som olika befattningshavare har bland annat vad gäller acceptering av risk.

En viktig del av riskarbetet är också att ha kontroll över risker som kumulerar, det vill säga som kan uppstå vid en och samma skada. För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska större försäkringsåtaganden bedömas avseende ett maximalt skadebelopp, Estimated Maximum Loss⁵ (EML). Kontroll av kumulationsrisk görs för alla större försäkringsavtal och följer Länsförsäkringsgruppens gemensamma riktlinjer för större risker som anger gränser och krav för större försäkringsobjekt. Vid införsäkring av EML överstigande ett fastställt belopp ska bolaget teckna fakultativ återförsäkring separat via Länsförsäkringar AB.

För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett internt riskutbyte tillsammans med de övriga 22 länsförsäkringsbolagen som genom återförsäkringspooler begränsar bolagets åtagande i försäkringsavtalen till vissa fastställda belopp (självbehåll) vilka gäller såväl per skada som per händelse. Bolagets självbehållsnivåer fastställs av bolagets styrelse inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Det interna riskutbytet ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Inom den operativa verksamheten följer och utvärderas löpande lönsamhet, skadeutfall, prissättning, regelverk samt kunders och samhällets övergripande beteendemönster. Uppföljningen kan exempelvis leda till justeringar av premienivåer, förändringar i reservsättning eller arbetssätt. Besiktningsverksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som bolaget exponeras mot. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador.

⁵ Maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt eller flera objekt vid kumul.

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk, tkr	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
10 % ökning i skadekostnader (reserver)	-149 657	16 974	-3
10 % minskning i skadekostnader (reserver)	149 778	8 133	+2
10 % ökning av premier vid bibehållen affär	55 083	47 087	-1
10 % minskning av premier vid bibehållen affär	-54 989	-46 315	+1
100 punkters ränteuppgång (påverkar tillgång- och skuldsidan)	61 955	-1 625	+1

Tabell C.1(1): Känslighetsanalys av försäkringsrisk genom simulering med kapitalkravsberäkningsverktyg.

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

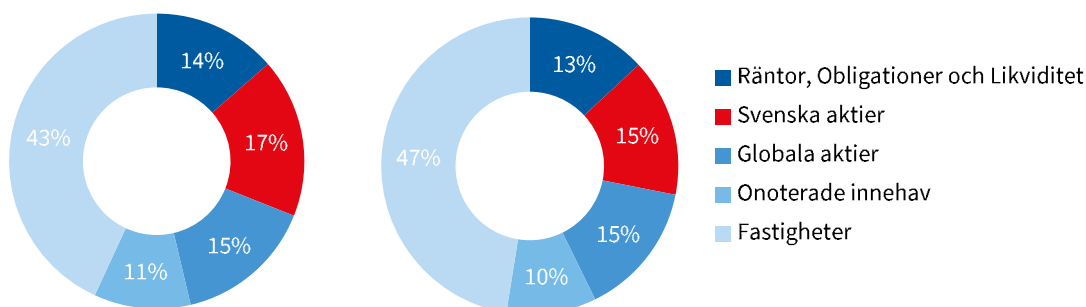
C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att ett verkligt värde på framtida kassaflöden eller från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekurser, räntesatser, valutakurser och/eller fastighetsvärden med mera.

C.2.1 Riskexponering

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna och där det inte finns tillgång till noterade marknadsvärderingar använder bolaget alternativa värderingsmetoder, bland annat substansvärdering.

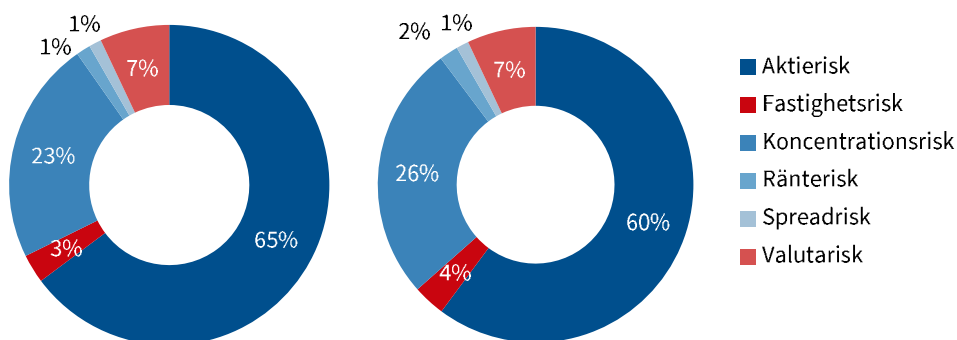
Resultatet i kapitalförvaltningen ökade materiellt och blev för året bättre än väntat givet det läge ekonomin befinner sig i och levererade en totalavkastning om 4 procent. Tillgångssammansättningen har under året förändrats materiellt för fastigheter och svenska aktier och fonder, se nedan figur:



Figur C.2 (1): Bolagets fördelning inom tillgångsportföljen uppställd enligt årsredovisningen. Ovanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen, se mer kapitel A.3, och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning. T.v. 2023 och t. h. 2022.

Bolagets ställda säkerheter, eventualförpliktelser och investeringsåtaganden redovisas i årsredovisningen under not 39 till 41.

Bolagets riskprofil inom marknadsrisk har ökat materiellt under året då främst aktierisken ökat och koncentrationsrisken minskat. Förändringarna förklaras överlag av förändringar inom placeringstillgångarnas marknadsvärderingar samt att lagstadgade aktiedämparen minskat sin proaktiva lättnad och därmed tynger solvenskapitalkravet mer. Ränte- och valutakursriskerna är av mindre omfattning vilket beror på att en mindre andel av tillgångarna är exponerade mot dessa risker eller beroende på att dessa tillgångsklasser har lägre volatilitet. Riskprofilen har förändrats materiellt under 2023, se nedan tabell som beskriver sammansättningen:

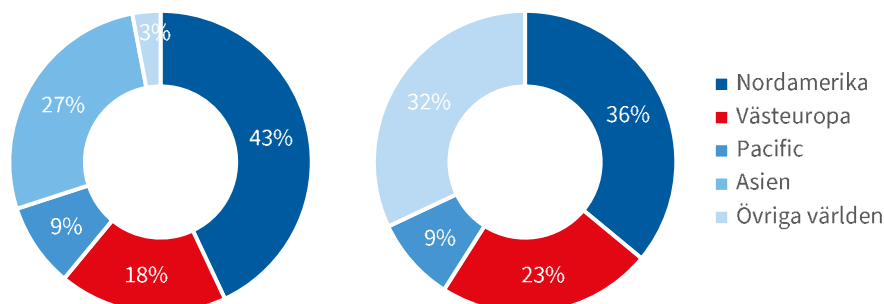


Figur C.2 (2): Solvenskapitalkrav per riskkategori inom marknadsrisk, t. v 2023 och t. h 2022.

Aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av förändringar i aktiekurser. Aktierisken svarar för den enskilt största delen av marknadsrisken som i sin tur utgör den största delen av bolagets solvenskapitalkrav. Aktierisken ökar materiellt under året vilket till största del beror på att aktiedämparens proaktivt sänkande effekt har minskat men även av att marknadsvärderingarna har ökat.

Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både noterade och onoterade svenska och utländska aktier och aktiefonder inom olika branscher. Totalt har bolaget, vid utgången av året, en aktieexponering, exklusive aktier i fastighetsinvesteringar, på 7 647 000 (7 065 000) tkr. Bolaget reducerar aktierisken genom att sprida aktieplaceringarna till flera olika branscher och geografiska marknader samt genom begränsningar i enskilda investeringar. Under året ökade andelen inom Nordamerika utifrån en positiv utveckling på placeringstillgångarnas marknadsvärde.

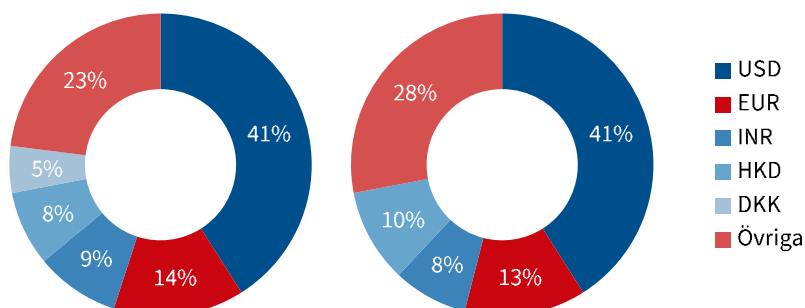


Figur C.2 (3): Fördelning av exponering i global aktieportfölj från årsredovisning, t.v. 2023 och t. h. 2022. Sedan 2023 redovisas Asien som en egen kategori.

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget har tillgångar, främst genom aktiefonder, i utländsk valuta. Skulder i utländsk valuta finns även i försäkringsrörelsen men är väldigt små.

Valutaexponeringen uppgår till 2 277 000 (2 154 000) tkr. Under året ökade valutarisken främst drivet av en positiv utveckling i marknadsvärdet på utländska innehav.



Figur C.2 (4): Fördelning av valutaexponering i global aktieportfölj från årsredovisning, t.v. 2023 och t. h. 2022.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Bolagets exponering mot fastigheter och fastighetsrelaterade tillgångar finns främst i det helägda dotterföretaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB samt i dotterföretaget KB Platzer Gårda 2:12. Marknadsvärdet uppgår till totalt 5 360 000 (5 835 000) tkr. Fastighetsrisken, exkluderat fastighetsrelaterade tillgångar som kategoriseras som aktierisk, minskade under året vilket främst beror på att marknadsvärdet för KB Platzer Gårda 2:12 minskade i linje med branschen.

Ränte- och matchningsrisk

Med ränterisk avses den känslighet för värdeförändring i tillgångar och skulder som följer av en ränteförändring. Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet. Ränterisken har inte förändrats i materiellt under året.

De mest räntekänsliga delarna av bolagets skulder är de försäkringstekniska avsättningarna med lång avvecklingstid, framför allt inom skadelivräntor. Bolagets ränteportfölj balanserar i stor utsträckning värdeförändringar som uppstår i skulden vid ränteförändringar eftersom portföljens värde ökar vid sjunkande räntor. I och med att bolagets har stora tillgångar sker ingen detaljerad durationsmatchning. Bolagets ränteportfölj balanserar i stor utsträckning värdeförändringar som uppstår i skulden vid ränteförändringar eftersom portföljens värde ökar vid sjunkande räntor.

Ränteportföljen består huvudsakligen av företagsobligationer och räntefonder. Värdet av bolagets räntebärande tillgångar uppgår till 1 688 000 (1 608 000) tkr med en genomsnittlig duration om 1,43 år.

Kreditspreadrisk, spreadrisk

Med spreadrisk avses känsligheten i värdet på tillgångar, skulder vid förändringar, av nivåerna eller volatiliteten, av kreditspreaden över den riskfria räntan. Bolaget exponeras främst genom direkta eller indirekta innehav av obligationer. Se även ytterligare information i avsnitt C.3 Kreditrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Kapitalförvaltningens resultat ökade under 2023 materiellt, med en värdeutveckling om cirka 4 procent, främst utifrån svenska och globala aktier och fonder. Fastighetsinvesteringar har bidragit negativt till följd av stigande räntor och högre avkastningskrav. Tillgångssammansättning har förändrats materiellt, bland annat till följd av starka börser i Nordamerika vilket även ökade andelen USD inom valutaexponeringen.

Under året ökade aktierisken materiellt medan koncentrationsrisken minskade materiellt. Avvikelsen beror främst på grund av aktiedämparen och ökade marknadsvärderingar för bolagets placeringstillgångar som inte bär koncentrationsrisk.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster, som skulle kunna hota bolagets solvens eller finansiella ställning, till följd av att placeringstillgångar inte är tillräckligt diversifierade.

Bolagets strategi är att portföljen ska vara diversifierad. För att reducera dessa risker begränsas portföljens innehav genom limiter inom respektive tillgångsslag. Under 2023 har de koncentrationsriskbärande tillgångarnas marknadsvärderingar inte ökat i linje med totala innehavet vilket minskat koncentrationsrisken. Per 2023-12-31 utgör de fyra största aktieinnehaven 48 procent av det totala marknadsvärdet av placeringstillgångarna. Koncentrationsrisken påverkas av:

- På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige. Detta är en medveten strategi givet exempelvis att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.
- Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Länsförsäkringar AB är i sin tur en koncern med diversifierad verksamhet inom bank och försäkring. Värdet i innehavet utgör 17,0 procent, motsvarande andel 2023-12-31-1 var 17,4 procent.
- Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighets och fastighetsrelaterade exponering en koncentrationsrisk i det helägda dotterföretaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB. De tre innehaven som bär koncentrationsrisk överstiger per 2023-12-31 inte mer än 13,3 procent av totala placeringstillgångarna. Innehaven är geografisk diversifierade, huvudsakligen i Stockholms- och Göteborgsområdet men även i landets universitetsstäder. Inriktningen är kontors-, industri- och lagerfastigheter samt bostäder.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Målet för kapitalförvaltningen är att långsiktigt generera avkastning med hänsyn tagen till risk och likviditet. Bolagets placeringshorisont är lång och omsättningshastigheten i portföljen är låg, det vill säga tillgångar köps för att behållas inte för att omsättas. Förändring i innehav sker utifrån uppföljning, utvärdering och likviditetsbehov. Bolaget har inte väsentligt förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året.

Bolagets *Riktlinje för kapitalförvaltning* är det styrande dokument som främst anger hur tillgångarna får placeras och till vilken risk detta får göras. Riktlinjen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen efter förslag från bolagets risk- och kapitalutskott. I Riktlinjen fastställs exempelvis beslutsmandat, riskaptit genom limiter för placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelseintervall så att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt så att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

- Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj utifrån exempelvis tillgångsslag och geografiskt område. Normalportfölj fastställs årligen utifrån nuläges bedömningar.
- Aktierisken reduceras genom att sprida aktieplaceringarna till flera olika branscher och geografiska marknader samt genom begränsningar i enskilda investeringar. Avkastningsmål och maximal riskexponering, med beaktande av aktsamhetsprincipen fastställs i varje års ERSA- och affärsplaneringsprocess.
- Koncentrationsrisken hanteras övergripande genom en väldiversifierad placeringsportfölj avseende sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter.
- Ränterisken hanteras genom en fastställd limitnivå för ränteportföljen som till exempel avser andel rating för emittent eller kategori.
- Fastighetsrisken reduceras genom geografisk diversifiering, huvudsakligen i Stockholms- och Göteborgsområdet men även i landets universitetsstäder. Inriktningen är kontors-, industri- och lagerfastigheter samt bostäder.
- Spreadrisk reduceras genom att fastställa limiter avseende hur stor del av den totala portföljen som får utgöras av obligationer med kreditrisk samt genom emittentens rating.
- Valutarisken kan begränsas genom att delar av eller hela aktieexponeringen valutasäkras med hjälp av valutaterminer. Ränteplaceringar i utländsk valuta valutasäkras.

