

Solvens- och verksamhetsrapport

Not till läsaren

Denna rapport innehåller information om den försäkringsverksamhet som bedrivs av Länsförsäkringar Östgöta. Rapporten har upprättats i enlighet med det krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och EIOPAs riktlinjer för rapportering och offentliggörande (BoS-15/109). Rapportens struktur följer av den delegerade förordningen.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster. Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring.

Länsförsäkringar Östgötas försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 232 771 (290 669) tkr. Resultat före skatt ökade under 2021 och uppgick till 1 122 720 (498 609) tkr. En högre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförbättringen. Resultat efter skatt blev 925 586 (425 746) tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 87 (83) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 15,2 (5,6) procent.

Länsförsäkringsbolagens gemensamma utredning om styrningen i Länsförsäkringar AB visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att samtliga länsförsäkringsbolag utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel. Innehavet skulle redan från början redovisningsmässigt ha klassificerats som intresseföretag och därmed skattemässigt ha klassificerats som näringsbetingat innehav. I årsredovisningen för 2020 rättades klassificeringen. Sedan dess har Skatteverket beslutat att inte bifalla bolagets begäran om omprövning av 2018 års deklaration. Eftersom bolaget har beslutat att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut, vidhålls att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse godtas.

Företagsstyrningssystem

I avsnittet beskrivs styrelsens, utskottens och de centrala funktionernas ansvar och uppgifter samt processen för lämplighetsprövningar. Därutöver beskrivs systemet och principer för ersättningar, systemet för internkontroll samt riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning.

Bolaget har under rapporteringsperioden i viss omfattning aktiverat krisledning med anledning av covid-19. Krisledning har även aktiverats efter rapporteringsperioden med anledning av kriget i Ukraina.

Bolaget har inrättat ett risk- och kapitalutskott som ersätter tidigare finansutskott. Utskottet har övertagit beredning av styrelsens arbete i ärenden som avser bolagets riskhantering från revisionsutskottet.

Riskprofil

Med bolagets lönsamhetsmål och strategi följer ett visst mått av risktagande. Affärsverksamheten ska därmed bedrivas med ett medvetet risktagande vilket innebär att risker ska styras och inte nödvändigtvis minimeras. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en god avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. På övergripande nivå bedöms inte bolagets riskprofil ha förändrats i väsentlig omfattning under året.

Det konstateras att covid-19 inte har inneburit några direkta negativa effekter för bolaget utifrån ett resultatperspektiv. Bolagets affärsresultat ligger över budget och kapitalavkastningen har varit positiv. Den operativa påverkan har varit begränsad och bolagets sjukfrånvaro har varit låg. Bolagets krisledning har varit aktiverad i viss omfattning under året och det har löpande vidtagits åtgärder för att begränsa de negativa effekterna av pandemin.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer inom återförsäkringsprogrammen har inte beslutats och försäkringsaffärens sammansättning avseende premievolymer och försäkringsåtaganden är stabil. Under 2021 har försäkringsresultatet varit högre än förväntat, vilket till över-

väggande del beror på att antalet skador har minskat som en direkt följd av pandemin som påverkat kundbeteenden och livsmönster.

Tillgångssammansättning och riskprofil i placeringstillgångarna har inte väsentligt förändrats. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Under året har värdeutvecklingen fortsatt varit gynnsam i placeringsportföljen, vilket bland annat förklaras av uppgångar på aktie- respektive fastighetsmarknaden.

De huvudsakliga tillgångsslagen i bolagets placeringsportfölj är räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. Ränteportföljen utgörs till övervägande del av företagsobligationer med hög kreditkvalitet (kreditrating AAA-A). Den noterade aktieportföljen karaktäriseras av investeringar i väl-etablerade och stora bolag. En mindre andel investeringar görs i fonder med inriktning mot tillväxtmarknader.

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel, dels genom deltagandet i återförsäkringsprogrammet. Bolagets riskprofil bedöms inte ha förändrats i väsentlig omfattning under perioden. Det har varit stabil utveckling av innehavens kreditrating i ränteportföljen, gynnsam finansiell utveckling för länsförsäkringsbolagen samt oförändrad riskstrategi och riskprofil i det externa återförsäkringsprogrammet.

Bolaget måste alltid kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut ersättningar för skador som drabbar kunden. Likviditetsrisk definieras som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras. Det kan antingen bero på brist på likvida medel eller att åtaganden endast kan fullgöras genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. Bolagets bedömer att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan i prissättningen på marknaden.

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt. Bolaget har inte genomfört några betydande förändringar i verksamheten som bedöms påverka den operativa riskprofilen.

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar, negativa rykten om bolaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen. Bolaget bedömer att det inte har skett förändringar internt eller i omvärlden som innebär betydande påverkan i riskexponeringen.

Värdering för solvensändamål

Avsnittet behandlar hur balansräkningen beräknas och värderas. Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde. För de tillgångar där det inte går att härleda ett marknadsvärde används alternativa värderingsmetoder, såsom värdering utifrån tillgångens substansvärde. Även bolagets försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till marknadsvärde. Principen bygger på att FTA skall värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Östgöta skulle vara tvunget att betala om bolaget omedelbart skulle överföra dess försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Avsnittet redovisar vidare de olika aktuariella tekniker som tillämpas vid värderingen av de olika affärgrenarnas försäkringstekniska avsättningar.

Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas från och med 2021 enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verklig uppskjuten skatt. Ett marknadsmässigt avdrag för latent skatt enligt ovan kan idag bedömas till cirka 25 procent av nominell skattesats eller 5-6 procent

i stället för 20,6 procent (2021). Av årets värdeökning 309 288 tkr är 136 204 tkr kopplade till metodförändring i beräkning av substansvärde.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad i affärsplaneringen. Storleken på solvensbehovet och tillgången på kapital analyseras med målet att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen samt att kunna hantera olika typer av negativ händelseutveckling, till exempel betydande börsnedgångar eller ökade skadekostnader på grund av olika katastrofhändelser. Kapitalbasen är 8 829 825 tkr per 2021-12-31 och har ökat med 18 procent under året vilket till övervägande delen förklaras av en gynnsam utveckling i placeringsportföljen samt ett affärsresultat över budget.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 35 procent, från 3 193 976 tkr till 4 264 117 tkr. Viktiga förklaringsfaktorer är ökade marknadsvärden i placeringsportföljen bland annat noterade aktier och fastighetstillgångar.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Ökade säkerhetspolitiska spänningar mellan Ryssland och Nato har inneburit en invasion av Ukraina från Rysslands sida. Krigsutbrottet innebär förhöjda risker på både kort och lång sikt. Situationen har inneburit en ökad osäkerhet som påverkat finansiella marknader i väsentlig grad. Det allvarliga säkerhetspolitiska läget i kombination med högre energi- och drivmedelpriser är riskfaktorer som kan påverka den realekonomiska utvecklingen framåt. Bolaget har därför aktiverat krisledning.

Innehåll

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	12
B. Företagsstyrningssystem	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	12
B.2 Lämplighetskrav	15
B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	18
B.5 Internrevisionsfunktion	19
B.6 Aktuariefunktion	20
B.7 Uppdragsavtal	20
B.8 Övrig information	20
C. Riskprofil	20
C.1 Teckningsrisk	22
C.2 Marknadsrisk	23
C.3 Kreditrisk	27
C.4 Likviditetsrisk	29
C.5 Operativ risk	29
C.6 Övriga materiella risker	31
C.7 Övrig information	32
D. Värdering för solvensändamål	33
D.1 Tillgångar	33
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	36
D.3 Andra skulder	42
D.4 Alternativa värderingsmetoder	44
D.5 Övrig information	44
E. Finansiering	44
E.1 Kapitalbas	44
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	46
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	47
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	47
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	47
E.6 Övrig information	47

Bilaga 1	S.02.01.02	Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.02	Premier, ersättning och kostnader per affärsgren
Bilaga 3	S.05.02.01	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.12.01.02	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	S.17.01.02	Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	S.19.01.21	Skadeförsäkring ersättningar
Bilaga 7	S.22.01.21	Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler
Bilaga 8	S.23.01.01	Kapitalbas
Bilaga 9	S.25.01.21	Solvenskapitalkrav
Bilaga 10	S.28.01.01	Minimikapitalkrav

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Nedan redovisas de försäkringsklasser som meddelas genom direkt försäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6)
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Allmän förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h) samt indirekt försäkring avseende livförsäkring och tilläggförsäkring (klasserna I a och b) och lång olycksfalls- och sjukförsäkring (klass IV).

Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB, banktjänster och fondsparande till Länsförsäkringar Bank AB. Dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB som moderbolag, vilket ägs av 23 länsförsäkringsbolag gemensamt. Länsförsäkringar Östgöta äger 7,46 procent av Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 72 fullmäktigeledamöter, vilka är valda av försäkringstagarna på särskilda valmöten i länets kommuner. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Länsförsäkringar Östgöta har ett helägt dotterbolag, ett bolag för ägande av aktier i Humlegården Fastigheter AB, Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB.



Figur A.1(1): Koncernen Länsförsäkringar Östgöta 2021-12-31

A.1.2 Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Brunnsgatan 3, Stockholm, telefon nr: 08-408 98 000. <http://www.fi.se>.
Bolagets revisor är Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor vid KPMG AB, Vasagatan 16, Stockholm, telefonnummer: 08-723 91 00. <https://home.kpmg.com>.

A.1.3 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Länsförsäkringar Östgötas försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 232 771 (290 669) tkr. Resultat före skatt ökade under 2021 och uppgick till 1 122 720 (498 609) tkr. En högre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförbättringen. Resultat efter skatt blev 925 586 (425 746) tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 87 (83) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 15,2 (5,6) procent. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till försäkringstagarna för verksamhetsåret 2021. En reservering för återbäring på motsvarande 306 000 tkr redovisas i bokslutet.

Försäkringsrörelsen har utvecklats positivt inom de flesta områden. Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 706 546 (1 671 031) tkr. Uppdelningen av premieintäkten mellan direkt försäkring och mottagen återförsäkring framgår av tabellen nedan.

Premieintäkt (tkr)	2021	2020
Direkt försäkring	1 641 834	1 583 013
Hem, villa, fritidshus	397 884	388 850
Företag, kommun, lantbruk	462 626	439 886
Motorfordon	479 289	454 995
Trafik	207 851	213 771
Olycksfall	94 183	85 512
Mottagen återförsäkring	64 713	88 017
Summa	1 706 546	1 671 031
Avgiven återförsäkring	- 83 196	- 109 963
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring	1 623 350	1 561 068

Tabell A.1(1): Premieintäkt enligt den finansiella redovisningen

Premieökningen i den direkta affären blev 58 820 tkr eller 3,7 procent. Motsvarande ökning för 2020 var 42 576 tkr och 2,8 procent.

Länsförsäkringar Östgöta har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Marknadsandelarna för bolagets sakförsäkringar redovisas i tabellen nedan.

Marknadsandelar (%)	2021	2020
Direkt försäkring		
Hem	47	49
Villahem	71	71
Fritidshus	80	80
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, privat	51	52
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, företag	46	45

Tabell A.1(2): Marknadsandelar

Under året minskade antalet skador med 1 procent till 72 000 stycken. Fortsatt minskat resande med anledning av den pågående pandemin är den främsta orsaken. Antalet skador som översteg 1 000 tkr ökade till 49 (37) stycken och kostnaden för dessa skador ökade med 36 000 tkr till totalt 207 000 tkr.

De totala försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring, ökade till 1 116 532 (1 016 064) tkr. Två skador med en skadekostnad som överstigit bolagets självbehåll har inrapporterats. Båda skadorna avser bränder.

