

Länsförsäkringar

Västernorrland

Rapport om solvens och finansiell ställning

2022



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Resultatet för sakförsäkringsverksamheten blev +114,1 mkr och rörelseresultatet slutade på +145,3 mkr för 2022 vilket var en förbättring av sakförsäkringsverksamheten med 63,3 mkr men rörelseresultatet minskade med -64,0 mkr jämfört med 2021. Förklaringen till sakförsäkringsresultatet är av teknisk karaktär främst inom trafik och olycksfallsaffären, men även den mottagna affären. Försämringen av resultatet på bolagsnivå kan härledas till den oro som funnits i världen och de finansiella marknaderna. Under 2022 har det hänt relativt mycket som till exempel invasionskriget av Ryssland i Ukraina, stigande inflation, höjda räntor och rekordhöga elpriser.

B. Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är även viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevisor, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, och risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Västernorrlands verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen.

Karaktäriserande för bolagets risktagande är att det bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring och bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Verksamheten bedrivs i Sverige och riktar sig såväl till privatpersoner som till företag. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av länsförsäkringsbolagens gemensamägda servicebolag, Länsförsäkringar AB.

Marknadsrisk är en betydande del av det totala risktagandet. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av det regulatoriska kapitalkravet för aktierisk och koncentrationsrisk utgörs av långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB och det helägda dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

Den största tillgångsposten utgörs av icke börsnoterade aktier, 1 010 119 tkr vilket utgör ca 38 procent av de totala tillgångarna. På skuldsidan utgörs den största posten av Försäkringstekniska avsättningar om 890 977 tkr vilket motsvarar ca 92 procent av de totala skulderna. Tillgångar minskat med skulder uppgår till 1 679 684 tkr.

De försäkringstekniska avsättningarna (FTA) täcker kostnader för inträffade skador, ersättningsreserv, kostnaden för att reglera dessa skador, skadebehandlingsreserv samt kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal, premiereserv. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

E. Finansiering

Kapitalplanering är integrerad med den årliga affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras utifrån målet att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Västernorrland består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information.....	9
B. Företagstyrningssystemet	10
B.1 Allmän information om företagstyrningssystemet.....	10
B.1.1 Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi	10
B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	10
B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	12
B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	12
B.1.5 Ersättningsprinciper	13
B.1.6 Materiella transaktioner	13
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	13
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	14
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	16
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen.....	16
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuarietjänst	18
B.7 Uppdragsavtal.....	18
B.8 Övrig information.....	19
B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet	19
B.8.2 Övrig materiell information.....	19
C. Riskprofil.....	19
C.1 Teckningsrisk	21
C.1.1 Riskexponering	22
C.1.2 Riskkoncentration	22
C.1.3 Riskreduceringstekniker	22
C.1.4 Riskkänslighet.....	22
C.2 Marknadsrisk.....	23
C.2.1 Riskexponering	23
C.2.2 Riskkoncentration	24
C.2.3 Riskreduceringstekniker	24
C.2.4 Riskkänslighet.....	24
C.3 Kreditrisk	25
C.3.1 Riskexponering	25

C.3.2	Risikkoncentration	25
C.3.3	Riskreduceringstekniker	25
C.3.4	Risikkänslighet.....	25
C.4	Likviditetsrisk.....	26
C.4.1	Riskexponering	26
C.4.2	Risikkoncentration	26
C.4.3	Riskreduceringstekniker	26
C.4.4	Risikkänslighet.....	26
C.5	Operativ risk.....	27
C.5.1	Riskexponering	27
C.5.2	Risikkoncentration	27
C.5.3	Riskreduceringstekniker	27
C.5.4	Risikkänslighet.....	27
C.6	Övriga materiella risker	27
C.6.1	Riskexponering	28
C.6.2	Risikkoncentration	28
C.6.3	Riskreduceringstekniker	29
C.6.4	Risikkänslighet.....	29
D.	Värdering för solvensändamål	29
D.1	Tillgångar – Inte påbörjad.....	29
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen	29
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	30
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	33
D.2.1	Värdering av försäkringstekniska avsättningar	33
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	34
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	35
D.3	Andra skulder	36
D.4	Alternativa värderingsmetoder	38
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier.....	38
D.4.2	Humlegårdens Fastigheter AB.....	38
D.5	Övrig information.....	38
E.	Finansiering	39
E.1	Kapitalbas	39
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	39
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	39
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	40
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	41
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	41
E.2.1	Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav	41
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	41
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	42