Bolagets kapitalförvaltning har antagit en långsiktig klimatsmart vision som innebär att bolagets portfölj ska vara klimatpositiv senast år 2045. För att nå dit arbetar bolaget med flertalet underliggande hållbarhetsmål, däribland att identifiera och investera i hållbara bolag, välja bort bolag som anses icke-hållbara utifrån exkluderingskriterier och en kontinuerlig uppföljning av portföljens koldioxidavtryck. Genom att bedriva ett aktivt hållbarhetsarbete minskas hållbarhetsrisken och därigenom även marknadsrisken. Läs mer om arbetet med ansvarsfulla investeringar i bolagets Hållbarhetsrapport.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom bolagets risk- och kapitalutskott som löpande erhåller en kapitalrapport där det framgår hur förvaltningen utvecklas, hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till beslutade placeringsriktlinjer.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas, intresse för att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna. Bolagets kapitalförvaltning styrs av *Riktlinje för kapitalförvaltning* som syftar till att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Investeringar sker i tillgångar vars risker, inklusive hållbarhetsrisker, bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera.

Användning av derivatinstrument

Derivatinstrument används endast i syfte att reducera risk. Valutasäkring mot SEK får ske, men maximalt mot underliggande innehav i respektive valuta. Med innehav avses aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta. Bolaget innehar 2023-12-31 inga direkta derivatinstrument.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av en känslighetsanalys där beräkningarna är utförda med ett förenklat beräkningsverktyg som baseras på standardformeln. Vid beräkningen antas att allokeringen av de olika tillgångsslagen är oförändrad och att inga andra åtgärder vidtas. Störst enskild resultatpåverkan har en värdenedgång i bolagets noterade aktietillgångar.

Känslighetsanalys, tkr	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot
10 % kursnedgång för noterade aktier	352 661	280 013	-528 001
10 % valutakursnedgång för svenska kronan avseende aktier	143 369	113 835	50 859
100 punkters ränteuppgång (påverkar tillgång- och skuldsidan)	78 029	61 955	-1 625

Tabell C.2 (1): Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2023-12-31.

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen vilka stressar marknadsrisken. Exempel på simuleringar är dels ett alternativt scenario vilket ska motsvara en 25 års finansiell kris, samt dels en finans- och fastighetsstress med långsam återhämtning. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

C.3 Kreditrisk⁶

Motpartsrisken avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Detta inkluderar risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer.

C.3.1 Riskexponering

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

Återförsäkring

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. Bolagets riskexponering är främst utifrån deltagande i länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringsprogram, beskrivet i kapitel C.1.3.

I det interna återförsäkringsprogrammet beror exponeringen till stor del på länsförsäkringsbolagens ekonomiska styrka och betalningsförmåga. Alla länsförsäkringsbolagen har en solvenskvot med betryggande marginal över det legala kravet vilket indikerar en god förmåga att fullgöra sina åtaganden.

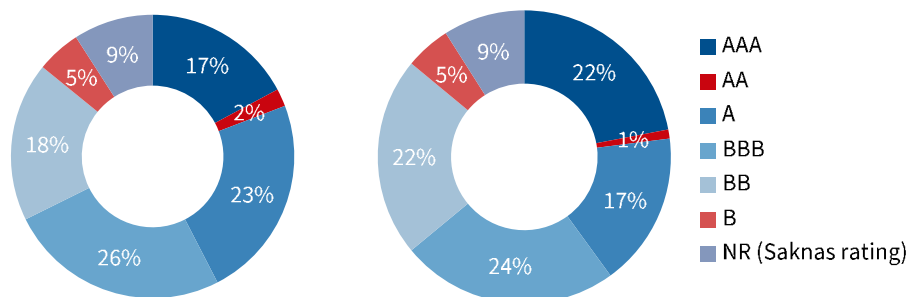
Mellan det interna skyddet och fakultativ återförsäkring finns återförsäkring hos externa ÅF-bolag, ett skydd som går in när poolens tak uppnås, vilka har bra rating så risken bedöms vara liten.

Bolaget har på balansdagen 267 000 (238 000) tkr i återförsäkrares andel av oreglerade skador. Av dessa avser endast en mindre del externa återförsäkrare. Ökningen beror främst på fler stora skador.

⁶ Kreditrisk benämns inom bolaget som motpartsrisk

Finansiella instrument

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. De finansiella instrumentens maximala motpartsrisk motsvaras bäst av dess redovisade värden. Motpartsriskerna bedöms utifrån nedan vara små. Kreditvärdighet har överlag ökat något under året.



Figur C.3 (1): Kreditvärdighet i räntebärande tillgångar, inkluderat likvida medel, enligt Standard & Poor's, t.v. 2023 och t. h. 2022.

Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som har ett nedskrivningsbehov. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna utöver det som framgår av årsredovisningen not 39 till 41. Derivatinstrument används endast i syfte att reducera risk. Bolaget innehar 2023-12-31 inga direkta derivatinstrument.

Väsentliga förändringar under perioden

Under året har bolaget nyttjat självbehåll för en storskada.

Bolaget har avseende riskår 2023 beslutat att ändra nivån för självbehåll för brand/katastrof som höjts från 20 000 till 25 000 tkr.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

De största exponeringarna i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets enskilt största motpartsrisker är mot Länsförsäkringar Skåne, Länsförsäkringar Dalarna och Länsförsäkringar Östgöta. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Koncentration i finansiella instrument

Bolagets enskilt största riskexponering i finansiella instrument är mot Länsförsäkringar AB. Detta då bolaget har sina likvida medel till största del placerade hos Länsförsäkringar Bank som har kreditrating A enligt Standard & Poor's.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

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

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

Finansiella instrument

För att begränsa motpartsrisken i finansiella instrument finns krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering i *Riktlinje för kapitalförvaltning*. Exempelvis tillåts endast placeringar i värdepapper med relativt hög kreditvärdighet. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera bolagets likvida medel.

C.3.4 Riskkänslighet

Inom ramen för bolagets årliga ERSA-process utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen. En klimatrelaterad stress avseende storm har inkluderats vilken främst stressar återförsäkring. Även en finans- och fastighetsstress har simulerats vilket påverkar motpartsrisken i finansiella instrument. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär risken att bolaget får svårigheter att fullgöra ekonomiska åtaganden vilket även inkluderar att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att behöva avyttra till underpris.

C.4.1 Riskexponering

Övergripande betalas premierna i försäkringsrörelsen i förskott samt att stora skadeutbetalningar oftast är kända långt innan de förfaller. Bolagets prognosticerar även årligen och löpande tillgänglig likviditet utifrån förväntade in- och utbetalningar samt utifrån medel på bankkonto. Huvuddelen av bolagets placeringsportfölj har god likviditet. Hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Tabellen nedan beskriver placeringsportföljen grupperad utifrån möjligheten att avyttra tillgångar per tidsintervall.