Finansresultatet blev 1 268 723 (461 930) tkr före överförd kapitalavkastning till försäkringsrörelsen. Starkare aktiemarknader och bättre utveckling för bolagets fastighetsrelaterade investeringar är de främsta orsakerna till resultatförbättringen.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan redovisas skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat (tkr)	Sjuk- och olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motorfordon	Trafik	Summa Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	91 553	389 434	407 596	475 892	194 163	1 558 638	64 713	1 623 350
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	164	128	183	127	14 731	15 333	6 565	21 898
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-109 297	-235 262	-277 588	-329 351	-134 071	-1 085 570	-30 963	-1 116 532
Driftskostnader	-18 754	-65 004	-104 131	-69 340	-31 129	-288 358	-1 871	-290 229
Övriga tekniska kostnader					-5 716	-5 716		-5 716
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före rabatter och återbäring	-36 334	89 296	26 060	77 327	37 977	194 326	38 445	232 771
Återbäring och rabatter (efter återförsäkring)	-18 444	-74 904	-83 292	-89 377	-36 679	-302 697		-302 697
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-54 778	14 392	-57 233	-12 050	1 298	-108 371	38 445	-69 926
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat föregående år	-34 640	21 035	-34 997	-34 802	45 608	-37 796	78 282	40 485

Tabell A.2(1) Tekniskt resultat per affärsgren 2021-12-31 enligt den finansiella redovisningen.

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade under året med 62 282 (44 236) tkr. Samtliga rörelsegränar exklusive trafik ökade premieintäkten jämfört med föregående år. De totala kostnaderna enligt den finansiella redovisningen uppgick till 1 406 761 tkr vilket är en ökning med 120 567 tkr jämfört med föregående år. Skadekostnaderna ökade med 100 468 tkr där avvecklingen av tidigare års avsättningar för oreglerade skador (efter återförsäkrars andel) medförde en positiv resultateffekt på 115 996 tkr. Driftskostnaderna ökade med 20 099 tkr där aktivering av anskaffningskostnader står för 4 161 tkr.

A.3 Investeringsresultat

2021 präglades av en stark ekonomisk återhämtning och effekter av penningpolitiska och finanspolitiska stöd. Återhämtningen och dessa stödåtgärder har inneburit högre vinster och värderingar för företagen. Världsindex för aktier, MSCI World, och Stockholmsbörsens SBX-index ökade under året med 22,3 respektive 36,7 procent i lokal valuta. Bolagets utländska och svenska aktieportföljer steg med 29,1 procent respektive 35,2 procent. Svenskt ränteindex avslutade året med en avkastning på -0,9 procent medan bolagets ränteportfölj hade en avkastning på -0,3 procent. Bolagets fastighetsinvesteringar hade en positiv utveckling under året. Direktägda fastigheter hade en totalavkastning på 8,1 (7,8) procent medan innehavet i Humlegården Fastigheter AB avkastade 28,6 (7,2) procent. Avkastningen för den totala portföljen blev 15,2 (7,2) procent där det största bidraget till investeringsresultatet kom från aktieportföljen.

Nedan redovisas resultat och procentuell avkastning både totalt och per tillgångsslag per 2021-12-31.

Tillgångsslag (tkr)	Marknads- värde 2020-12-31	Omplacering Insättning/ Uttag	Marknads- värde 2021-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2020-12-31	Vikt 2021-12-31
Ränteportfölj	2 539 687	188 753	2 689 141	37 578	-1 721	-0,1 %	24,4 %	22,2 %
Penningmarknad & Obligationer	2 302 624	183 105	2 446 446	31 863	-7 419	-0,3 %	22,1 %	20,2 %
Likvida medel	237 063	5 648	242 695	5 714	5 699	1,9%	2,3%	2,0%
Aktieportfölj	5 131 213	85 446	6 223 949	150 344	1 157 634	22,6%	49,3%	51,4%
Svenska aktier	992 851	-8 108	1 285 171	43 381	343 809	35,4%	9,5%	10,6%
Utländska aktier	1 808 997	78 714	2 394 024	28 578	534 890	29,1%	17,4%	19,8%
Organisationsaktier	2 253 760	8 900	2 440 441	74 651	252 433	11,4%	21,7%	20,2%
LFant AB	-	15 000	15 000	-	-	0,0%	0,0%	0,1%
Övriga onoterade innehav	75 605	-9 061	89 313	3 734	26 503	38,9%	0,7%	0,7%
Fastighetsportfölj	2 736 932	9 265	3 186 720	2 700	443 223	16,2%	26,3%	26,3%
Direktägda fastigheter	1 656 350	9 265	1 796 850	2 700	133 935	8,1%	15,9%	14,9%
Fastighetsbolag	1 080 582	-	1 389 870	-	309 288	28,6%	10,4%	11,5%
Totalt	10 407 832	283 463	12 099 810	190 622	1 599 137	15,2%	100%	100%

Tabell A.3(1): Investeringsresultat per 2021-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Motsvarande redovisning över investeringsresultatet per 2020-12-31 redovisas nedan.

Tillgångsslag (tkr)	Marknads- värde 2019-12-31	Omplacering Insättning/ Uttag	Marknads- värde 2020-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2019-12-31	Vikt 2020-12-31
Ränteportfölj	2 546 988	- 8 137	2 539 687	42 134	42 969	1,7%	25,5%	24,4%
Penningmarknad & Obligationer	2 314 184	- 12 349	2 302 624	36 478	37 267	1,6%	23,2%	22,1%
Likvida medel	232 804	4 212	237 063	5 656	5 702	2,6%	2,3%	2,3%
Aktieportfölj	4 890 597	- 37 267	5 131 213	40 537	318 420	6,6%	48,9%	49,3%
Svenska aktier	973 302	- 83 437	992 851	14 564	117 550	12,6%	9,7%	9,5%
Utländska aktier	1 789 516	42 470	1 808 997	25 973	2 985	0,2%	17,9%	17,4%
LF AB	2 060 390	-	2 253 760	-	193 370	9,4%	20,6%	21,7%
Övr. onoterade innehav	67 390	3 700	75 605	-	4 515	7,1%	0,7%	0,7%
Fastighetsportfölj	2 558 213	2 616	2 736 932	16 254	192 358	7,5%	25,6%	26,3%
Direktägda fastigheter	1 550 050	2 616	1 656 350	16 254	119 939	7,8%	15,5%	15,9%
Fastighetsbolag	1 008 163	-	1 080 582	-	72 419	7,2%	10,1%	10,4%
Totalt	9 995 798	- 42 788	10 407 832	98 925	553 747	5,6%	100%	100%

Tabell A.3(2): Investeringsresultat per 2020-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Nedan redovisas förändring av eget kapital för moderbolaget.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	111 328	3 327 262	766 071	4 204 660
Årets resultat			425 746	425 746
Vinstdisposition		766 071	-766 071	0
Utgående eget kapital 2020-12-31	111 328	4 093 333	425 746	4 630 406
Ingående balans 2021-01-01	111 328	4 093 333	425 746	4 630 406
Årets resultat			925 586	925 586
Vinstdisposition		425 746	-425 746	0
Utgående eget kapital 2020-12-31	111 328	4 519 079	925 586	5 555 993

Tabell A.3(3): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 2021-12-31 enligt den finansiella redovisningen

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar Östgöta erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolagets fokus är att bygga personliga relationer med förtroende för att utveckla verksamheten för våra försäkringskunder. Förtroende, hög servicenivå, enkla och prisvärda produkter och tjänster är de viktigaste komponenterna för en fortsatt tillväxt. Bolaget ska med fokus på lönsamhet fortsätta att utveckla den förmedlade bank- och livaffären. En förutsättning för lönsamhet är volymtillväxt inom både spara och låna med rätt risk.

Inkomster och utgifter för övrig verksamhet (tkr)	2021	2020
Övriga intäkter	309 998	275 363
Övriga kostnader	-258 177	-258 038
Resultat	51 821	17 324

Tabell A.4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 2021-12-31 enligt den finansiella redovisningen

Resultatet från övrig verksamhet avser förmedlad bank och livförsäkring.

Bankverksamheten i Länsförsäkringar Östgöta hade under året en positiv tillväxt och affärsvolymen ökade med 11 procent. Spara och inlåning stod för drygt hälften av tillväxten. Verksamhetens resultat ökade till 15 106 (6 168) tkr.

Premieinkomsten från den förmedlade livaffären ökade med 12 procent medan försäljningen ökade med 42 procent jämfört med 2020. Livförsäkringsverksamheten uppvisade ett resultat på 36 716 (11 156) tkr.

A.4.1 Leasingavtal

Moderbolaget hyr maskiner enligt operationella leasingavtal. I solvensredovisningen tillämpas samma regler som för koncernen, det vill säga leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och en leasingsskuld. Nyttjanderättstillgångar klassificeras på samma sätt som motsvarande underliggande tillgång skulle ha redovisats om den ägdes. Leasingavtal som avser lokalhyra klassificeras som rörelsefastigheter och leasingavtal som avser olika form av utrustning, IT-servrar och bilar klassificeras som materiella tillgångar.

A.5 Övrig information

Länsförsäkringsbolagens gemensamma utredning om styrningen i Länsförsäkringar AB visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att samtliga länsförsäkringsbolag utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel. Innehavet skulle redan från början redovisningsmässigt ha klassificerats som intresseföretag och därmed skattemässigt ha klassificerats som näringsbetingat innehav. I årsredovisningen för 2020 rättades klassificeringen. Sedan dess har Skatteverket beslutat att inte bifalla bolagets begäran om omprövning av 2018 års deklaration. Eftersom bolaget har beslutat att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut, vidhålls att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse godtas.

B. Företagsstyrningssystem

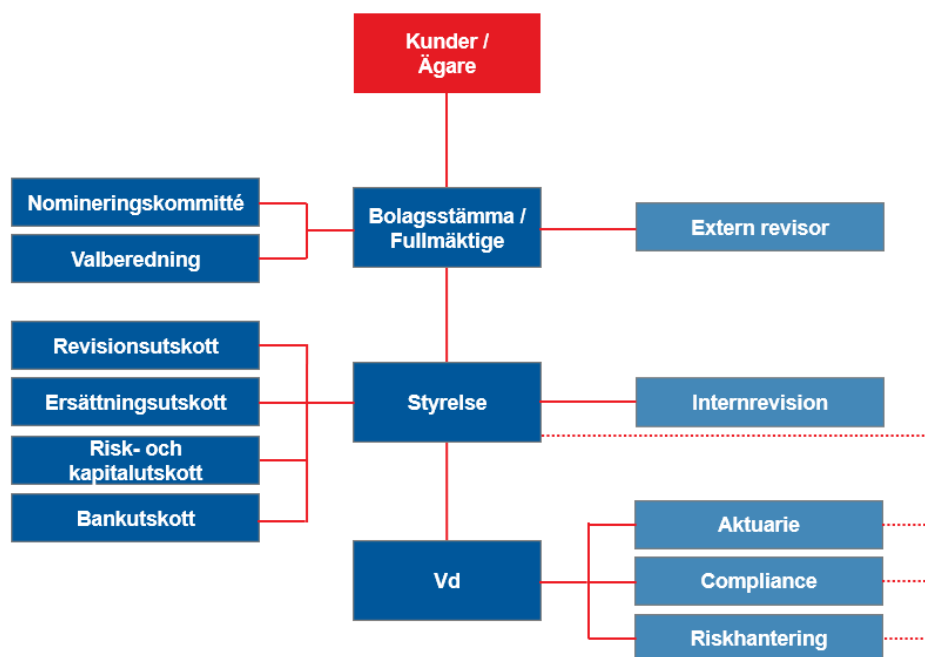
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

Bolagsorganen utgörs av bolagsstämma, styrelse samt vd. Därtill finns ett kontrollorgan i den externa revisorn som utses av bolagsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott samt vd.