E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	42
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	42
QRT-Bilagor -	43-64

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 50 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är sju kommuner inom Västernorrlands län. Länsförsäkringar Västernorrland är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB) som vi äger 2,95 procent av. Länsförsäkringar Västernorrland äger även ett helägt dotterbolag Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB.



Figur A1: Länsförsäkringar Västernorrlands dotterbolag och anknutna företag 31 december 2022

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>.

Bolagets revisor är Morgan Sandström, auktoriserad revisor [PWC](#)

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

2022 innehöll både glädjande händelser och utmaningar. Pandemin som verkade vara under kontroll dök upp igen och vi började året med ytterligare en period av distansarbete. Detta slutade i februari när restriktionerna hävdes och vi kunde återvända till våra kontor. Samtidigt invaderade Ryssland Ukraina, en händelse som främst är en humanitär katastrof men som har haft stora effekter på världsekonomin och därmed även våra kunder. Under dessa svåra tider kan vi fortfarande glädjas åt ett bra resultat. Vi får återigen bekräftat att hela vårt erbjudande inom bank, pension och försäkring, vår lokala närvaro och välutvecklade digitala tjänster, uppskattas av våra kunder och stärker vår marknadsposition över tid.

Vi såg en minskning av antalet skador på grund av beteendeförändringar under pandemin, men 2022 var vi tillbaka på normala skadenivåer igen. En del av ökningen beror på reserelaterade olyckor orsakade av ökad rörlighet. Skadekostnaderna för brand- och vattenskador har minskat de senaste åren och det fortsätter under 2022. Det tyder på att våra skadeförebyggande besök hos våra kunder ger resultat. Vi når i princip alla våra lönsamhetsmål och tillväxten kommer främst från segmentet personrisk på privatmarknaden och segmenten lantbruks-, motor-, och sakförsäkringar på företagsmarknaden.

Resultatet för våra verksamhetsgrenar har gått åt lite olika håll under 2022, Skadeförsäkring visar ett bra resultat och livsidan visar fortsatt ett positivt resultat dock sämre än 2021. Bank har ett tufft år bakom sig påverkat av stigande räntor och ökad inflationstakt som skapat en oro på såväl börs som boendemarknaden, detta har bidragit till såväl negativ volymtillväxt som försämrat resultatutfall. Även finanssidan har påverkats av dessa faktorer men med hjälp av våra strategiska innehav har vi ett positivt resultat som bidrar positivt till bolagsresultatet.

Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocenten förbättrades till 78 procent (93) till följd av bland annat ett gynnsamt skadeutfall, tekniska justeringar av parametrar inom trafik, olycksfall och den mottagna affären. Premieintäkten för egen

räkning i försäkringsrörelsen har utvecklats svagt negativt med -0,4 procent. Det tekniska försäkringsresultatet förbättrades under året med 63,3 Mkr till 114,1 Mkr (50,8). Vi har under året fortsatt jobba med att systematiskt bearbeta vårt befintliga fastighetsbestånd inom privat- och lantbrukssidan.

Resultatet i finansförvaltningen blev klart sämre än förra årets resultat men något bättre än budget med en avkastning på ca 2,4 procent (8,1). Med tanke på att inflationen (KPI) och ränteläget är högre och fortsatt på väg upp jämfört med tidigare år, blir det ingen real avkastning under 2022. Stigande räntor och börsnedgångar är i regel ingen bra kombination för ett bolag som jobbar med förvaltning av aktier, obligationer och andra värdepapper. Över tid kommer naturligtvis obligationsportföljen att gynnas av stigande räntor men under 2022 har vi inte fullt ut kunna ta del av den utvecklingen. Det är fortsatt framförallt ökade marknadsvärdesförändringar i bolagets strategiska innehav som står för värdetillväxten i portföljen.