Definition	Marknadsvärde, tkr	Andel	Kumulativ andel
0 dagar	181 451	1,4 %	1,4 %
1-3 dagar	6 457 575	48,6 %	50,0 %
8-30 dagar	335 014	2,5 %	52,5 %
Mer än 30 dagar	6 299 684	47,5 %	100,0 %
Summa	13 273 726		

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

Utifrån det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär att likviditetsrisken är låg.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår per 31 december 2023 till 79 744 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Under året har återbäring avseende 2022 utbetalats till bolagets kunder och tillika ägare.

C.4.2 Riskkoncentration

Stora skadeutbetalningar oftast är kända långt innan de förfaller liksom att bolaget har möjlighet att kräva delbetalning från återförsäkrare. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar. Bolaget bedömer inte att exponering mot riskkoncentrationer finns avseende likviditet.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet. Riskreducerande är att bolaget i stor utsträckning har förskottsinbetalda ettåriga premier. Likviditetriskens följs enligt *Riktlinjen för kapitalhantering* löpande genom likviditetsplanering inom ramen för bolagets ekonomiska uppföljning där bolagets prognosticerar tillgång till kontanta medel för kommande 14 dagar. Om likviditeten beräknas gå under 50 000 tkr påtalas detta för kapitalförvaltningen som tar beslut om eventuell åtgärd. I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk ska placeringstillgångar enligt *Riktlinje för kapitalförvaltningen* i normalfallet vara noterade, det vill säga vara föremål för regelbunden handel på börs eller annan reglerad marknadsplats som är öppen för allmänheten och som står under tillsyn av tillsynsmyndighet. I enlighet med aktsamhetsprincipen beaktas till exempel även likviditet inför investeringar.

C.4.4 Riskkänslighet

Riskkänsligheten begränsas av förskottsinbetalda premier, reservsättning av skador, likviditetsuppföljning, limiten om 50 000 tkr i likvida medel under kommande 14 dagar samt av möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av placeringstillgångar. Riskkänsligheten bedöms därmed som låg.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk menas risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga IT- system eller externa händelser. Den operativa risken omfattar även regelefterlevnadsrisker.

Bolagets riskstrategi utgår från insikten att operativa risker är en naturlig del av verksamheten och därför kan inte samtliga risker undvikas, elimineras eller överföras. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering, intern styrning och kontroll minska risken för oönskade förluster eller andra negativa konsekvenser. Bolagets mål är att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att uppnå verksamhets mål.

C.5.1 Riskexponering

Bolaget har under året utfört revidering av styrande dokument inom intern styrning och kontroll. Förberedelser sker under 2024 kring DORA-regelverket samt Hållbarhetsregelverk. Operativa risker har reviderats under året utifrån förändringar, beslut eller utifrån bolagets årliga revidering. Bolaget bedömer utifrån framväxande risker att risker kring IT-system samt bedrägerier/cyberbrottslighet ökat i takt med ökad digitalisering och en allt mer osäker omvärld. Bolaget bedömer att regelverksimplementeringstakten har varit och kommer vara hög framöver.

Under året har förändringar genomförts inom den utlagda verksamheten, se vidare B.7.

Utifrån bolagets incidenthantering samt visselblåsning har det under året inte rapporterats några väsentliga händelser. Bolaget arbetar fokuserat med IT-system för att bibehålla hög tillgänglighet. Bolagets antal kundklagomål är fortsatt lågt i förhållande till antalet kunder.

Under året har bolaget utfört övningar av avbrottsplaner enligt plan.

Övergripande har bolaget utvärderat bolagets företagsstyrningssystemet, inkluderat riskhanteringssystemet, vilket bedömts vara ändamålsenligt och effektivt.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under 2023 utfört flera planerade förändringar inom utlagd verksamhet. Förändringarna avser framför allt IT-förvaltning, införsäkring och skadehantering, se kapitel B.7.

Bolaget arbetar sedan 2021 med implementering av nya sakförsäkringssystem.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte föreligger några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk. Bolaget har en stor andel av sin IT-systemförvaltning inom Länsförsäkringar AB utifrån kostnadseffektivitet för alla länsbolag.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot – interna eller externa, avsiktliga eller oavsiktliga. Bolaget utvärderar årligen och utvecklar kontinuerligt företagsstyrningssystemet inkluderande riskhantering och den interna styrningen och kontrollen så en ändamålsenlig och effektiv verksamhet säkerställs.

Det interna styrnings- och kontrollsystemet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva. En viktig del av riskreduceringen är arbete med och utveckling av bolagets processer, bland annat genom förbättringsarbete. Bolagets funktioner och affärskritiska processer är utgångspunkt för de årliga operativa riskanalyserna där riskhantering dokumenteras.

Riskreducerande åtgärder krävs om ett riskvärde, utifrån sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens och sannolikheten i en förutbestämd metod, överstiger beslutad risktolerans. Valet av åtgärd varierar beroende på riskens karaktär och kan omfatta datakvalitetsåtgärder, behörigheter samt uppdelning av ansvar för att minska dualitetsrisk. Andra exempel på riskreducerande åtgärder är:

- Styrande dokument
- Anpassningar av processer eller arbetsrutiner
- Införande av kontroller
- Utbildning av medarbetare

Vid strategiska beslut har bolaget en beslutsprocess som syftar till att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker, tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås. Bolagets beslutsprocess avser exempelvis nya eller väsentligt förändrade: produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt större förändringar inom verksamhet och organisation. Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se kapitel B.7 för detaljer.

Bolaget incidenthanterar rapporterade incidenter i system där analys och åtgärder dokumenteras. Systemen säkerställer en spårbar hantering och ger möjlighet att avhjälpa exempelvis strukturella fel eller minska operativa risker. Cyberrisker hanteras genom löpande omvärldsbevakning av cyberhot och förmåga att hantera säkerhetsincidenter. Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten. Vid väsentliga händelser informeras Finansinspektionen.

Bolagets arbete med kontinuitetshantering syftar till att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar. Genom kontinuitetsarbetet upprättas och revideras avbrottsplaner för affärskritiska processer samt bolagets kontinuitets- och krisledningsplan. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa en god förmåga att hantera krissituationer.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen eller vid behov test av avbrottsplaner samt krishanteringsövningar som bland annat syftar till att testa bolagets förmåga att hantera olika typer av kriser och katastrofhändelser. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrisker samt framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjänning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk definieras som risken för negativ påverkan på bolaget eller negativ påverkan till följd av att bolaget agerar på ett sätt som orsakar direkta eller indirekta negativa konsekvenser både ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv. Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolaget.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk - strategisk risk

Strategisk risk består av risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut, omvärldsförändringar och institutionella förändringar. Enskilt störst påverkan på bolagets resultat, i det korta perspektivet, har negativ börsutveckling, stor värdeförändring i onoterade aktieinnehav samt ökad frekvens på skador under självbehåll. Ett annat exempel på betydande framträdande affärsrisk är risken att inte agera tillräckligt med den digitala förändringen och branschutvecklingen.