Bolagsstämma/ Fullmäktige

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



Figur B. (1): Organisationsstruktur

Styrelsen

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

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

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

Utskott som stödjer styrelsen

Styrelsen har utsett fyra utskott för att stödja styrelsen i dess arbete; revisionsutskott, ersättningsutskott, bankutskott samt ett risk- och kapitalutskott som under rapporteringsperioden har ersatt tidigare finansutskott.

Revisionsutskottet har i uppgift att svara för beredningen av styrelsens arbete med att övervaka bolagets finansiella rapportering och, med avseende på den finansiella rapporteringen, även effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision, riskhanteringssystem och regelefterlevnad. Utskottet ska vidare hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, Revisorsinspektionens kvalitetskontroll samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Därtill ska revisionsutskottet lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet haft.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd samt principer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledningsgruppen och ansvariga för centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.

Risk- och kapitalutskottet bereder frågor avseende bolagets kapitalsituation, riskhantering, riskuppföljning, marknadsrisker, kapitalförvaltningsstrategier samt egen risk- och solvensbedömning. Dessutom ska utskottet även fördjupa sig inom områden rörande bolagets operativa försäkrings-, återförsäkrings- och hållbarhetsrisker.

Bankutskottet följer, stödjer och utvecklar bankens verksamhet.

Vd

Vd ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har i vd-instruktionen beskrivit arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen å andra sidan vd. Vd informerar styrelsens ordförande om väsentliga händelser och bolagets utveckling även mellan styrelsesammanträdena. Vd ska bland annat se till att

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt
- bolagets överlevnad på lång sikt säkerställs
- bolaget tillförs nödvändig kompetens

- bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och bolagsordningen
- erforderlig riskhantering, kontroll och uppföljning av bolagets verksamhet sker
- av styrelsen fastställda mål och strategier uppfylls
- åtgärder vidtas för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag

Centrala funktioner

Den lagstiftning som försäkringsföretag har att följa förutsätter att alla försäkringsföretag ska ha funktioner för riskhantering, regelefterlevnad (compliance), internrevision samt en aktuariefunktion, vilket även benämns som centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna.

- Internrevisionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. (För detaljer se avsnitt B.5.).
- Compliancefunktionens övergripande mål är att följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. (För detaljer, se avsnitt 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 avsnitt B.3.1).
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av kapitalkravsberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över Riktlinje för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. (För detaljer, se avsnitt B.6.).

För respektive funktion fastställer styrelsen årligen riktlinjer. Riktlinjerna tydliggör funktionernas befogenheter, operativa oberoende och rätt till information från affärsverksamheten. Vd utvärderar även årligen Riskhanterings-, Compliance- och Aktuariefunktionens arbete i förhållande till deras riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns för funktionens arbete. Beställansvariga för utlagd central funktion utvärderar årligen funktionens arbete i förhållande till dess riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns.

Länsförsäkringar Östgöta strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Revisionsutskottet ska årligen pröva företagsstyrningssystemet och bedöma om det är lämpligt utformat med hänsyn tagen till arten, omfattning och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten.

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning. I samband med processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Risk- och kapitalutskottet ansvarar för utvärderingen.

Syftet med Länsförsäkringar Östgötas riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk. Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom att

- affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål
- löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär
- egen risk- och solvensbedömning som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i bolagets affärsplan

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

B.1.2 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Östgötas principer för ersättningar fastställs årligen av styrelsen i Riktlinje för ersättningar till anställda och av bolagsstämman i principer för ersättningar till ledande befattningshavare. Riktlinje för ersättningar anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka bolagets risknivå definieras.

Bolagets styrelse utser även ett ersättningsutskott med uppgift att ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut, bereda Riktlinje för ersättningar och arbetsordning för ersättningsutskottet samt besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Riktlinje för ersättningar. Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i särskild arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande och vice ordförande. Bolagets styrelse ska besluta om ersättningar och övriga anställningsvillkor för vd, övriga anställda som ingår i bolagets ledning samt övriga anställda som rapporterar till vd.

Utgångspunkten för Länsförsäkringar Östgötas ersättningsmodell är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen. Ersättningsmodellen får inte heller motverka att anställda agerar i strid med god försäkringsdistributionssed, det vill säga ersättningsmodellen får inte riskera att leda till ett agerande i strid med kundens intresse.

Ersättningsformerna utgörs av fast ersättning, pension och andra förmåner. Personer i ledningen eller personer som ansvarar för centrala funktioner är berättigade till pension enligt kollektivavtal eller till individuellt avtalad pension.

B.1.3 Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har inga materiella transaktioner förekommit med personer i ledande befattningar eller i styrelsen.

B.2 Lämplighetskrav

Ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Länsförsäkringar Östgöta genomför lämplighetsprövningar av de personer som leder bolaget eller innehar andra centrala funktioner för att säkerställa att personerna uppfyller krav på kompetens, erfarenhet, anseende och integritet. Lämplighetsprövningarna genomförs årligen, vid bemanningsförändring samt vid oförutsedda omständigheter med inverkan på efterlevnad av ställda krav.

De funktioner som omfattas av kraven på lämplighet är styrelseledamöter, vd, personer som ingår i bolagets ledningsgrupp och personer som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion, det vill säga Compliance-, Riskhantering-, Aktuarie- och Internrevisionsfunktion. Om någon av dessa funktioner läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning även av ansvarig och utförare inom den utlagda verksamheten. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid prövning av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Vid bedömning av anseende och integritet beaktas uppgifter om lagöverträdelse och begångna brott. Vidare vägs det in i bedömningen om personen är i konkurs eller har varit föremål för näringsförbud eller har betalningsproblem.

Valberedningen ansvarar för att genomföra en självständig lämplighetsprövning av styrelsen. Lämplighetsprövningarna ska utöver styrelseledamöternas enskilda kompetens och erfarenhet även säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för

- försäkrings- och finansmarknaden, med underområden; finansmarknaden, försäkringsmarknaden, försäkringsprodukter samt kapitalförvaltning
- affärsstrategi och affärsmodell
- företagsstyrning, med underområden; företagsstyrning, internkontroll, riskhantering samt kapital- och solvensfrågor
- finansiell analys och aktuarieanalys
- regelverk som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten med underområden; regelverk och lagstadgade krav samt kunskap om regelverket IDD.

Utöver nämnda obligatoriska kompetensområden har bolaget med beaktande av dess specifika behov för bedriven verksamhet beslutat om att styrelsen som helhet även ska ha kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter avseende Bankverksamhet, Livförsäkringsverksamhet, Hållbarhet samt IT och digitalisering.

Valberedningen bedömer och säkerställer årligen lämplighetsprövningen. Styrelsen ansvarar för att genomföra lämplighetsprövningen av vd och vd ansvarar för lämplighetsprövningen för bolagets ledningsgrupp och anställda i centrala funktioner. Vid för-

ändring av styrelseledamöter, vd eller ansvarig för central funktion underrättas Finansinspektionen som prövar dessa personers lämplighet och styrelsens samlade kompetens.

Principerna fastställs av styrelsen i Riktlinje för kunskap, kompetens och lämplighet och av bolagsstämman i instruktionen för valberedningen. För centrala funktioner finns särskilda krav uppställda i respektive funktions riktlinje som beslutas av styrelsen.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Östgötas verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för så att onödiga risker undviks och inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk- och solvensbedömning.

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Östgöta är det av yttersta vikt att alltid kunna fullgöra sina försäkringsåtaganden. Ett grundläggande krav för att få bedriva försäkringsverksamhet är att uppfylla de legala krav som ställs, vilket innebär att bolagets kapitalbas vid var tillfälle ska överstiga kapitalkravet. Bolagets skall vid var tidpunkt ha tillräckligt kapital för att uppfylla detta krav samt de interna behov som finns. Bolagets övergripande risktolerans beslutas årligen.

Riskhanteringsprocessen

Länsförsäkringar Östgöta har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger möjlighet att på ett effektivt sätt styra och kontrollera risktagandet. För att uppnå detta beaktas följande delkomponenter inom processen:

- intern miljö
- målformulering
- händelseidentifiering
- riskbedömning
- riskåtgärder
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- uppföljning och utvärdering.

Med intern miljö avses grundläggande förutsättningar som till exempel riskmedvetenhet, ledningens riskhanteringsfilosofi, kunskap, kompetens och attityder som möjliggör etablering av en fungerande riskhanteringsprocess. Bolagets uppsatta mål är en förutsättning för att kunna identifiera risker utifrån perspektivet att de hotar måluppfyllelse. Riskbedömning sker på ett systematiskt sätt och ligger till grund för hanteringen av risken. Bolagets riskstrategi och toleransnivåer styr om risken ska åtgärdas. Vilken typ av åtgärd som vidtas beror bland annat på riskens egenskap och nivå. Information och kommunikation sker bland

annat genom den rapportering som sker inom bolaget på olika nivåer. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringssystemet sker systematiskt och fördjupningar av utvalda områden sker vid behov.

Formaliserad beslutsprocess vid strategiska beslut

Vid beslutsfattande är det av största vikt att risker identifieras och hanteras. När strategiska beslut ska tas av styrelsen eller ledningsgruppen har bolaget en formaliserad arbetsgång som bland annat syftar till att identifiera och säkerhetsställa

- hur förändringen påverkar bolagets riskexponering och bolagets kapitalbehov och i tillämpliga fall påverkan på det lagstadgade kapitalkravet.
- att det finns tillräckliga resurser och kompetens för att kunna genomföra förändring.
- att det upprättas interna regler och rutiner för att implementera en eventuell förändring eller att befintliga regler och rutiner uppdateras.
- att centrala funktioner får kunskap och verktyg att övervaka och kontrollera bolagets risker.
- att beslutet tas av behörigt forum och att det finns spårbarhet av beslutet, bedömningen av riskerna och de underliggande skälen för förändringen.

Riskhanteringsfunktionen

Enligt de regelverk som styr förutsättningarna för verksamheten ska bolaget ha en riskhanteringsfunktion. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, oberoende gentemot bolagets affärsverksamhet och i största möjliga mån fri från påverkan av andra funktioner. Länsförsäkringar Östgöta har valt att organisatoriskt placera funktionen direkt underställd vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar och huvudsakliga uppdrag sammanfattas enligt nedanstående:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Ge stöd till ledning och affärsverksamheten avseende utformningen av regler om risktagande och riskhantering och vid behov ta initiativ till förbättringar.
- Stödja bolagets affärsverksamhet i deras arbete med att identifiera, värdera, styra och rapportera verksamhetens väsentliga risker.
- Regelbundet utvärdera riskhanteringssystemets ändamålsenlighet i att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera samtliga risker i bolaget, såväl de bolaget utsätts för idag som de bolaget kan komma att exponeras för i framtiden.
- Löpande uppföljning av bolagets risker och utveckling av risknivåer.
- Identifiera och bedöma risker som tillkommer exempelvis genom förändringar i utbud av produkter och tjänster eller till följd av förändrad omvärld respektive marknad inom ramen för bolagets besluts- och godkännandeprocess.
- Kvartalsvis riskrapportering till styrelsen avseende utvecklingen av bolagets risker, väsentliga incidenter samt löpande bedömning och utvärdering av riskhanteringssystemet.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i bolagets riskhanteringssystem är den egna risk- och solvensbedömningen som bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Bolaget ska dessutom kunna hantera en icke förväntad men ej osannolik negativ händelse- och riskutveckling som till exempel en börskrasch, eller omfattande skadeutbetalningar på grund av naturhändelser som till exempel storm eller översvämningar.