Såväl bank- som livverksamhet redovisar sämre resultat jämfört med såväl budget som föregående års resultatutfall. Nettotillväxten för bankvolymerna har varit negativ under året på grund av bland annat ökad marknadskonkurrens, osäker fastighetsmarknad och kraftigt minskade marknadsvärden för kundernas innehav i sparande av olika slag. Trots detta har banken ökat intäkterna med ca 1,5%. Livverksamheten har goda inflöden framförallt på de prioriterade produkterna inom fondliv för löpande premier som haft extremt god tillväxt. Resultatet når precis som banken inte budgeterade mål främst på grund av att ersättningen från den så kallade "Som om" modellen påverkats av de sjunkande marknadsvärderingarna av olika värdepapper.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat för våra olika förpliktelse (tkr)	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelse		
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-15 707	-15 705
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	32 907	33 520
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	1 361	6 773
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	27 216	22 589
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelse	45 777	47 177
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelse		
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	-306	1 533
<i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	74 338	8 975
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	-1 616	2 648
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelse	72 416	13 156
Livförsäkringsförpliktelse		
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelse än sjukförsäkringsförpliktelse</i>	-2 615	-7 338
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelse	- 2 615	-7 338
Livförsäkringsförpliktelse		
<i>Livåterförsäkring</i>	-1 447	-2 112
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelse	-1 447	-2 112
Totalt försäkringsresultat	114 131	50 833

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2022.

Länsförsäkringar Västernorrland är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har även under 2022 tappat marknadsandelar inom olika försäkringsobjekt framförallt på privatsidan. Premiainkomsten i sakförsäkring har ändå ökat med 1,1 procent jämfört med föregående år. I direkt försäkring (exklusive motorfordon) har 7 107 (7 198) skador registrerats. För motorfordonsförsäkring (inkl. trafik) har 10 070 (10 771) skador registrerats. Några av anledningarna till att skadekostnaderna är låga under 2022 beror på att vi under 2022 har gjort en översyn över den reservsättningsmetod som tillämpats för Länsförsäkringsgruppens trafikaffär. Översynen har utmynnat i en uppdatering av parameterintervall i nuvarande modell som medfört en större reducering av den aktuariella värderingen. Även modellen för personskador har uppdaterats för att mer ta hänsyn till den utbetalningstakt som observerats senare år. Det finns även kända händelser som påverkat parametrarna och reserverna negativt. Bland annat höjd pensionsålder och ökade branschgemensamma dölighetsantaganden för livräntor.

Länsförsäkringar diskonterar vidare sina långsvansade affärer som trafik samt sjuk- och olycksfall. Under 2022 steg räntorna kraftigt från att tidigare har legat runt 0 procent till närmare 2,5 procent. Detta har påverkat skadekostnaderna för direkt och mottagen affär med ca -69,0 Mkr.

Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna med 8,8 procent, totalt försäkringsresultat har även påverkats av kostnaderna för TFF på 3,0 Mkr, vilket resulterat i resultatet på plus 114,1 Mkr.