Affärsrisk - intjäningsrisk

Intjäningsrisken påverkas främst av konkurrenters agerande på marknaden samt av bolagets förmåga att förekomma eller anpassa sig till marknadens utveckling. Intjäningsrisken påverkas även av ökade kostnader som exempelvis att anpassning till nya regelverk kan bli kostsammare än beräknat. Enligt bolagets årsredovisning redovisas en stabil lönsamhet över tid vilket även under flera år genererat återbäring till kunderna. För 2023 har bolagets skadekostnad varit hög och det är framförallt de så kallade storskadorna som varit osedvanligt många och kostsamma.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter bland annat till följd av kreditförluster. Förlusten kan uppgå till mellan 80 och 100 procent av kreditförlusten beroende på om bolaget ökat riskexponeringen utanför kreditinstruktionen. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter. Utifrån redovisat i årsredovisningen är den förmedlade affärens intjäningsrisk relativt begränsad. Kreditförluster är fortsatt på en låg nivå.

Affärsrisk – ryktesrisk

Värdet av varumärket är en av Länsförsäkringsgruppens viktigaste tillgångar. Länsförsäkringar har under mycket lång tid byggt upp och successivt breddat varumärket. Länsförsäkringar är idag ett av de starkaste varumärkena i branschen och ett av de mest kända i Sverige. Bolaget arbetar aktivt med kundnöjdhet och Nöjd Kund Index, NKI, är på en hög nivå.

Hållbarhetsrisk

Bolaget definierar samt värderar klimatrisker i verksamheten. De klimatrisker som bedöms ha störst påverkan på vår verksamhet är dels ökade naturskadekostnader både lokalt och på den internationella återförsäkringsmarknaden, dels påverkan på kapitalförvaltningen. För oss som försäkringsbolag innebär det en ökad risk för naturskador på våra kunders egendom. Nedan beskrivs bolagets identifierade riskområden utifrån kategorier definierade i årsredovisningslagen:

Kategori	Exempel på riskområden
Miljö och klimat	Påverkan på miljö och klimat från investeringar tjänsteresor, energiförbrukning, inköp och skadereglering.
Medarbetare och sociala förhållanden	Påverkan på bolaget genom naturskador, och investeringar. Sjukfrånvaro, rekrytering, lämplighet, arbetsmiljö, LAS, Hot och våld.
Mänskliga rättigheter	Inköp, investeringar, samarbetspartners, skolor.
Korruption	Intressekonflikter eller erbjudande om muta i olika sammanhang.

Tabell C.6 (1): Exempel på riskområden inom hållbarhet.

Bolaget har tagit fram de mest betydande aspekterna ur hållbarhetsperspektiv genom att beakta de aktiviteter, processer och tjänster som vi kan påverka, inklusive de risker och möjligheter som finns i relation till vilken påverkan de har ur hållbarhetssynpunkt.



Figur C.6 (1): Bolagets betydande hållbarhetsaspekter.

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål där fokus valts på de mål som bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad: Mål 3 - Hälsa och välbefinnande, Mål 10 – Minskad ojämnlighet, Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion samt Mål 13 - Bekämpa klimatförändringen.

I enlighet med årsredovisningslagen redovisar bolaget årligen sitt hållbarhetsarbete i en hållbarhetsrapport. I den finns ytterligare information om bolagets hållbarhetsarbete. Hållbarhetsrapporten finns på www.lansforsakringar.se/goteborg-och-bohuslan/privat/om-oss/finansiellt/lansforsakringsbolagen/.

Framväxande risker

Bolaget har identifierat följande materiella framväxande risker:

- Ökad kriminalitet, hot och cyberhotsrisk inkluderande IT-systemrisk.
- Ny teknik med möjligheter och risker.
- Klimatförändringen och de risker det innebär (inkluderat klimatomställning).
- Ökade geopolitiska risker.
- Lågkonjunktorens djup
- Ökning i tillkommande regelverk.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget implementerar beslutad strategi som bygger på tillväxt, kvalitet och lönsamhet. Bolaget fortsätter även utveckling inom digitalisering och automatisering. Bolaget har även flyttat fram positionerna bland ungdomar genom att erbjuda en digital hemförsäkringslösning - Sejfa.

C.6.2 Riskkoncentration

En exponering finns mot stora försäkringskunder, som har stor premievolymen samt andra engagemang i enskilda affärer. Bolaget har inte identifierat några andra större riskkoncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisker - strategiska risker

För att reducera riskens påverkan arbetar bolaget kontinuerligt med bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter. Vid affärsbeslut identifieras och beaktas väsentlig information genom bolagets beslutsprocess. Genom uppföljning av affärsplanen kan betydande affärsrisker snabbt identifieras och hanteras av bolagets ledningsgrupp.

En viktig del för hanteringen av strategisk risk är den årliga affärsplaneringsprocessen där omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituationen diskuteras.

Inom ramen för arbetet med bolagets långsiktiga strategiska plan identifieras affärsrisker som sedan löpande hanteras i företagsledning och styrelse. Skeenden som inte kan förutses leder till ytterligare behandling på lednings- och styrelsenivå, när behov av det uppkommer. Genom ERSA utgör även identifierade affärsrisker en input till framåtriktade scenariobaserade analyser som bedömer affärsplanens motståndskraft och sårbarhet.

Affärsrisk - intjäningsrisk

Bolaget följer fortlöpande utvecklingen av intäkter och kostnader. Genom uppföljning av affärsplanen kan betydande intjäningsrisker snabbt identifieras och hanteras med lämpliga åtgärder vilket ökar sannolikheten att uppnå affärsplanen.

Affärsrisk - ryktesrisk

För att löpande identifiera och bedöma ryktesrisk görs en kontinuerlig bevakning av vad som skrivs/sägs om Länsförsäkringar i media. Om negativ ryktesspridning uppstår på till exempel sociala medier hanteras det genom att grupperingar snabbt identifierar problem och inleder diskussion om åtgärder.

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Övergripande sker riskidentifiering genom regelbunden omvärldsbevakning, intressentdialog, väsentlighetsanalys samt uppföljning av bolagets hållbarhetsarbete. Genom kontinuerlig riskhantering kan interna och externa krav, risker samt förväntningar på bolaget integreras i riskhanteringen och omvandlas till aktiviteter.

För att minska risken och omfattningen av naturskador informerar bolaget kunder om hur det på bästa sätt går att förbereda sig för bland annat storm, åska eller skyfall. Utöver det proaktiva arbete som görs så uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

Bolaget arbetar kontinuerligt med integrering och uppdatering utifrån kommande regelverk och förändringar i vår omvärld. En översyn av hållbarhetsstrategin sker till följd av EU:s gröna handlingsplan och inom ramen för att anpassa bolagets verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler. I tabellen nedan beskrivs övergripande de riskområden som påverkar bolagets hållbarhetsrisk samt riskhantering. Tabellen återfinns i hållbarhetsrapporten samt årsredovisning not 2.

Kategori	Styrdokument	Rutiner och riskhantering
Miljö och klimat	Hållbarhetspolicy, riktlinje för miljöarbetet, riktlinje för resor, riktlinje för förmånsbil, tjänstebil och poolbil, riktlinje för kapitalförvaltningen, inköspolicy, riktlinjer för upphandling, policy för försäljning.	Koldioxidredovisning av investeringar, klimatk bokslut, obligatorisk hållbarhetsutbildning för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, riskbesiktningar, skadeförebyggande arbete, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, naturskadesamordnare.
Medarbetare och sociala förhållanden	HR-policy, riktlinje för trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier, säkerhetspolicy, riktlinje för systematiskt brandskyddsarbete.	Kollektivavtal, arbetsmiljökommitté, skyddsronder, medarbetarundersökning, medarbetarsamtal, HLR-utbildning, brandövningar, säkerhetsutbildning, rutin för visseblåsning, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, lämplighetsbedömning av medarbetare, sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag. Uppförandekod för leverantörer, uppförandekod för medarbetare, obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, uppföljning av leverantörer.
Mänskliga rättigheter	Inköspolicy, riktlinje för upphandling, riktlinje för kapitalförvaltningen, riktlinje för samhällsengagemang.	Skyldighet för medarbetare att rapportera bisysslor, närstående relationer och intressekonflikter, lämplighetsprövning av medarbetare, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, rutin för visseblåsning, anti-penningtvättsutbildning, arbetsinstruktion för genomförande av kundkännedom.
Korruption	Inköspolicy, etiska riktlinjer, riktlinje för hantering av intressekonflikter, riktlinje för lämplighetsbedömning, arbetsordning för styrelsen.	