Styrelsen är ytterst ansvarig för processen, men har delegerat till vd att säkerhetsställa genomförandet. I bolagets arbetsinstruktion beskrivs hur de olika aktiviteterna i den egna risk- och solvensprocessen ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till den process som finns för bolagets affärsplaneringsprocess där bolagets risk- och solvensprocess är en del. Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Utgångspunkten i arbetet är bolagets strategi och affärsplan samt de omvärlds-

scenarier som årligen tas fram. Utöver den förväntade utvecklingen i affären tas det även fram ett antal alternativa scenarier som bygger på en negativ utveckling i försäkringsaffären samt på finansiella marknader.

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

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

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och bolagets egen risk- och solvensbedömning. Målet med kapitalplaneringen är att bedöma bolagets totala solvensbehov som fastställs utifrån en metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt. Solvensbehovet är ett framräknat belopp vars storlek ska vara tillräckligt för att kunna absorbera stora förluster som kan inträffa i verksamheten om olika risker materialiseras.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av företagets interna kontrollsystem

Länsförsäkringar Östgöta målsättning är att upprätthålla en god intern styrning och kontroll. Detta innebär att företaget har en tydlig och dokumenterad process där

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

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

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget såsom styrelse, ledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.2 Organisationens utformning för att uppnå god intern styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering samt interna styrning och kontroll som helhet. Vd ansvarar för riskhantering samt intern styrning och kontroll inom den operativa verksamheten enligt styrelsens delegering. Den interna kontrollen enligt COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) är brukligt att illustrera i form av de tre ansvarslinjerna. Länsförsäkringar Östgöta tillämpar ramverket genom att illustrera att verksamheten utgör första linjen, de centrala funktionerna riskhantering, aktuarie och compliance utgör andra linjen och funktionen för internrevision utgör tredje linjen.

Verksamheten utgörs av bolagets samtliga funktioner och medarbetare på alla nivåer som utför operativa arbetsuppgifter. Chefer i organisationen har ett särskilt ansvar att säkerställa att varje medarbetare inom ramen för sitt ansvarsområde har fått information om de styrdokument som berör den enskilde medarbetaren.

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Östgöta dualitetsprincipen. Det innebär att ansvaret i en process fördelas så att ingen enskild individ hanterar aktiviteter som i kombination kan innebära en risk för interna oegentlig-

heter. Dualitet bidrar även till processens tillförlitlighet och effektivitet. Samtliga kritiska processer är analyserade utifrån ett dualitetsperspektiv och vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder som justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.

B.4.3 Beskrivning av hur system och funktion för regelefterlevnad införts

Systemet för intern styrning och kontroll säkerställer bolagets efterlevnad av tillämpliga lagar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för detta ska det finnas en lämplig kontrollmiljö, vilket inkluderar en Compliancefunktion.

Affärsverksamheten ansvarar för att bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Målet för Compliancefunktionen är att utföra sitt uppdrag utifrån ett riskbaserat arbetssätt och följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen som direkt underställd vd och rapportering till styrelsen och riktlinjen för Compliancefunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteten från den verksamhet som granskas.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- identifiering och bedömning av compliancerisker
- rapportering och information om compliancerelaterade frågor
- bevakning/monitorering/granskning av den löpande affärsverksamheten
- bevakning av förestående eller förväntad lagstiftning samt övriga planer på införande av ny reglering och praxis
- utbildning för styrelse, företagsledning och andra medarbetare i compliancerelaterade frågor
- rådgivning och stöd till styrelse, vd och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade frågor
- biträde vid framtagande av interna regler.

Compliancefunktionen rapporterar till vd minst åtta gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen, vilken omfattar bland annat pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer avseende väsentligare brister, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen. Styrelsen beslutar årligen om Riktlinje för Compliancefunktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister internrevision har 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 även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar ABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

B.6 Aktuariiefunktion

I Länsförsäkringar Östgöta utgörs Aktuariiefunktionen av aktuarier som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariiefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt Riktlinjer för Aktuariiefunktionen.

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Östgöta kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Östgöta för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. För att säkerställa processen har bolagets styrelse fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet (outsourcing) som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår

- kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger
- kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse
- krav på beställarkompetens
- krav på lämplighetsprövning
- krav på avtalsinnehåll
- krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen har i riktlinjen fastställt kriterierna samt även utifrån kriterierna identifierat vilka verksamheter som är av väsentlig betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Utvärdering av den utlagda verksamheten görs minst årligen.

Länsförsäkringar Östgöta har lagt ut tjänster till Länsförsäkringar AB avseende drift och förvaltning av IT-system och nyttjanderätt av IT-system och även viss skadereglering. Viss skadereglering har även lagts ut till externa företag. Internrevisionsfunktionen, som utgör en central funktion, har lagts ut till Länsförsäkringar AB liksom utförande av delar i reservsättningsprocessen såsom utgörande en del av bokslutsarbetet. Samtliga utlagda tjänster omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

All materiell information om bolagets företagsstyrningssystem framgår av ovan avsnitt.

C. Riskprofil

Med Länsförsäkringar Östgötas affärs mål och strategier följer ett visst mått av risktagande. Bolagets övergripande riskstrategi är en viktig beståndsdel i bolagets riskhanteringssystem. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolaget riskaptit skiljer sig åt mellan olika riskkategorier och uttrycker övergripande synen på risktagandet.

En viktig utgångspunkt i riskstyrningen är bolagets förmåga och möjlighet till risktagande vilket övervägande styrs av balansräkningens sammansättning och bolagets solvens. Riskstyrningen uttrycks genom olika typer av begränsningsmått som anger vilken riskeponering som är tillåten inom olika typer av riskkategorier. Uppstår det ett läge där förmågan till risktagande

förändras kan detta få en påverkan på risktagandet genom att lämpliga justeringar och anpassningar görs i relevanta styrdokument.

Under det senaste året har bolagets verksamhet påverkats av effekter av covid-19 bland annat utifrån möjlighet att ha fysiska möten med kunder. De olika restriktioner och begränsningar som införts i samhället under året har ställt krav på bolaget att anpassa affärsmodellen och i högre utsträckning använda digitala kanaler för kundmötet. Bolaget har haft en tydlig strategi för att reducera risken för sjukfrånvaro, vilket sannolikt är en starkt bidragande faktor till att sjukfrånvaron har varit låg under hela året. Resultatmässigt har bolaget haft ett bra år, vilket bland annat beror på färre skador inom vissa affärssegment i kombination med en gynnsam kapitalmarknad.

I detta avsnitt beskrivs bolagets riskprofil och metoder för att styra och kontrollera risken. Inledningsvis presenteras övergripande principer för riskstyrning, därefter följer en mer detaljerad beskrivning och analys av respektive riskkategori. Riskkategorierna som beskrivs i detta avsnitt är: teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt övriga risker.

Bolaget använder standardmodellen för riskmätning av bolagets riskprofil.¹ Utöver den kvantitativa riskmätningen genomförs löpande kvalitativa bedömningar av risker.

I diagram nedan beskrivs bolagets risksammansättning över tid beräknat utifrån standardmodellen.

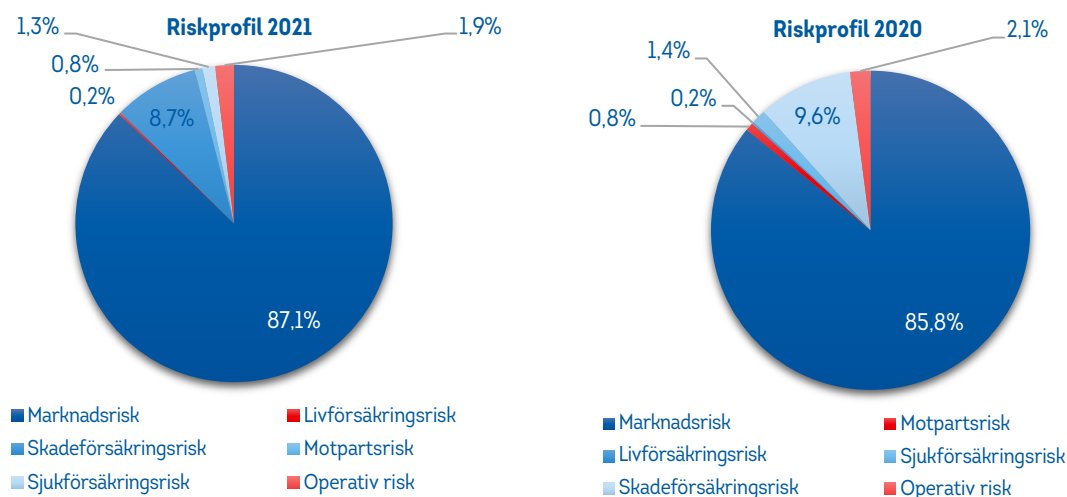


Diagram C (I): Bolagets riskprofil enligt standardmodellen beräkningsmetodik

De två största riskkategorierna för bolaget är marknads- och skadeförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskkategorier. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) enligt standardmodellen är per 2021-12-31 4 264 117 tkr och har ökat med 33 procent under året vilket till övervägande delen beror på värdeökningar i den noterade aktieportföljen och fastighetstillgångar samt uppskrivning av värdet i Länsförsäkringar AB-aktien.

En god solvens ska vid var tillfälle minimera risken att bolaget inte kan fullgöra sina åtagande, på kort och lång sikt. En grundläggande utgångspunkt är att bolagets kapital är tillräckligt för att hantera de negativa konsekvenser som kan bli ett faktum om risker av olika slag materialiseras. För att minimera risken att en sådan händelse uppstår har bolaget en process och beräkningsmodell för att bedöma det behov av kapital som krävs för att hantera de risker som bolaget exponeras mot. Resultat av genomförda beräkningar visar att bolagets kapitalisering överstiger solvensbehovet med betryggande marginal.

¹ Av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade- och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadeutbetalningar.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget använder standardmodellen för att kvantifiera teckningsrisk. Risken definieras som den förväntade förlusten som kan inträffa i försäkringsverksamheten en gång var 200:e år. Per årsskiftet är kapitalkravet för försäkringsrisken 727 599 tkr före diversifiering, en ökning med 7 procent jämfört med motsvarande period 2020. Väsentliga riskfaktorer för premie- och reservrisk är skadevolatilitet, riskbedömning vid prissättning, inflation i skadeersättningar, förändringar i medicinsk praxis samt längre livslängd än modellantaganden.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet har inte gjorts och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i betydande omfattning. I ett flertal affärgrenar har skadefrekvensnivåer sjunkit i väsentlig grad vilket sannolikt beror på direkta och indirekta effekter av covid-19, bland annat avseende omfattning av resande och bilkörning.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot inflation och förändringar i medicinsk praxis samt förändringar i lagar och regler som påverkar försäkringsområdet. Bolagets duration för de försäkringstekniska avsättningarna är 6,8 år, att jämföra med 7,1 år motsvarande period 2020. Avsättningar i trafikförsäkringsaffären representerar cirka 41 procent av de totala avsättningarna för kända och okända skador. Avsättningarna för trafikförsäkring och arbetsskadeförsäkring inkluderar skadelivräntor vilka är känsliga för förändringar i dödlighetsantaganden, inflation i skadeersättningar och diskonteringsräntan. Kvantifiering av inflationsrisken sker i standardmodellen för livförsäkringsrisken, det vill säga skadelivräntor för trafikskador.