A.3 Investeringsresultat

2022

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	98 064	-22 687	75 377
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 470	-34 767	-19 297
Övriga fordringar			
Derivat	8 330	-19 100	-10 770
Summa	121 864	-76 554	45 310

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2022

2021

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	162 676		162 676
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 990	-4 559	6 431
Övriga fordringar			
Derivat		-8 278	-8 278
Summa	173 666	-12 837	160 829

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2021

Resultatet i finansförvaltningens för verksamhetsåret slutar något under budget, vilket ändå får ses som bra med tanke på hur utvecklingen varit på olika börser runt om i världen och stigande räntor. Störst bidrag har fortsatt våra placeringar i våra onoterade bolag LFAB och Humlegården som bidrar med ca 100 Mkr. Men även den aktiva aktieportföljen och våra obligationsplaceringar har redovisat en avkastning som ligger bättre än jämförbara index. Vi har fortsatt än högre fokus på att arbeta med hållbarhet i vår kapitalförvaltning och vi har därför genomfört nya mätningar av hur våra portföljer påverkar klimatet med sina CO2 utsläpp. Vi är även aktiv med ägarpåverkan på bolag i egen investeringsportfölj. Våra ränteplaceringar kännetecknas av hög kreditvärdighet och balanserar vår risknivå gentemot övriga tillgångar på ett bra sätt. Värt att fortsätta notera är att vi har en hög grad, ca 70 procent, av våra räntebärande placeringar placerade i gröna obligationer. Avkastningen för den totala portföljen blev ca 2,4 procent (8,1).

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 220101	36 960	901 496	155 380	1 093 836
Vinstdisposition		155 380	-155 380	
Årets resultat			91 926	91 926
Utgående balans 221231	36 960	1 056 876	91 926	1 185 762

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 210101	36 960	698 786	202 710	938 456
Vinstdisposition		202 710	-202 710	0

Årets resultat			155 380	155 380
Utgående balans 211231	36 960	901 496	155 380	1 093 836

Tabell A3(2): Vinst och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2022 och 31 december 2021

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Västernorrland redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet, bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2022	2021
Övriga intäkter	69 632	71 529
Övriga kostnader	-77 752	-66 516
Summa	-8 120	5 013

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2022 och 31 december 2021.

Resultatet för den förmedlade affären försämrades kraftigt under 2022 med -13,1 Mkr och landar på -8,1 Mkr. Bankverksamheten har under 2022 haft ett tufft tillväxtår och minskar affärsvolymen med -1,5%. Trots detta har intäkterna ökat med ca 1,5%. Anledningen till detta är till stor del kopplat till minskade marknadsvärderingar på våra kunders olika sparande men även en tuff konkurrens och en fastighetsmarknad dom, till skillnad mot det senaste decenniet, kännetecknats av stor oro på grund av stigande räntor och ökad inflation. Livaffären har en fortsatt god tillväxt i försäljningen, främst för löpande premier, och överträffar de budgetmål som är satta. För femte året i rad redovisar livaffären ett positivt lokalt resultat men det är ett resultat som kraftigt vikit ner från 6,5 Mkr till 0,4 Mkr. Detta beror till stor del på minskad ersättning från ”som om” modellen som bland annat bygger på stigande marknadsvärden.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Västernorrland har operationella leasingavtal på företagsbilar, datorer och kopieringsmaskiner. Beloppet som belastat driftskostnaderna under 2022 är 5 940 tkr.

A.5 Övrig information

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Västernorrland rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte bifalla begäran om omprövning. Länsförsäkringar Västernorrland beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut. Den 28 januari 2022 lämnades överklagan in. Länsförsäkringar Västernorrland bedömer därför att det är fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol.

I maj 2021 verkställdes en fusion där Gamla Länsförsäkringar AB fusionerades ned i dotterbolaget Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). Under år 2021 erhöles utdelningar från både Gamla Länsförsäkringar AB och från Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Västernorrland har deklarerat både erhållna utdelningar och uppkommen kapitalvinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket beslutade den 22 december 2022 om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att Länsförsäkringar Västernorrlands andelar i Gamla Länsförsäkringar AB fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Länsförsäkringar Västernorrland har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen.

Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i Länsförsäkringar AB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från Länsförsäkringar AB är därför skattefria. Eftersom det vidhålls att det är sannolikt att domstolen kommer att godta en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB redovisas ingen aktuell eller uppskjuten skatt på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB och samtidigt redovisas en aktuell skattefordran på tidigare inbetald skatt avseende utdelning från 2018.