Tabell C.6 (2): Bolagets riskreducering av hållbarhetsrisk, se även bolagets hållbarhetsrapport samt årsredovisning not 2.

Framväxande risker

Bolaget bevakar händelser och utveckling som kan komma att påverka bolaget. Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i bolagets årliga ERSA.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden samt stora naturskadekatastrofer leder till störst resultatpåverkan under ett år men bolaget bedöms fortsatt kunna uppfylla målintervall och övergripande risktolerans under affärsplanens tidsperiod. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar och skulder

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tabellen nedan visar bolagets tillgångar och skulder per den 31 december 2023 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar. För en fullständig Solvens 2-balansräkning hänvisas även till rapport S.02.01.

Tillgångar 2023, tkr	Finansiell redovisning	Om-klassificering	Om-värdering	Solvens 2-värde 2023	Solvens 2-värde 2022
Förutbetalda anskaffningskostnader	28 492		-28 492	0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	32 405	6 500		38 905	44 362
Fastighet (annat än för eget bruk)	6 500	-6 500		0	0
Innehav i anknutna företag, inklusive Intressebolag	6 841 696	-2 259 966		4 581 730	4 891 887
Aktier – börsnoterade	1 072 288			1 072 288	898 494
Aktier – icke börsnoterade	99 704	2 259 966		2 359 670	2 311 343
Obligationer	627 584			627 584	593 288
Investeringsfonder	4 447 272			4 447 272	4 169 417
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	258 697		-76 104	182 593	165 757
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 735		-2 464	6 271	710
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	668			668	317
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	311 159	-37 801	-264 691	8 667	5 827
Återförsäkringsfordringar	7 670	-7 670		0	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	297 707	45 471	-205 270	137 908	161 641
Kontanter och andra likvida medel	171 071			171 071	96 427
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	174 458			174 458	138 169
Totala tillgångar	14 386 106	0	-577 021	13 809 085	13 477 639

Skulder, tkr	Finansiell redovisning	Om-klassificering	Om-värdering	Solvens 2-värde 2023	Solvens 2-värde 2022
Försäkringstekniska avsättningar	3 924 092	-125 706	-1 270 773	2 527 613	2 294 242
Eventualförpliktelser					
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	0	125 706		125 706	200 637
Pensionsåtaganden					
Uppskjutna skatteskulder	507 600		205 707	713 307	600 025
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	215 483	-24 538	-190 945	0	0
Återförsäkringsskulder	18 952	-18 952		0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	179 058	43 490		222 548	133 281
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	91 897			91 897	79 294
Totalt skulder	4 937 082	0	-1 256 011	3 681 071	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	9 449 024	0	678 990	10 128 014	10 170 160

Tabell D (1): tillgångar och skulder per den 31 december 2023 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar. Bolaget redovisar inte leasingavtal som nyttjanderättstillgång och finansiell skuld i solvensbalansräkningen 2023, jämförelseåret är omräknat.

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

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

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

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2. Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier – icke börsnoterade, se nedan.	Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med bolagets andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.
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 värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med bolagets del av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Obligationer Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår istället i aktier och i obligationer. I Solvens 2-balansräkningen utgör investeringsfonder en egen post.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en bra uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkringsfordringar)	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de fordringar som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna (bl.a. framtida premier) ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga fordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tabell D.1 (2): Skillnad i värderingsprinciper för olika tillgångsklasser mellan solvensbalansberäkningen och den finansiella redovisningen.

Uppskjuten skattefordran

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på aktuella affärgrenar⁷. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 vilka återfinns som bilaga till denna rapport.

LoB	Affärsgrän, tkr	Bästa skattning			Försäkringstekniska avsättningar
		Premieavsättning	oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	22 977	284 542	46 435	353 954
4	Trafik	37 690	363 882	22 656	424 228
5	Övrig motor	40 323	98 469	3 929	142 721
7	Egendom	294 512	560 380	16 174	871 066
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	65 533	3 584	69 117
17	Övrig motor	38 904	-643	1 495	39 756
19	Egendom	406	16 428	313	17 147
23	Assistans	1 059	-92	50	1 017
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	486	7 166	2 738	10 391
26	Trafik	-2 841	97 056	36 081	130 295
28	Egendom	-11 022	53 246	8 926	51 150
Livförsäkring och livåterförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	306 595	11 158	317 753
	Skadelivräntor, mottagen	0	95 200	3 817	99 017
36	återförsäkring				
Summa		422 495	1 947 761	157 357	2 527 613

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar.

⁷ Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga. Översättning 2: Försäkring avseende inkomstskydd, 4/16: Ansvarsförsäkring för motorfordon, 5/17 Övrig motorfordons-försäkring, 7/19: Försäkring mot brand och annan skada på egendom, 16: Ansvarsförsäkring för motorfordon, 23: Assistansförsäkring, 25: Sjukåterförsäkring, 26: Olycksfalls-återförsäkring, 28: Egendoms-återförsäkring, 34: Livräntor som härrör från skadeförsäkrings-avtal och som avser sjukförsäkrings-förpliktelser, 36: Livåterförsäkring

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

I tabellen nedan redovisas skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärgren. I de flesta fall överstiger FTA i den finansiella redovisningen de i solvensbalansräkningen.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall, tkr

LoB	Affärgren	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2-balansräkning
Direkt skadeförsäkring							
2	Sjuk- och olycksfall	494 153	-150 991	-58 620	41 487	0	326 029
4	Trafik	755 580	-293 698	-98 000	19 943	0	383 825
5	Övrig motor	101 360	-1 987	-893	1 101	0	99 580
7	Egendom	595 496	-21 510	-13 607	10 596	0	570 975
Proportionell återförsäkring							
16	Trafik	113 173	-31 164	-16 476	3 541	0	69 074
17	Övrig motor	6 907	-1 071	-39	65	-6 441	-579
19	Egendom	17 755	-845	-481	323	0	16 751
23	Assistans	0	935	-6	0	-1 021	-92
Icke-proportionell återförsäkring							
25	Sjuk- och olycksfall	12 569	-2 397	-2 805	2 295	-201	9 462
26	Trafik	295 780	-161 151	-35 226	32 694	-2 347	129 749
28	Egendom	99 377	-25 510	-5 418	5 754	-15 203	59 000
Livförsäkring och livåterförsäkring							
34	Skadelivräntor, direkt	352 584	-45 989	0	11 158	0	317 753
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	109 480	-14 280	0	3 817	0	99 017
Summa		2 954 213	-749 657	-231 570	132 774	-25 214	2 080 545

Tabell D.2 (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 diskonterar inte någon avsättning för skadeförsäkring i den finansiella redovisningen.