I bilaga 10 (rapport S 28.01.01) redovisas bolagets affärssammansättning utifrån premievolym och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt som detta minskar den egna katastrofrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolagets försäkringsportfölj bedöms vara diversifierad avseende storlek, kundgrupper, branscher och försäkringsobjekt. Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län (Östergötland) medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga 2 S.05.01.02.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

De viktigaste verktygen och metoderna för att styra premierisken (införsäkringsrisken) är bolagets återförsäkringsprogram, diversifiering i försäkringsportföljen, fungerande styrning och processer vid teckning av försäkringar samt löpande uppföljningar på portfölj- och kundnivå. Riktlinjen för teckning av försäkringar anger principer, begränsningar samt fördelning av roller och ansvar som gäller i införsäkringsprocessen. Riktlinjen kompletteras med riskurvals- och befogenhetsregler som syftar till att säkerställa ett kontrollerat risktagande inom verksamheten.

Reservrisken hanteras genom olika aktuariella antaganden, metoder baserade på historiska skadeutfall (skadedata) och exponeringsdata för affärsverksamheten. Bolagets process för reservsättning av kända skadekostnader är en viktig komponent för ett kontrollerat risktagande. Det sker löpande uppföljningar inom skadeverksamheten som syftar till att kvalitetssäkra och förbättra reservsättningsprocessen.

Den ekonomiska påverkan av enskilda storskador, till exempel bränder och naturkatastrofer begränsas genom återförsäkringsprogram och fakultativ återförsäkring. Valet av självbehåll utvärderas årligen genom jämförelse av förväntad kostnad för återförsäkringsprogrammet, historiska skademönster samt påverkan i resultaträkningen. Bolagets riskkapacitet och riskaptit är viktiga underliggande förutsättningar som beaktas i beslutet.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningsverksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som bolaget exponeras mot. Inom lantbruksaffären sker en systematisk genomgång av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har utförts i syfte att bedöma bolagets känslighet för väsentliga riskfaktorer. Syftet med stresstesterna är att bedöma påverkan på resultat och kapitalställning av följande:

- förändring totalkostnadsprocent
- förändring skadefrekvens
- förändringar premier avgiven återförsäkring.

Känslighetsanalys, skadeförsäkring (tkr)	2021		2020	
	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring totalkostnadsprocent	-14 144	-11 258	-12 920	-10 155
1 % förändring i skadefrekvens	-11 198	-8 194	-10 186	-8 006
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	-8 320	-6 611	-10 966	-8 643

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Östgötas kapitalförvaltning styrs av bolagets placeringspolicy och placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa riskhantering och aktsamhet i förvaltningen. Bolaget kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av bolagets placeringsriktlinjer.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska avsättningar.

C.2.2 Riskexponering

Bolagets marknadsrisk mätt som kapitalkrav har ökat under 2021, vilket framför allt beror på värdeuppgångar i den noterade aktieportföljen samt värdeuppskrivningar i Länsförsäkringar AB och fastighetsrelaterade tillgångar. Året har präglats av en stark ekonomisk återhämtning och effekter av penningpolitiska och finanspolitiska stöd. Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket reducerar risknivån. Placeringsportföljen består av räntebärande tillgångar, aktier och fastighetsrelaterade tillgångar. Användningen av derivat är obefintlig. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

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

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats i väsentlighet under 2021. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2021 är 15,3 procent, för detaljer se tabell nedan.

Kapitalöversikt	2021		2020	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)
Penningmarknad och obligationer	2 246 446	20,2	2 302 625	22,1
Likvida medel	242 695	2,0	237 062	2,3
Svenska aktieportföljen	1 285 171	10,6	992 851	9,5
Utländska aktieportföljen	2 394 024	19,8	1 808 997	17,4
Organisationsaktier/Länsförsäkringar AB	2 440 441	20,2	2 253 760	21,7
Övr. onoterade innehav	89 313	0,9	75 605	0,7
Direktägda fastigheter	1 796 850	14,9	1 656 350	15,9
Fastighetsbolag	1 389 870	11,5	1 080 582	10,4
<i>Tabell C.2 (1): Bolagets placeringstillgångar</i>	12 099 810	100	10 407 832	100

Ovanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen enligt IFRS och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

C.2.3 Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2020 har valutarisken ökat under 2021, vilket främst beror på värdeökningar i den utländska aktieportföljen.

C.2.4 Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. De fem största innehaven utgör cirka 14 procent av totala aktieportföljen respektive 3,6 procent av totala placeringsportföljen. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 3 679 194 tkr. Under 2021 har värdet på aktieinnehavet ökat med 877 346 tkr vilket förklaras av positiv avkastning.

C.2.5 Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av direktägda fastigheter i Linköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 3 186 720 tkr, en ökning med 449 789 tkr under 2021 vilket förklaras av värdeökningar.

C.2.6 Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2 år per 2021-12-31, att jämföra med 2,3 år per 2020-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

C.2.7 Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisk har ökat under året, främst på grund av ökad kreditexponering i portföljen. Information om exponering, koncentration, risk-reducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

C.2.8 Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet. Matchningsrisken har sjunkit något under året vilket huvudsakligen förklaras av att skillnaden mellan genomsnittlig förfallotid mellan räntetillgångar och försäkringstekniska avsättningar har minskat.

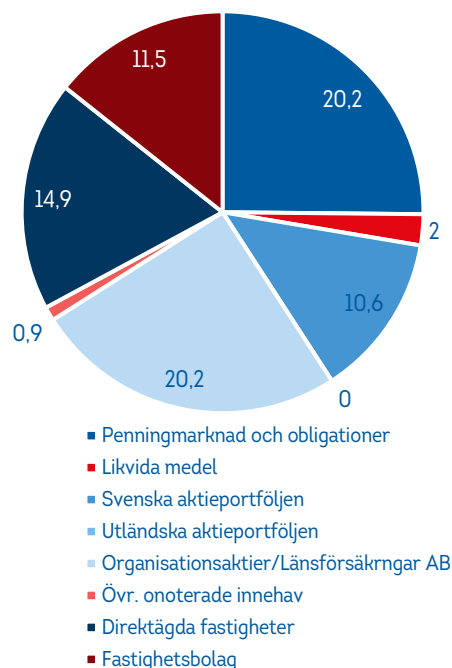


Diagram C.2 (1): Marknadsvärden per typ av tillgångar 2021-12-31

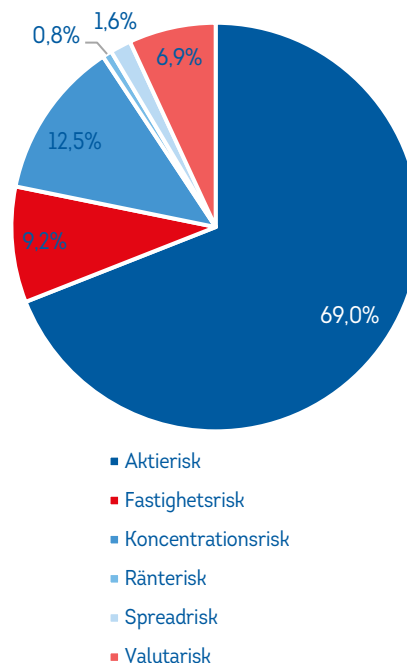


Diagram C.2 (2): Kapitalkrav per risktyp, 2021-12-31

C.2.9 Riskkoncentration

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet och bolaget strävar mot att investera i olika sektorer. Riskexponeringen mot enskilda emittenter begränsas genom att investera i säkerställda obligationer med hög kreditrating. Exponeringen mot Länsförsäkringar AB utgör en koncentration. Innehavet är ett intressebolag utifrån bolagets deltagande i länsförsäkringsgruppen. Bolaget har valt att investera i värdepapper som är noterade i SEK för att täcka upp de försäkrings-tekniska avsättningar vilket ligger i linje med de aktsamhetskrav som ställs på bolaget. En konsekvens av denna strategi är att valutarisken begränsas.

Sektorfördelning*	2021		2020	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av noterade aktieportföljen (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av noterade aktieportföljen (%)
Kraftförsörjning	50 524	1,4	46 223	1,2
Telekomoperatörer	82 270	2,2	75 923	3,3
Råvaror	137 621	3,7	95 910	4,2
Dagligvaror	254 782	6,9	221 794	9,7
Hälsovård	394 571	9,9	300 701	13,2
Sällanköpsvaror	367 592	10,0	262 776	11,5
Finans	477 086	13,0	330 462	14,5
Industrivaror	617 664	16,8	445 472	19,6
Informationsteknik	620 301	16,9	417 725	18,4

*Tabell C.2 (2): Sektorfördelning – 9 största. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen.

Geografisk fördelning	2021		2020	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
Global	25 945	0,2	20 432	0,2
Japan	115 876	1,0	106 311	1,0
Tillväxtmarknader	492 416	4,1	421 324	4,1
Europa	827 490	6,8	625 957	6,0
Nordamerika	1 061 425	8,8	738 557	7,1
Sverige	9 561 939	79,0	8 480 351	81,6

Tabell C.2 (3): Geografisk fördelning. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

Valutafördelning	2021		2020	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
DKK	28 873	0,2	19 514	0,2
GBP	131 761	1,1	119 999	1,1
CHF	151 061	1,3	120 901	1,2
EUR	481 306	4,0	332 187	3,2
USD	1 358 030	11,2	987 805	9,5
SEK	9 942 779	82,2	8 836 426	84,8

Tabell C.2 (4): Valutafördelning totala placeringsportföljen. Bolaget har inte några derivatpositioner vid uppföljningstillfällena. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

C.2.10 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess samman-

sättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

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

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

Bolaget fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsnivåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera totala risknivån i placeringsportföljen. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en balanserad risknivå.

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

C.2.11 Riskkänslighet

För att testa känsligheten för viktiga riskfaktorer har aktie- och räntestresstester genomförts. Känsligheten uttrycks som en effekt på kapitalkvot och marknadsvärdesförändring i placeringsportföljen per 2021-12-31. Följande stressnivåer har valts:

- utländska valutor försvagas mot SEK med 30 procent
- värdenedgång i den noterade aktieportföljen med 30 procent
- generell räntenedgång med 100 baspunkter (en procentenhet).

Stressnivå – påverkandegrad	Kapitalkvotsförändring (procentenheter)	Marknadsvärdeförändring (tkr)
Utländska valutor försvagas mot SEK med 30 %	+ 3	-717 541
Värdeförändring -30 % noterade aktieportföljen	+ 4	-1 132 741
Generell ränteuppgång 100 punkter	+ 2	-55 918

Tabell C.2 (5): Känsligheter utvalda riskfaktorer 2021-12-31

För samtliga enskilda stresstester uppstår en positiv effekt på kapitalkvoten vilket beror på att kapitalkravet för marknadsrisk sjunker mer än kapitalbasen i relativa termer. Bolagets placeringar i utländska valutor innebär en riske exponering om svenska kronan stärks. Bolagets ränteportfölj har relativt kort duration vilket begränsar marknadsvärdeförändringen vid en ränteuppgång.

C.3 Kreditrisk

Bolaget definierar kreditrisk som risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel, dels genom deltagandet i återförsäkringsprogrammet. För att beräkna motparts-, spread- samt koncentrationsrisk använder bolaget standardmodellen. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar av försäkringspremier vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

Kreditrisk relaterad till placeringstillgångar

Kreditrisk inom kapitalförvaltningen delas in i spreadrisk och motpartsrisk. Risken i finansiella instrument prissätts i kredit-spreaden mellan riskfri ränta och riskfyllda obligationer. Strategin är att investera i ränteinstrument som har en hög kredit-rating i syfte att reducera riskexponeringen. Bolaget investerar till övervägande del i finansiella instrument där motparten har hög kreditrating.

I tabell nedan redovisas ratingfördelningen i ränteportföljen.