Om Länsförsäkringar Västernorrland inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med cirka 141 Mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med 8 procent. Konsolideringskapitalet påverkas inte

B. Företagstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagstyrningssystemet

Bolagsstämman är Länsförsäkringar Västernorrlands högsta beslutande organ med formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar Västernorrland, utse styrelse, revisor och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, besluta om årsredovisning samt ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, 49 personer, valda av bolagets försäkringstagare.

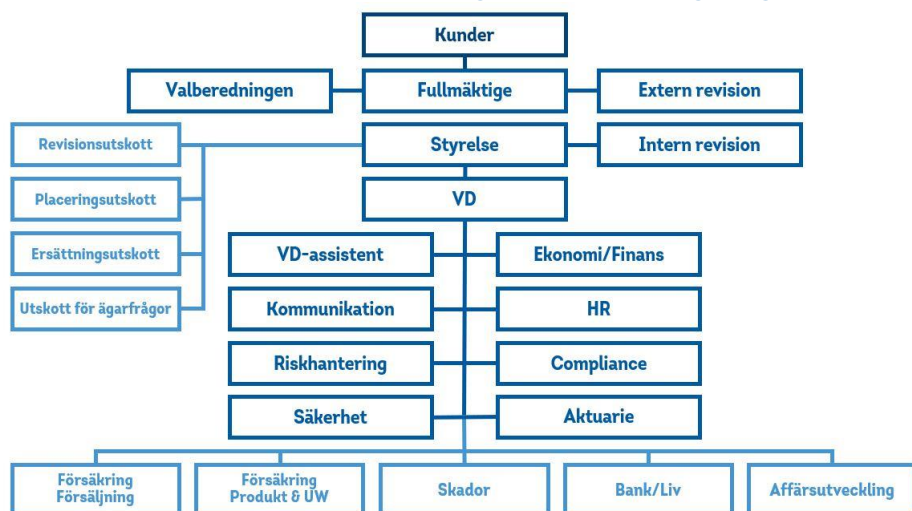
Bolaget har alltid minst två personer med befogenhet att driva bolaget. Detta innebär att bolagets styrelse säkerställer att beslutsprocessen för bolagets väsentliga beslut, involverar åtminstone två personer inom bolaget innan beslutet kan genomföras. Dessa beslut dokumenteras löpande. Bolagets styrelse och vd säkerställer ett effektivt flöde av information inom bolaget samt identifierar, hanterar och beaktar risker inför beslut.

Ovanstående skall inte tolkas som att alla beslut måste fattas av två personer i förening utan snarare att processen för väsentliga beslut involverar minst två personer innan formellt beslut fattas. Vd kan fortsatt själv fatta löpande operativa beslut enligt gällande Vd-instruktion och svensk näringsrätt. Länsförsäkringar Västernorrlands styrmodell syftar till att skapa engagemang, beslutskraft och närhet i mötet med kund genom specifika mål och uppföljning. Vd och företagsledning har det övergripande resultatansvaret.

B.1.1 Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi

Länsförsäkringar Västernorrland har uppdraget att skapa en enklare och tryggare vardag för människor och företag i Västernorrland. Uppdraget kommer via styrelsens strategi där målet är att försäkringsverksamheten ska bedrivas med en medveten riskhantering där bolagets långsiktiga lönsamhet och existens aldrig äventyras.

B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Styrelsen

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

Bolagets styrelse och VD säkerställer ett effektivt flöde av information inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser.

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014. Utskottet granskar och bereder riskrapporter i syfte att säkerställa ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Styrelsens placeringsutskott ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. Utskottet rapporterar iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Styrelsens ersättningsutskott bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för affärsledningen och kontrollfunktionerna inför behandling och beslut av styrelsen.

Utskottet för ägarfrågor arbetar med att tydliggöra, förbättra och förnya fullmäktigerollen i syfte att öka kunskapen om ömsesidigheten. Utskottet utvecklar samverkan och kommunikation med ägarrepresentanterna.