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

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 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. Bäst skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

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

LoB Affärsgrän, tkr		Brutto	Åf andel	Netto
Direkt skadeförsäkring				
2	Sjuk- och olycksfall	307 519	6 271	301 248
4	Trafik	401 572	143 246	258 325
5	Övrig motor	138 792	4 244	134 549
7	Egendom	854 892	35 103	819 789
Summa		1 702 775	188 864	1 513 911

Tabell D.2 (3): Bäst skattning brutto, Åf andel och netto per affärsgrän 2023-12-31.

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

Vid beräkningen antas de framtida försäkringstagarnas beteende överensstämma med nuvarande kunders. Tack vare det kan till exempel antalet sent rapporterade skador och i vilken omfattning försäkringsavtal annulleras skattas ur data.

När externa uppgifter, till exempel prisbasbelopp och konsumentprisindex, används hämtas dessa från officiella källor.

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

Osäkerheten i förväntad vinst som ingår i framtida premier är precis som för premieavsättningen främst en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader och andelen annullerade försäkringsavtal.

Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

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

Tabell D.3 (1): Skulder.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra.

Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2023 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 507 600 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 205 707 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 713 307 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2023, tkr	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens 2-justeringar skatteeffekt	Solvens 2-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Periodiseringsfonder		23 459	23 459	> 1 år
Övriga temporära skillnader	507 600		507 600	> 1 år
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader		-5 869	-5 869	
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar netto		245 594	245 594	
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder		-57 477	-57 477	
Omvärdering S2 återförsäkringsfordringar/skulder				
Totalt uppskjutna skatteskulder netto	507 600	205 707	713 307	

Tabell D.3 (2): Uppskjuten skatt netto 2023.

Skulder för anställningsförmåner

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

Nedan följer en redovisning över alternativa värderingsmetoder enligt artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Onoterade innehav

Bolagets onoterade aktieinnehav värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Substansvärdet är detsamma som innehavets redovisade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat. Osäkerheten i värderingen bedöms som låg beaktat vald värderingsmetod.

Andelarna i Private Equity fonder värderas i enlighet med International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines. Metoden har som målsättning att ge en uppskattning av det pris där två hypotetiska marknadsaktörer skulle enas om att utföra en transaktion. Huvudsakligen används priset vid den senaste transaktionen som underlag för bedömning av verkligt värde.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används samt att tillgångsvärdet i en stressad marknad kan antas vara avsevärt lägre.

D.5 Övrig information

Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att bolaget inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar. Bolaget har ingen övrig information att lämna.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och den årliga ERSA-processen. Målet med kapitalplaneringen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer vid realiserandet av affärsplanen, se vidare under bolagets övergripande risktolerans i B.3.1. Analysen har sin utgångspunkt i affärsplanen, basscenariot, och inkluderar krävande men realistiskt negativt scenario samt olika stresstester genom ERSA, se vidare i B.3.2. I processen analyseras även storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. 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.

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

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. Vid rapportperiodens slut utgörs bolagets medräkningsbara kapitalbas i sin helhet av avstämningsreserven som är klassificerad som primärkapital, nivå 1.

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR. Bolaget har per 2023-12-31 en uppskjuten skatteskuld netto.

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

Minskningen av kapitalbasen mellan 2023 och 2022 förklaras främst av förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell nedan.

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2, tkr	2023	2022
Balanserad vinst och årets resultat	7 883 909	7 786 196
Obeskattade reserver	1 565 115	1 564 827
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen	9 449 024	9 351 023
Solvens 2-omvärderingar		
Förutbetalda anskaffningskostnader	-22 623	-26 167
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	946 610	1 035 847
Övriga omvärderingar	-244 997	-190 544
Summa Solvens 2-omvärderingar	678 990	819 136
Summa avstämningsreserv	10 128 014	10 170 159
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	10 128 014	10 170 159

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

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Obeskattade reserver består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond. Säkerhetsreserven räknas med i sin helhet i kapitalbasen, såvida det inte förekommer en planerad upplösning av säkerhetsreserven under de nästkommande 12 månaderna då en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas görs för den del som planeras att lösas upp. För övriga obeskattade reserver görs en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas utifrån aktuell skattesats. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget använder EIOPAs standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet. För att säkerställa standardformelns lämplighet genomförs en lämplighetsbedömning årligen genom en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Standardformeln har under året bedömts som lämplig.

Bolaget använder inte någon förenkling vid beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i Solvens 2-förordningen (2015/35). Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

För att beräkna minimikapitalkravet använder företaget Solvens 2-regelverkets fördefinierade formler och indata från premieinkomst (netto) och bästa skattning (netto) per affärsgren samt solvenskapitalkrav. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, både totalt och uppdelat per riskmodul/riskkategori. Minimikapitalkravets storlek samt solvenskvoten och minimikvot har inkluderats.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2023	2022
Skadeförsäkringsrisk	677 268	607 709
Sjukförsäkringsrisk	139 879	110 128
Livförsäkringsrisk	21 415	19 711
Marknadsrisk	5 566 016	5 138 872
Motpartsrisk	73 134	96 045
Diversifiering	-641 722	-586 687
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	5 835 991	5 385 779
Operativ risk	60 862	57 920
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	-455 154	-345 001
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 441 699	5 098 697
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	10 128 014	10 170 159
Solvenskvot	186 %	199 %
 Minimikapitalkrav (MCR)	 1 360 425	 1 274 674
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	10 128 014	10 170 159
Minimikvot	744 %	798 %

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskmodul/riskkategori och totalt minimikapitalkrav utifrån bolagets solvenskapitalkravsberäkningar.

Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet om 345 001 tkr per 2023-12-31. Uppskjutna skatteskulder uppgår enligt moderbolagets legala balansräkning efter omklassificeringar 2023-12-31 till 507 600 tkr och har ökat med 113 669 tkr jämfört med 2022-12-31. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäckas de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräknandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till säkerhetsreserven som antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart. I beräkningen antas inget skatteutrymme på grund av framtida vinster. Beräkningen utgår från moderbolagets legala balansräkning efter omklassificeringar.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under 2023 har solvenskapitalkravet ökat materiellt. Framförallt påverkade marknadsrisken utifrån ökande marknadsvärderingar på placeringstillgångar men främst på grund av ökat kapitalkravstillägg från lagstadgade aktiedämparen. Utan aktiedämparens påverkan, dvs att den är satt till noll, minskade solvenskapitalkravet något. Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet ökade framför allt av ökande skatteutrymme då placeringstillgångarnas marknadsvärderingar ökat.

Övergripande minskade solvenskvoten under 2023 från 199 till 186 procent då solvenskapitalkravet ökar mer än kapitalbasen. Solvenskvoten är väl inom bolagets målintervall som är mellan 150 procent – 250 procent. Bolaget är välkapitaliserat.