Ratingfördelning	2021		2020	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)
<u>Investmentgrade</u>				
- varav AAA/Aaa	1 482 358	60,6	1 392 268	60,5
- varav övrig rating	684 008	28,0	683 614	29,7
<u>High yield</u>	74 295	3,0	55 765	2,4
<u>Ej rating (onoterade)</u>	205 785	8,4	171 335	7,4

Tabell C.3 (1): Ratingfördelning i ränteportföljen. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från Solvens 2-värderingen

Den övervägande placeringsvolymen i ränteportföljen är placerad i instrument med hög kreditvärdighet. Under rapportperioden har det skett mindre förändringar i ratingfördelningen. Per 2021-12-31 är 3 procent av marknadsvärdet investerat i räntebärande instrument vilka klassificeras som högrisk (high yield). Andelen instrument som inte har en rating motsvarar 205 785 tkr (8,4 procent). På portföljnivå bedöms inte väsentliga förändringar ha skett som påverkar riskexponeringen.

Motpartsrisk uppstår när bolaget placerar överskottslikviditet. Risken begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel. Utöver denna begränsning har respektive bank en fastställd limit som syftar till att ytterligare reducera risken. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

Kreditrisk i återförsäkringsverksamheten

Bolaget ingår i ett gemensamt internt återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen. Det innebär en riskexponering eftersom bolagets skadekostnader över självbehållsnivå ska delas mellan bolagen i återförsäkringsprogrammet. Fordran som uppstår innebär en motpartsrisk. Per 2021-12-31 har deltagarna i återförsäkringsprogrammet en stark ekonomisk ställning vilket reducerar risknivån.

Utöver det interna återförsäkringsprogrammet köper bolaget externt återförsäkringsskydd. Motpartsrisken uppstår i återförsäkringsfordran och i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Riskexponeringen begränsas genom krav på kreditratingnivå i programmet. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

C.3.2 Riskkoncentration

Inom det externa återförsäkringsprogrammet är cirka 93 procent återförsäkringsfordran mot bolag som har kreditrating AA-A och förändringen under året är marginell. Det bedöms inte föreligga någon koncentrationsrisk till enskilda bolag, största fordran utgör cirka 8 procent av den totala återförsäkringsfordran.

I det interna återförsäkringsprogrammet har den övervägande andelen av bolagen en kapitalkvot överstigande 200 procent, den legala kravnivån är 100 procent. Bolagets totala fordran mot bolag som har en kapitalkvot överstigande 175 procent utgör 97 procent. Bolagets enskilt största motpartsrisk inom länsförsäkringsgruppen utgör cirka 11 procent av den totala utestående fordran.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit-, och motpartsrisk i kapitalförvaltningen hanteras genom limiter och andra begränsningsregler i bolagets placeringsriktlinjer vilka fastställs av styrelsen.

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel samt en limit per motpart.

Bolaget har viss möjlighet att påverka nivån på motpartsrisken genom att ändra nivåer på självbehåll i återförsäkringsprogrammet, det vill säga ett högt självbehåll innebär en lägre motpartsrisk eftersom bolagets andel i mottagen återförsäkring sjunker.

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

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget mäter vid behov riskkänsligheten i återförsäkringsprogrammet. Utifrån nuvarande riskexponering bedöms inte detta behov finnas.

C.4 Likviditetsrisk

Bolaget måste vid var tidpunkt kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut skadeersättningar. Likviditetsrisk definieras som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att åtaganden enbart kan fullgöras genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker går ut på att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och att stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att flera stora skadeutbetalningar sker under en sammanhängande tidsperiod.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret i affärsverksamheten samt möjligheten att realisera placeringstillgångar bedöms innebära en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario, det vill säga att oväntade och stora skadeutbetalningar sker inom ett kort tidsintervall kan bolaget frigöra likviditet inom några dagar genom att sälja marknadsnoterade obligationer och aktier. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I och med att några av tillgångarna i placeringsportföljen har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom att övriga portföljen är mycket likvid och föremål för marknadsnotering. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. I placeringsriktlinjerna finns även en fastställd limit för likvida medel.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget följer löpande utvecklingen av likviditet och kassaflöden i affärsverksamheten. Under de senaste åren har kassaflödet från affärsverksamheten utvecklats gynnsamt vilket är fördelaktigt för likviditetens utveckling. Uppstår en händelse som på kort sikt påverkar likviditeten, till exempel stora skadeutbetalningar, hanteras detta genom att avyttra marknadsnoterade tillgångar.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Östgöta definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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

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

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Operativa risker bedöms utifrån ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv och värderas därefter utifrån ett färgsignalsystem som baseras på bolagets toleransnivå för risktagande. Identifierade risker grupperas utifrån fem olika kategorier: personrisker, produkt- och processrisker, modellrisker, säkerhetsrisker och IT- och systemrisker. De väsentligaste riskerna rapporteras till styrelse och vd. För att löpande identifiera operativa risker har bolaget ett incidenthanteringssystem. De incidenter som inträffar hanteras av ansvarig. Analys sker systematiskt och används bland annat när bolaget gör den årliga risk- och solvensbedömningen. Bolaget har inte genomfört betydande förändringar i verksamheten avseende exempelvis organisation, IT-system, processer, rutiner och arbetssätt under 2021 som lett till väsentliga förändringar i riskprofilen. Det konstateras att cyberrisker, innefattande olika typer av intrångs- och störningsaktiviteter, ökar och är ett prioriterat område inom Länsförsäkringar.

C.5.2 Riskkoncentration

Inga väsentliga koncentrationer av operativa risker har identifierats.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. På övergripande nivå fastställer styrelsen en toleransnivå som ytterst sätter ramarna för hanteringen av risken. Om risken överstiger beslutade toleransnivåer ska riskreducerande åtgärd vidtas. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad till följd av riskernas olikartade karaktär.

Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets ramverk för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- styrande dokument inklusive ansvars- och rollfördelning
- företagsövergripande kontroll
- riskbaserad kontrollmiljö
- utbildningsaktiviteter
- process- och verksamhetsgenomgångar.

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

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

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

C.5.4 Riskkänslighet

Det lagstadgade solvenskapitalkravet påverkas inte av en ökad riskexponering för operativa risker eller av inträffade riskhändelser. Däremot påverkas bolagets resultat med en effekt motsvarande förlusten som uppstår på grund av riskhändelsen vilket är lika med känsligheten för operativ risk. En försvårande omständighet vid kvantifiering av risken är att förlusthändelser ofta innebär indirekta kostnader samt olika typer av dominoeffekter, till exempel vid IT-avbrott.

Bolaget genomför årligen, eller vid behov, krishanteringsövningar som bland annat syftar till att testa bolagets förmåga att hantera olika typer av kriser och katastrofhändelser.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar, negativa rykten om bolaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Potentiella affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i exempelvis sociala medier.

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts som allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk samt intjänings- och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas löpande i företagsledningen.

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

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, vilka beskrivs i respektive delavsnitt, som påverkar affärsrisken. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ börsutveckling, nedskrivning av värdet på Länsförsäkringar AB-aktien samt ökade skadekostnader under självbehåll.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster följer bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank fastställt. Den primära målgruppen är privatkunder, lantbruk och småföretag.

Ryktesrisken är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras genom att bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som till exempel personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförande, antikorruption samt ersättningar.

Bolaget bevakar löpande händelser och utveckling på sociala medier och i tidningar. Chefen för Marknad och Kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras hanteras på lämpligt sätt. Grundprincipen är att alla ärenden ska hanteras utan dröjsmål och nära den kund eller annan intressent som initierat risken.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Under året sker löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagsledningens arbete.

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

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets risk- och solvensbedömning. Framåtriktad scenario-baserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärs- och strategirisker inklusive ryktesrisk ingår i bolagets riskarta. Om en väsentlig riskhändelse inträffar kan den påverka bolagets resultat och kapitalbas men inte bolagets solvenskapitalkrav. En materiell strategisk händelse kan påverka bolagets konkurrensförmåga, vilket kan innebära lägre premievolymer och i förlängningen försämrad lönsamhet. En riskhändelse eller en serie av riskhändelser, till exempel ryktesspridning på sociala medier, kan öka bolagets ryktesrisk. Detta kan medföra minskade premievolymer på grund av att kunder väljer att lämna bolaget samt engångskostnader för att hantera själva riskhändelsen.

C.7 Övrig information

Ökade säkerhetspolitiska spänningar mellan Ryssland och Nato har inneburit en invasion av Ukraina från Rysslands sida. Krigsutbrottet innebär förhöjda risker på både kort och lång sikt. Situationen har inneburit ökad osäkerhet som påverkat finansiella marknader i väsentlig grad. Det allvarliga säkerhetspolitiska läget i kombination med högre energi- och drivmedelspriser är riskfaktorer som kan påverka den realekonomiska utvecklingen framåt. Bolaget har därför aktiverat krisledning.

D. Värdering för solvensändamål

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen.

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2	Skillnad i värdering
Förutbetalda anskaffningskostnader	28 993		- 28 993
Immateriella tillgångar	7 411		- 7 411
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	9 519	41 665	32 146
Fastighet (annat än för eget bruk)	1 796 850	1 796 850	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	139 640	1 364 578	1 224 938
Aktier – börsnoterade	3 070 903	3 070 903	0
Aktier – icke börsnoterade	2 455 441	2 455 441	0
Statsobligationer	128 115	128 115	0
Företagsobligationer	2 318 331	2 318 331	0
Investeringsfonder	697 605	697 605	0
Lån och hypotekslån	25 264	25 264	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	464 318	409 382	- 54 936
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	606	606	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	490 885	2 854	- 488 031
Återförsäkringsfordringar	359		- 359
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	173 130	173 130	0
Kontanter och andra likvida medel	242 695	242 695	0
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	53 029	53 029	0
Totala tillgångar	12 103 096	12 780 449	677 354

Tabell D.1(1): Tillgångar per 2021-12-31

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2	Skillnad i värdering
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	3 188 950	2 331 635	- 857 315
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	385 229	350 385	- 34 844
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	306 000	306 000	0
Uppskjutna skatteskulder	692 100	798 802	106 702
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	208 521		- 208 521
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut		35 125	35 125
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	74 773	74 773	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	53 903	53 903	0
Totala skulder	4 909 477	3 950 624	- 1 122 654

Tabell D.1(2): Skulder per 2021-12-31

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värdering av olika tillgångsklasser

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

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) ingår i posten andra tillgångar. Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. Då dessa villkor inte uppfylls, i och med att posten förutbetalda anskaffningskostnader inte är avskiljbar och inte heller kan säljas separat, värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar ingår i posten andra tillgångar. Immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. De immateriella tillgångar som bolaget redovisar i den finansiella redovisningen bedöms inte uppfylla kravet att vara möjliga att sälja, med en värdering som kan hänföras till noterade marknadspriser på aktiva marknader. Detta innebär att posten inte har något värde i solvensbalansräkningen.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattekuld i solvensbalansräkningen men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.

I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 då samtliga leasingavtal (med vissa lätttnadsregler) redovisas som en nyttjanderättstillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång.

Fastigheter (annat än för eget bruk)

Fastigheter värderas till verkligt värde.

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Aktierna i Länsförsäkringar AB innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som bolagets redovisade beskattade egna kapital.

Bolagets aktieinnehav i LFant AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde.

Aktier i dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Östgötas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.

Aktier – börsnoterade

Noterade aktier värderas till aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Aktier – icke börsnoterade

För onoterade aktier används värderingstekniker som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senaste betalkurs om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier använder Länsförsäkringar Östgöta redovisade substansvärden från de aktuella aktiebolagen. Se även avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.

Obligationer och Investeringsfonder

De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.

Lån och hypotekslån

Värderas enligt nominellt värde.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som företaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar

Värderas enligt nominellt värde.