Nyckelfunktioner

Nedan följer en kort beskrivning av nyckelfunktionerna internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie:

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att bedöma att verksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings-tekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna.

B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Fyra styrelseledamöter inklusive en personalrepresentant är nyvalda 2022. Styrelsens storlek är oförändrad med totalt 10 ledamöter inklusive personalrepresentanter

B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring samt ökad helkundsandel inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och faciliteras av compliancefunktionen, resultatet sammanställs och analyseras i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

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

Syftet med Länsförsäkringar Västernorrlands 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 solvens analys (ERSA) 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.

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Västernorrlands kapitalförvaltning styrs av bolagets placeringspolicy och av placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

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

B.1.5 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Västernorrlands Ersättningspolicy styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med policyn är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Policyn grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Anställda inom bolaget har marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Västernorrland. Ersättningarna är därigenom i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar harmonierar med bolagets värderingar, det vill säga är rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidrar till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

B.1.6 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att nyckelpersoner i Länsförsäkringar Västernorrland har den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner och personer med ansvar för affär, ekonomi och kontroll, HR, kapitalförvaltning, kommunikation, leda och organisera, produkt- och konceptutveckling, skadehantering samt säkerhet.

Med ansvariga för central funktion avses den eller de personer som svarar för funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt ha den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten men bedöms också av Länsförsäkringar Västernorrland.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Dessutom sker prövning av styrelsens insikt och erfarenhet enligt Lagen om försäkringsdistribution. Lämplighetsprövning utförs årligen samt vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

Medarbetare som deltar i försäljning eller som i sin yrkesroll på annat sätt påverkar försäkringsdistributionen kompetens- och lämplighetsprövas årligen i enlighet med Lagen om försäkringsdistribution och Finansinspektionens föreskrifter.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Syftet med Länsförsäkringar Västernorrlands riskbaserade verksamhetsstyrning är att stödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Verksamhetsgenomgångar avseende intern styrning och kontroll genomförs årligen för att bevaka och vidareutveckla väsentliga komponenter i intern styrning och kontroll. I samband med ERSA-processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut genomförs analyser av hur bolagets riskprofil påverkas i samband med strategiskt viktiga beslut.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhanteringssystemet

Länsförsäkringar Västernorrlands verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilka samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra. Risker förknippade med hållbarhet i termer av ekonomi, miljö, sociala och etiska kriterier bedöms och hanteras på alla nivåer i bolaget.

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med intern styrning och kontroll. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktionen rapporterar minst kvartalsvis till VD, bolagets revisionsutskott och styrelse.
- Det är viktigt med god kompetens om riskhantering hos medarbetare samt klara signaler från ledning som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

Riskstrategin är ett uttryck för bolagets övergripande risktagande som krävs för att uppnå strategiska mål och är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning, vilken 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. För att rätt nivå av risktagande ska erhållas har bolaget beslutat om limiter för de väsentligaste riskerna och skapat system för uppföljning av dessa. Bolaget ska även verka för att skapa en intern miljö och ett ersättningsystem som inte främjar osunt risktagande.

Organisationen ska ha processer för att säkerställa att risk, och organisationens kapacitet och förmåga att hantera risk, beaktas vid beslut om:

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

Riskhanteringsprocessen

Bolaget ska ha en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Det innebär att nedanstående komponenter ska beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

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

- Uppföljning och utvärdering

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

Tre försvarslinjer

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas i tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen <i>Verksamheten</i>	Andra försvarslinjen <i>Kontrollfunktioner</i>	Tredje försvarslinjen <i>Oberoende granskning</i>
Verksamheten består av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen 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. Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Övergripande ansvar för korrekt införande av riskpolicy.

Riskhanteringsfunktionen och compliance utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystem och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar funktionen löpande till styrelsen utförda aktiviteter, observationer samt allvarligare inträffade incidenter.