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 Solvens 2-regelverkets standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav och använder således inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

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

Bilagor: Publika rapporter som ingår i Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2023

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

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

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

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

Bilaga 4 S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav

S.04.05.21 Premier, ersättningar och kostnader per land – rapporteras ej eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.02.01.01

Balansräkning

S.02.01.02.01

Balansräkning

		Solvens II - värde	
		C0010	
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	38 905
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	13 088 545
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	4 581 730
	Aktier	R0100	3 431 958
	Aktier – börsnoterade	R0110	1 072 288
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	2 359 670
	Obligationer	R0130	627 584
	Statsobligationer	R0140	31 334
	Företagsobligationer	R0150	596 250
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	4 447 272
	Derivat	R0190	
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
	Lån och hypotekslån	R0230	
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	188 864
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	188 864
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	182 593
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	6 271
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	668
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	8 667
	Återförsäkringsfordringar	R0370	
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	137 908
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	171 071
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	174 458
	Summa tillgångar	R0500	13 809 085
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	2 110 843
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 746 499
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	1 653 290
	Riskmarginal	R0550	93 209
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	364 344
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	315 171
	Riskmarginal	R0590	49 173
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	416 770
	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	416 770
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	

	Bästa skattning	R0670	401 795
	Riskmarginal	R0680	14 975
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	125 706
Pensionsåtaganden		R0760	
Depåer från återförsäkrare		R0770	
Uppskjutna skatteskulder		R0780	713 307
Derivat		R0790	
Skulder till kreditinstitut		R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut		R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare		R0820	0
Återförsäkringsskulder		R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)		R0840	222 548
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	91 897
Summa skulder		R0900	3 681 071
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	10 128 014

S.05.01.02.01

[illegible]

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

S.12.01.02.01

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

			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 sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090	C0100			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010			----	----			0	0	0		----	----			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020			----	----							----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		----					306 595	95 200	401 795	----					
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		----					0	0	0	----					
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		----					306 595	95 200	401 795	----					
	Riskmarginal		R0100			----	----		----	----	11 158	3 817	14 975		----	----		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200			----	----		----	----	317 753	99 017	416 770		----	----		

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

S.17.01.02.01

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings förpliktelse			
				Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
																					C0020	C0030
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010		0		0	0		0				0		0		0		0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0050																		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060		22 977		37 690	79 227		294 919				1 059		486	-2 841		-11 022	422 495	
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140		-171		-1 920	-98		-5 693				0		0	0		0	-7 882	
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		23 148		39 610	79 326		300 612				1 059		486	-2 841		-11 022	430 377	
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160		284 542		429 415	97 826		576 808				-92		7 166	97 056		53 246	1 545 966	
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240		6 442		145 166	4 342		40 796				0		0	0		0	196 746	
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		278 100		284 249	93 484		536 012				-92		7 166	97 056		53 246	1 349 220	
		Bästa skattning totalt – brutto			R0260		307 519		467 105	177 053		871 727				967		7 652	94 214		42 224	1 968 461
		Bästa skattning totalt – netto			R0270		301 248		323 859	172 809		836 624				967		7 652	94 214		42 224	1 779 597
		Riskmarginal			R0280		46 435		26 240	5 424		16 487				50		2 738	36 081		8 926	142 382
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320		353 954		493 346	182 477		888 213				1 017		10 391	130 295		51 150	2 110 843	
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330		6 271		143 246	4 244		35 103				0		0	0		0	188 864	
	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340		347 682		350 099	178 234		853 110				1 017		10 391	130 295		51 150	1 921 979	

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.01

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade), utvecklingsår

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	15 552
N-9	R0160	414 562	255 927	44 249	15 096	13 982	8 188	1 795	-523	934	-496	----
N-8	R0170	464 738	247 392	47 306	22 372	9 000	4 217	1 035	3 482	2 678	----	----
N-7	R0180	481 396	250 486	40 143	17 482	11 621	3 010	1 744	2 956	----	----	----
N-6	R0190	508 047	375 828	60 521	19 185	13 275	3 903	3 435	----	----	----	----
N-5	R0200	595 750	402 325	89 948	15 016	14 568	7 959	----	----	----	----	----
N-4	R0210	623 550	339 720	52 827	16 797	11 466	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	569 496	300 980	84 919	26 361	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	628 904	488 400	96 086	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	653 141	450 436	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	715 934	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.03

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto, utvecklingsår

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	299 895
N-9	R0160	0	0	108 222	72 952	59 706	50 174	47 998	43 283	24 565	26 555	----
N-8	R0170	0	158 217	120 055	79 119	69 251	61 947	57 465	38 862	27 595	----	----
N-7	R0180	412 467	179 428	103 075	89 849	76 242	70 396	46 305	35 594	----	----	----
N-6	R0190	601 426	202 874	141 127	119 009	99 650	71 926	58 274	----	----	----	----
N-5	R0200	564 813	206 392	127 719	104 545	78 737	60 937	----	----	----	----	----
N-4	R0210	505 621	197 188	128 338	84 812	63 894	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	585 022	294 010	141 630	103 404	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	730 119	257 929	132 787	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	606 209	226 400	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	741 957	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.02

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

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	15 552	15 552
N-9	R0160	-496	753 716
N-8	R0170	2 678	802 222
N-7	R0180	2 956	808 837
N-6	R0190	3 435	984 194
N-5	R0200	7 959	1 125 566
N-4	R0210	11 466	1 044 359
N-3	R0220	26 361	981 756
N-2	R0230	96 086	1 213 390
N-1	R0240	450 436	1 103 578
N	R0250	715 934	715 934
Totalt	R0260	1 332 368	9 549 104

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.04

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

		Arets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	240 844
N-9	R0160	20 710
N-8	R0170	21 731
N-7	R0180	28 130
N-6	R0190	43 983
N-5	R0200	46 928
N-4	R0210	49 836
N-3	R0220	82 864
N-2	R0230	107 928
N-1	R0240	196 942
N	R0250	706 072
Totalt	R0260	1 545 966

S.23.01.01
Kapitalbas
S.23.01.01.01
Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010			----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----		----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070			----		----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	10 128 014	10 128 014	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140					
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	----	----	----	0
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	10 128 014	10 128 014			0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	10 128 014	10 128 014			0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	10 128 014	10 128 014			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	10 128 014	10 128 014			0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	10 128 014	10 128 014			----
Solvenskapitalkrav		R0580	5 441 699	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	1 360 425	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	0	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	0	----	----	----	----

S.23.01.01**Kapitalbas****S.23.01.01.02****Avstämningsreserv**

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	10 128 014
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
	Andra primärkapitalposter	R0730	0
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	10 128 014
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	79 744
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	79 744

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.01

Primärt solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	5 566 016	
Motpartsrisk	R0020	73 134	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	21 415	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	139 879	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	677 268	
Diversifiering	R0060	-641 722	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070		----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	5 835 991	----

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.02

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	60 862
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-455 154
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	5 441 699
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214
Solvenskapitalkrav	R0220	5 441 699
Övrig information om solvenskapitalkrav	Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400
	Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430
	Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.03

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

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

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.04

Metodik för beräkning av skattesats

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

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.05

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-455 154
	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650
	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660
	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670
	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år	R0680
	Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.01

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		MCR components
		C0010
MinimikapitalkravNLSresultat	R0010	339 734

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.02

Background information

		Background information	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	301 248	122 045
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	323 859	175 918
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	172 809	534 144
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	836 624	1 017 060
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	967	2 733
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	7 652	636
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	94 214	9 299
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	42 224	57 209

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.03

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	8 438

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.04

Total capital at risk for all life re insurance obligations

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	401 795	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	0

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.05

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	348 172
Solvenskapitalkrav	R0310	5 441 699
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 448 765
Lägst minimikapitalkrav	R0330	1 360 425
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 360 425
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
Minimikapitalkrav	R0400	1 360 425