Försäkringsfordringar

Värderas enligt nominellt värde.

Kontanter och andra likvida medel

Värderas enligt nominellt värde.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas enligt nominellt värde.

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Värderas enligt nominellt värde.

D.1.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

För den finansiella redovisningen tillämpar bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. Nedan följer en genomgång av de poster där det finns materiella skillnader i värderingen mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen.

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

I solvensbalansräkningen, som beskrivs ovan, värderas posten till noll då den inte anses vara avskiljbar, inte kan säljas separat och inte heller värderas med noterade marknadspriser på aktiva marknader. I den finansiella redovisningen däremot aktiveras de försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

Immateriella tillgångar

I solvensbalansräkningen, som beskrivs ovan, värderas posten till noll då den inte anses vara avskiljbar, inte kan säljas separat och inte heller värderas med noterade marknadspriser på aktiva marknader. I den finansiella redovisningen däremot värderas den till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Uppskjuten skattefordran

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 som en nyttjanderättstillgång. I moderbolagets finansiella redovisning tillämpas lagbegränsad IFRS. Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i moderbolagets finansiella redovisning.

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier i dotterbolag värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden medan de i den finansiella redovisningen redovisas till anskaffningsvärde.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, Återförsäkringsfordringar och Försäkringsfordringar

Skillnaderna mellan värdering i solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen beskrivs i avsnitt D.2.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	0	0	< 1 år
Fordran avseende övriga temporära skillnader	261	261	
Totalt	261	261	

Tabell D.1(4): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2	Förfaller
Försäkringsfordringar	54 694	N/A
Immateriella tillgångar	1 527	N/A
Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16	614	N/A
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	11 317	N/A
Förutbetalad anskaffningskostnad	5 973	N/A
Totalt	74 125	

Tabell D.1(5): Länsförsäkringar Östgötas uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värdering av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

LoB (tkr)	Affärsgren	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	15 714	249 401	51 383	316 499
4	Trafik	31 493	617 847	33 898	683 238
5	Övrig motor	66 668	75 953	3 997	146 618
7	Egendom	197 880	505 952	12 785	716 616
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		87 227	8 756	95 983
17	Övrig motor	11 997	694	562	13 252
19	Egendom	349	0	6	355
23	Assistans	133	25	8	165
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-454	3 477	1 778	4 802
26	Trafik	-4 787	238 046	87 237	320 495
28	Egendom	-7 452	33 633	7 431	33 612
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	230 097	10 107	240 204
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	104 885	5 296	110 181
Summa		311 542	2 147 236	223 243	2 682 020

Tabell D.2(1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Östgöta

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 2 *Försäkring avseende inkomstskydd* (här kallad Sjuk och olycksfall) består av separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. Modellen som används är en vidareutveckling av Schniepers metod. Detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas vara proportionell mot försäkringsår multiplicerat med tecknat försäkringsbelopp. Utvecklingen av kända skador (RBNS) antas proportionell mot den kända reserven.

För bättre precision i bästa skattningen trunkeas skadorna vid bolagets självbehåll, på detta sätt erhålls bästa skattningen för egen räkning (innan återförsäkring). Återförsäkrarens andel bestäms sedan genom att tillämpa metoden ovan på skadekostnad över det självbehåll bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla återförsäkringsandelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Östgöta utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrän 4 *Ansvarsförsäkring för motorfordon* (Trafikförsäkring) består dels av de försäkringar som tecknats sedan bolaget fick egen koncession 2004, som behandlas först, dels av övertagen run-off-affär från Länsförsäkringar AB för äldre årgångar, som behandlas längre ner i texten.

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Östgöta relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunckeras skadorna först vid bolagets självbehåll. Skadorna delas in i:

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet, baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data för en större grupp av länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen obetald skadekostnad är gemensam för gruppen, medan skadekostnadens totala storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrän 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten delkasko och vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattningen.

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrän 7 *Försäkring mot brand och annan skada på egendom* består av försäkringsgrenarna "Hem och villa" inklusive Fritidshus, och "Företag och fastighet" inklusive Lantbruk.

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

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool. Bolaget får sedan tillbaka sin andel av poolen som *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom*, affärsgrän 28.

Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Affärsgrän 19, *Mottagen proportionell återförsäkring av egendom* består av segmentet "Företag utan ansvar" som tillhör försäkringsgrenen "Företag och fastighet". Affärsgränsen förmedlas av länsförsäkringsbolagen men tecknas av Länsförsäkringar AB och utgörs framför allt av utlandsaffär. Beräkningsmetoden som används är densamma som för "Företag och fastighet" inom direkt försäkring, alltså triangulering (Chain Ladder) på känd skadekostnad. På grund av begränsat dataunderlag görs antagandet att skadornas utvecklingsmönster följer motsvarande segment tillhörande försäkringsgrenen "Företag och fastighet" inom direkt försäkring.

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

- skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- premier (som ännu ej inbetalats).

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Östgöta all trafikaffär, samt sjuk- och olycksfallsaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 892 159 tkr härrör 405 832 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella

redovisningen till 742 426 tkr och i solvensbalansräkningen till 336 594 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 486 327 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	390 097	824 832	77 577	519 981	264 611	754 655	2 831 754
Avgår redovisningens marginal	-104 804	-120 477	-1 521	-12 704	-34 515	-211 635	-485 656
Skillnad i diskontering	-35 891	-86 508	-103	-1 326	0	-59 180	-183 007
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	48 319	30 282	930	8 537	10 107	100 016	198 191
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-15 855	-15 855
Enligt solvensbalansräkning	297 721	648 129	76 883	514 489	240 204	568 001	2 345 427

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 408 798 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 584 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt avser omfatta samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Östgöta bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av skulder exklusive FTA

Detta avsnitt innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje skuldpost utanför försäkringstekniska avsättningar, tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen. Nedan redovisas i en tabell att skillnaderna mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen återfinns i den uppskjutna skatteskulden. Därefter visas i tabellerna D3 (1) och (2) den uppskjutna skatteskulden per 2021-12-31 samt hur omvärderingsbeloppet är framräknat.

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Övriga avsättningar omfattar avsättningar till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3 (2) nedan.

Försäkringsskulder och Återförsäkringsskulder

På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Finansiella skulder

Posten avser leasingskulder enligt IFRS 16. I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 då samtliga leasingavtal (med vissa lätttnadsregler) redovisas som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång.

Övriga skulder

Övriga skulder utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

D.3.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Uppskjutna skatteskulder

Skillnaden mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det dock ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Försäkringsskulder och Återförsäkringsskulder

För beskrivning av skillnaden i värdering mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen se D.2.1 Premieavsättningen.

Finansiella skulder

I Solvens 2 redovisas leasingkontrakt enligt IFRS 16 som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld. I moderbolagets finansiella redovisning tillämpas lagbegränsad IFRS. Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i moderbolagets finansiella redovisning.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	678 042	678 042	Medellång sikt
Skuld avseende övriga temporära skillnader	14 318	14 318	
Totalt	692 360	692 360	

Tabell D.3(2): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	183 785	N/A
Totalt	183 785	

Tabell D.3(3): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Leasing samt pensionsavsättningar

Bolaget är i liten omfattning leasetagare i form av operationella leasingavtal på kontorsmaskiner och tjänstebilar. I tabell A.4(2) redovisas kostnaderna för leasingavtal.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i FPK. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2021 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd

plan. Pensionsplanen som tryggas genom en försäkring i FPK redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Avgifterna för pensionsförsäkringar som är tecknade i FPK uppgår under 2021 till 22 400 (21 700) tkr. FPKs överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB, LFant AB, Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Franchisesupport AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling 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 i de flesta fall av aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som rubricerade bolags redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i dessa bolag.

D.4.1 Koncernbolag

I koncernen Länsförsäkringar Östgöta ingår ett helägt dotterbolag per 2021-12-31. Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden.

Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas från och med 2021 enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Ett marknadsmässigt avdrag för latent skatt enligt ovan kan idag bedömas till ca 25 procent av nominell skattesats eller 5-6 procent i stället för 20,6 procent (2021). Av årets värdeökning 309 288 tkr är 136 204 tkr kopplade till metodförändring i beräkning av substansvärde. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden.

Alla andra poster i Östgöta Brandstodsbolag Fastighet ABs balansräkning, såsom en skuld till moderbolaget för revisionskostnader, en uppskjuten skattefordran samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario, men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

Bolagets bedömda kapitalbehov bedöms utifrån en fastställd metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt.

Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Kapitalbasens sammansättning

Posterna i kapitalbasen delas upp i tre nivåer. För Länsförsäkringar Östgöta klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital (nivå 1). Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovi-

sas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för avstämningsreserven är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Kapitalbas (tkr)	2021	2020
<i>Primärkapital (nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	1 748 954	1 642 954
Balanserad vinst och Årets resultat	5 444 665	4 519 128
Avstämningsreserv	1 636 206	1 295 306
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	8 829 825	7 457 388

Tabell E.1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbasen

Ökningen av kapitalbas mellan 2020 och 2021 förklaras främst av årets resultat som i sin tur till väsentlig del förklaras av positiv värdeutveckling i bolagets noterade aktieportföljer samt värdeuppskrivning i onoterade tillgångar.

Skillnaderna mellan eget kapital enligt den finansiella redovisningen och kapitalbas enligt solvensregelverket består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, aktier i dotterbolag, försäkringstekniska avsättningar, placeringstillgångar samt nyttjanderättstillgångar och försäkringsfordringar/skulder.

Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas (tkr)	2021	2020
Eget kapital enligt finansiell redovisning	7 193 619	6 157 113
Solvens 2-justering mot Eget Kapital	1 636 207	1 295 306
<i>Immateriella tillgångar</i>	<i>-7 411</i>	<i>-8 486</i>
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-28 993</i>	<i>-24 833</i>
<i>Andra tillgångar</i>	<i>32 146</i>	<i>34 449</i>
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	<i>837 223</i>	<i>782 611</i>
<i>Övrigt</i>	<i>173 396</i>	<i>157 540</i>
<i>Placeringstillgångar</i>	<i>1 224 939</i>	<i>915 669</i>
<i>Fordringar exkl. uppskjuten skattefordran</i>	<i>-488 390</i>	<i>-463 149</i>
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>-106 702</i>	<i>-98 495</i>
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	8 829 825	7 457 388

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

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

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. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2021	2020
Kapitalbas	8 829 825	7 457 338
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	8 829 825	7 457 338
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	8 829 825	7 457 388

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

E.1.3 Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (tkr)	2021	2020
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	111 328	111 328
Balanserat vinst	4 519 078	4 088 413
Årets resultat	925 586	425 746
Avstämningsreserv	3 273 832	2 826 911
Obeskattade reserver	1 637 626	1 531 626
Omvärdering immateriella tillgångar	-7 411	-8 486
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-28 993	-24 833
Fordran exkl. uppskjuten skattefordran	-488 390	-463 149
Andra tillgångar	32 146	34 449
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	837 223	782 611
Omvärdering placeringstillgångar	1 224 939	915 669
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-106 702	-98 495
Övrigt	173 396	157 460
Summa avstämningsreserv	3 273 832	2 826 911
Summa Kapitalbas	8 829 825	7 457 388

Tabell E.1 (4): Kapitalbas

Förändringen i bolagets primärkapital under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och effekten från omvärderingen av placeringstillgångar.