Riskhanteringsfunktionen deltar i arbetet med att ta fram en rapport som redogör för resultatet av bolagets ERSA. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Som ett stöd och kontroll av bolagets affärsplaner genomförs varje år en egen risk- och solvensanalys (ERSA, eller egen risk och solvensbedömning). ERSA-processen, som är en gemensam process för länsförsäkringsbolagen, är indelad i fem huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomför basscenario,
- Genomför alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera scenarier,
- Sammanställ ERSA-rapport.

Länsförsäkringar Västernorrland använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarier som Länsförsäkringar AB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av Hållbarhetssekreteriatet på Länsförsäkringar AB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Utöver dessa använder bolaget även den omvärlds- och riskanalys som görs av bolagets företagsledning och styrelse. Parallellt med att Länsförsäkringar AB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets Riskhanteringsfunktion, CFO och Controller ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

I bolaget finns en arbetsinstruktion och detaljerad tidsplan med syfte att beskriva hur och när de olika aktiviteterna i bolagets ERSA-process 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 ERSA-processen är en del.

ERSA-processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. Alternativa scenarier, stresstester och omvända stresstester är utvecklade, beslutade och rapporterade. ERSA-arbetet följer den dokumenterade ERSA-process som utvecklats för Länsförsäkringar Västernorrland.

Den egna risk- och solvensanalysen har bedömt det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

Uppdatera riskprofil

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

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier.

Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenarioet. CFO och Riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget så som styrelse, ledning och personal. Styrningen och kontrollen utformas så att man i rimlig mån säkerställer 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.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer enligt beskrivningen i kapitel B.3.1:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för Egenkontroll och Nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av VD.
- Funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför VD att stödja och kontrollera intern styrning, riskhantering och regelefterlevnad.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Västernorrland rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att stödja verksamheten och bedöma om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga kontrollfunktioner i compliance-relaterade frågor.
- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliance-relaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner för identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och facilitering av företagsövergripande kontroller i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

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. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD.

Compliancefunktionen rapporterar minst 4 ggr per år till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad, utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående årsrapportering och en samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över bolagets beslutade interna regler. 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.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Västernorrland har lagt ut funktionen för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för bolaget. Länsförsäkringar AB, LFAB, utför alla uppgifter som ankommer på funktionen. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet.

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Västernorrland 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 Västernorrland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet – outsourcing som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

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

Ansvarig internrevisor är utlagd funktion till Länsförsäkringar AB, LFAB, som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms av Länsförsäkringar Västernorrlands styrelse, med beaktande av arten och omfattningen av komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt. Systemet anses säkerställa en sund och ansvarsfull kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig materiell information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

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

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

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

Bolagets riskprofil motsvarar aktuell riskexponering indelat i riskkategorier, som delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till risk och är samstämmig med bolagets övergripande strategi.



- Önskvärda risker
- Nödvändiga risker
- Icke önskvärda risker

Bild C1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands riskkarta

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

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

Riskexponering

Bolaget har bestämt en övergripande risktolerans som anger hur mycket risk som får tas i förhållande till storleken på bolagets kapital. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav (benämns kapitalkvot). Lägstanivån på kvoten har satts till 140 % men bolaget strävar efter att alltid hålla den inom intervallet 150-220 %. I den kvartalsvisa riskrapporten som tillställs styrelsen sker en redovisning av att bolaget följer de beslutade limiterna.

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt i kapitalkrav.