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 solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Östgöta använder standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek. Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav vilket under vissa villkor är tillåtet enligt den Delegerade förordningen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2021	2020
Skadeförsäkringsrisk	584 491	545 431
Sjukförsäkringsrisk	122 612	113 130
Livförsäkringsrisk	20 496	19 450
Marknadsrisk	4 422 928	3 253 468
Motpartsrisk	175 454	55 216
Diversifiering	-628 791	-504 427
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	4 697 190	3 482 431
Operativ risk	65 221	63 150
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-498 294	-351 150
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 264 117	3 193 976
Minimikapitalkrav (MCR)	1 066 029	798 494

Tabell E.2 (1): Solvenskrav och minimikapital

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 33 procent vilket till stor del beror på högre kapitalkrav för marknadsrisk. Under året har placeringstillgångarna ökat i värde vilket leder till ett högre kapitalkrav.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträts av bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av bolagets toleransnivåer av solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1

S.02.01.02

Balansräkning

31.12.2021

Tillgångar

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Konter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

		Solvens II - värde
		C0010
R0010		
R0020		
R0030		0
R0040		
R0050		
R0060		41 665
R0070		11 831 823
R0080		1 796 850
R0090		1 364 578
R0100		5 526 344
R0110		3 070 903
R0120		2 455 441
R0130		2 446 446
R0140		128 115
R0150		2 318 331
R0160		
R0170		
R0180		697 605
R0190		
R0200		
R0210		
R0220		
R0230		25 265
R0240		
R0250		
R0260		25 265
R0270		409 382
R0280		409 382
R0290		408 798
R0300		584
R0310		
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		606
R0360		2 854
R0370		0
R0380		217 348
R0390		
R0400		
R0410		242 695
R0420		8 811
R0500		12 780 449

	Solvens II - värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	2 331 636
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	2 010 335
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	1 855 656
Riskmarginal	R0550	154 679
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	321 301
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	268 140
Riskmarginal	R0590	53 161
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	350 386
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	350 386
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	334 982
Riskmarginal	R0680	15 404
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	306 000
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	798 802
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	35 125
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	74 773
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	53 903
Summa skulder	R0900	3 950 625
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	8 829 824

Bilaga 2

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

31.12.2021

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd
C0010	C0020

Premieinkomst

Brutto - direkt försäkring	
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Återförsäkrarens andel	
Netto	

R0110		98 637
R0120		
R0130		
R0140		2 630
R0200		96 007

Intjänade premier

Brutto - direkt försäkring	
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Återförsäkrarens andel	
Netto	

R0210		94 184
R0220		
R0230		
R0240		2 630
R0300		91 554

Inträffade skadekostnader

Brutto - direkt försäkring	
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Återförsäkrarens andel	
Netto	

R0310		90 174
R0320		
R0330		
R0340		486
R0400		89 688

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto - direkt försäkring	
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Återförsäkrarens andel	
Netto	

R0410		0
R0420		
R0430		
R0440		0
R0500		0

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

R0550		38 362
R1200		
R1300		

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0030	C0040	C0050	C0060

	205 013	492 893	
	0	4 484	
	13 688	3 397	
	191 325	493 980	

	207 851	479 289	
	0	5 887	
	13 688	3 397	
	194 163	481 779	

	88 724	307 385	
	1 455	6 358	
	-15 131	216	
	105 310	313 527	

	0	0	
	0	0	
	0	0	
	0	0	
	46 479	91 907	

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100

877 135			
873			
63 481			
814 527			

860 510			
368			
63 481			
797 397			

509 299			
53 636			
455 663			

0			
0			
0			
226 323			

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring	
Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall
C0110	C0120	C0130	C0140

301			
		3 975	13 392
0		0	0
301		3 975	13 392

549			
		3 975	13 392
0		0	0
549		3 975	13 392

409			
		-1 088	0
0		0	0
409		-1 088	0

0			
		0	0
0		0	0
0		0	0
174		9	

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring		Totalt
Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0150	C0160	C0200

		1 673 678
		5 658
	40 868	58 235
	0	83 196
	40 868	1 654 375

		1 641 834
		6 804
	40 461	57 828
	0	83 196
	40 461	1 623 270

		995 582
		8 222
	18 642	17 554
	0	39 207
	18 642	982 151

		0
		0
	0	0
	0	0
	0	0
	1 125	404 379
		0
		404 379

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser		
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring
C0210	C0220	C0230

Premieinkomst

Brutto	R1410			
Återförsäkrares andel	R1420			
Netto	R1500			

Intjänade premier

Brutto	R1510			
Återförsäkrares andel	R1520			
Netto	R1600			

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610			
Återförsäkrares andel	R1620			
Netto	R1700			

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710			
Återförsäkrares andel	R1720			
Netto	R1800			

Uppkomna kostnader

R1900			
-------	--	--	--

Övriga kostnader

R2500			
-------	--	--	--

Totala kostnader

R2600			
-------	--	--	--

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser		
Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser
C0240	C0250	C0260
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		0
		15 044
		0
		15 044
		0
		0
		0

Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0270	C0280	C0300

	82	82
		0
	82	82

	82	82
		0
	82	82

	5 186	20 230
		0
	5 186	20 230

		0
		0
		0
		5 716
		5 716

Bilaga 3
S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

31.12.2021

Premieinkomst

Brutto - direkt försäkring
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrarens andel
Netto

Intjänade premier

Brutto - direkt försäkring
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrarens andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto - direkt försäkring
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrarens andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto - direkt försäkring
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrarens andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R0010		
	C0080	C0140
R0110	1 673 678	1 673 678
R0120	4 785	4 785
R0130	59 189	59 189
R0140	83 196	83 196
R0200	1 654 456	1 654 456
R0210	1 641 834	1 641 834
R0220	6 435	6 435
R0230	58 277	58 277
R0240	83 196	83 196
R0300	1 623 350	1 623 350
R0310	995 582	995 582
R0320	8 223	8 223
R0330	22 740	22 740
R0340	39 207	39 207
R0400	987 338	987 338
R0410	0	0
R0420	0	0
R0430	0	0
R0440	0	0
R0500	0	0
R0550	404 380	404 380
R1200		0
R1300		404 380

Fem största länder (per bruttopremieinkomst) - skadeförsäkringsförpliktelser				
C0090	C0090	C0090	C0090	C0090

Bilaga 3

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

31.12.2021

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R1400		
	C0220	C0280

Premieinkomst

Brutto	R1410	0	0
Återförsäkrares andel	R1420	0	0
Netto	R1500	0	0

Intjänade premier

Brutto	R1510	0	0
Återförsäkrares andel	R1520	0	0
Netto	R1600	0	0

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610	15 044	15 044
Återförsäkrares andel	R1620	0	0
Netto	R1700	15 044	15 044

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710	0	0
Återförsäkrares andel	R1720	0	0
Netto	R1800	0	0

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader	R2500		5 716
Totala kostnader	R2600		5 716

[illegible]

R0200

	Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
			0	0	0

			230 097	104 885	334 982
			0	0	0
			230 097	104 885	334 982
			10 108	5 296	15 404

			240 205	110 181	350 386

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			

C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210

Bilaga 5

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

31.12.2021

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt - brutto

Bästa skattning totalt - netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

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

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring
	Sjukvårdsförsäkring
	C0020
R0010	
R0050	
R0060	
R0140	
R0150	
R0160	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsä- kring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring g	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
0		0	0		0

15 714		31 493	78 665		198 229
0		0	0		0
15 714		31 493	78 665		198 229

249 401		705 074	76 647		505 952
584		316 190	622		91 985
248 817		388 884	76 025		413 967
265 115		736 567	155 312		704 181
264 531		420 377	154 690		612 196
51 383		42 654	4 558		12 791

316 498		779 221	159 870		716 972
584		316 190	622		91 985
315 914		463 031	159 248		624 987

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
			0	

			133	
			0	
			133	

			25	
			0	
			25	
			158	
			158	
			8	

			166	
			0	
			166	

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpl iktelse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0		0	0

-454	-4 787		-7 452	311 541
0	0		0	0
-454	-4 787		-7 452	311 541

3 477	238 046		33 633	1 812 255
0	0		0	409 381
3 477	238 046		33 633	1 402 874
3 023	233 259		26 181	2 123 796
3 023	233 259		26 181	1 714 415
1 778	87 237		7 431	207 840

4 801	320 496		33 612	2 331 636
0	0		0	409 381
4 801	320 496		33 612	1 922 255

Skadeår/försäkringsår

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

Utvecklingsår

[illegible]

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	17 277	17 277
	R0160	1 699	641 488
	R0170	645	710 620
	R0180	1 309	654 272
	R0190	1 616	760 232
	R0200	4 710	861 784
	R0210	6 694	815 967
	R0220	27 932	933 404
	R0230	59 289	998 505
	R0240	234 781	761 219
	R0250	526 053	526 053
Totalt	R0260	882 005	7 680 821

Utvecklingsår

[illegible]

Årets slut (diskonterade data)

	C0360
R0100	521 450
R0160	46 152
R0170	42 542
R0180	42 099
R0190	50 911
R0200	56 181
R0210	73 973
R0220	79 503
R0230	122 483
R0240	231 900
R0250	545 059
Totalt	R0260 1 812 253

Bilaga 7

S.22.01.21

Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

31.12.2021

Länsförsäkringar Östgöta har inga långsiktiga garantier eller övergångsregler.

Bilaga 8

S.23.01.01

Kapitalbas

31.12.2021

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
--------	-----------------------------	--------------------	--------	--------

C0010 C0020 C0030 C0040 C0050

R0010				
R0030				
R0040				
R0050				
R0070				
R0090				
R0110				
R0130	8 829 825	8 829 825		
R0140				
R0160				
R0180				

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

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

R0220

--	--	--	--	--

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

R0230

R0290	8 829 825	8 829 825		

Totalt primärkapital efter avdrag

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

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

R0510

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

R0540

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

R0550

Solvenskapitalkrav

R0580

Minimikapitalkrav

R0600

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

R0620

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0640

8 829 825	8 829 825			
8 829 825	8 829 825			
8 829 825	8 829 825			
8 829 825	8 829 825			
4 264 117				
1 066 029				
207,0728%				
828,2911%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

C0060

R0700	8 829 825
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	8 829 825

R0770	0
R0780	88 052
R0790	88 052

Bilaga 9

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

31.12.2021

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	4 422 928		
Motpartsrisk	R0020	175 454		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	20 496		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	122 612		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	584 491		
Diversifiering	R0060	-628 791		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	4 697 190		

Bilaga 9

S.25.01.21

Beräkning av solvenskapitalkrav

C0100

Operativ risk	R0130	65 221
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-498 294
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	4 264 117
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	4 264 117

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	

Bilaga 9
S.25.01.21

		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
Metodik för beräkning av skattesats		C0109	C0130
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) Nej	
Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640		
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		-981 057

Bilaga 10

S.28.01.01

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

31.12.2021

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

	C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010 321 307

		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	264 532	96 081
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	420 377	191 149
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	154 690	493 991
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	612 195	814 738
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	158	312

Försäkring mot ekonomiska förluster av olika
slag och proportionell återförsäkring

Icke-proportionell sjukåterförsäkring

Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring

Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och
transportåterförsäkring

Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

R0130	0	0
R0140	3 024	2 102
R0150	233 258	13 392
R0160	0	0
R0170	26 181	38 655

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200 7 035

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

Förpliktelser med rätt till andel i överskott -
garanterade förmåner

Förpliktelser med rätt till andel i överskott -
diskretionära förmåner

Försäkringsförpliktelser med indexreglerade
förmåner och fondförsäkring

Annan liv(åter)försäkrings- och
sjuk(åter)försäkringsförpliktelser

Sammanlagd risksumma för alla
liv(åter)försäkringsförpliktelser

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	334 982	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	328 341
Solvenskapitalkrav	R0310	4 264 117
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 918 853
Lägst minimikapitalkrav	R0330	1 066 029
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 066 029
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 766
Minimikapitalkrav	R0400	1 066 029