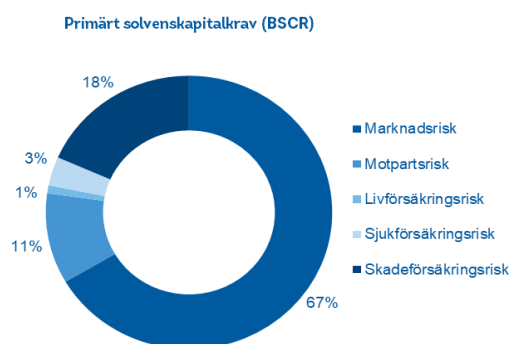


Bild C1 (2): Riskkategoriernas fördelning 2022-12-31

C.1 Teckningsrisk

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

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (3) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Västernorrland består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

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

Affärgrenar (tkr)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	29 320	69 851
Trafik	58 153	93 404
Övrig motor	148 774	25 085
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	264 358	131 396
Assistans	573	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	950	4 945
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	8 923	70 480
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	22 672	20 939
Totalt	533 723	416 100

Tabell C1 (3): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 2022-12-31

Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen 190 772 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året.

C.1.2 Riskkoncentration

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

C.1.4 Riskkänslighet

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i väsentliga antaganden. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svåra att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto- och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Inverkan på resultat före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	+/- 4 930	+/- 3 914
1 procentenhets förändring i premienivån	+/- 5 099	+/- 4 049
10 procents förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 4 896	+/- 3 887

Tabell C1 (4): Känslighetsanalyser 2022-12-31

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisk motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att akksamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Bolagets aktieexponering består av de strategiska innehaven i Länsförsäkringar AB och dotterbolaget Fastighetsförvaltning Gården 35 AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktierisk är bolagets enskilt största riskkategori och står för mer än hälften av kapitalkravet för marknadsrisk.

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

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar durations matchas mot skulden är ränterisken begränsad.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara liten.

Bolaget exponeras för fastighetsrisk genom att man äger en sportstuga och en ägarandel i en i en bostadsrättsförening, dessa ingår i den strategiska portföljen.

Tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj fördelas enligt nedan.

Marknadsvärden, genomlyst (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Aktier LFAB	983 078	978 300
Aktier koncernföretag	270 557	225 053
Aktier övriga	317 987	351 194
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	691 450	765 746
Derivat	-362	-4 508
Fastigheter	20 000	9 323
Kassa och bank	149 055	51 296
Övriga finansiella tillgångar	271	387
Total portfölj	2 432 036	2 376 792

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt 2022-12-31

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året

C.2.2 Riskkoncentration

Bolagets enskilt största aktieexponering är innehavet i LFAB. Per 2022-12-31 uppgår marknadsvärdet till 983 078 tkr. Även innehav i det helägda dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB som bidrar till koncentrationsrisk. Bolaget mäter koncentrationsrisk i standardmodellen och kapitalkravet är 258 456 tkr. Övriga exponeringar utgör en mindre andel av koncentrationsrisken.

Emittentfördelning	Marknadsvärde (tkr)	% tillgångsportföljen
LFAB	983 078	40 %
Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB	270 557	11 %
Summa	1 253 635	51 %

Tabell C2(2): Störta aktieplaceringar per 2022-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Länsförsäkringar Västernorrlands placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse och ska uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Aksamhetsprincipen är nära knuten till de befintliga, lagstadgade principerna om diversifiering och matchning i fråga om försäkringsbolagens tillgångsplaceringar. Ett placeringsbeslut grundat på sagda princip kan således inte betraktas isolerat utan måste utgå ifrån vilka effekter som beslutet förväntas få för försäkringsrörelsen som helhet. Akksamhet skall inte anses vara samma sak som försiktighet. En riskfylld placering kan bedömas vara akksam om placeringsbeslutet bygger på en väl utformad strategi där de relevanta riskerna är analyserade och hanterade samt att avkastningen förväntas bli hög. Alltför försiktiga placeringar kan däremot anses stå i strid med akksamhetsprincipen, eftersom sådana placeringar riskerar att generera för låg avkastning.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen. Den grundläggande principen är att handel i derivatinstrument aldrig får ske i spekulativt syfte. Terminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar och utländsk valuta.

- Vid försäljning på terminskontrakt ska bolaget vid lösentillfället förfoga över tillgångar som svarar mot den tillgång terminskontraktet baseras på.
- Vid köp av terminskontrakt ska bolaget tillse att likvida medel, som kan behövas för att utöva terminskontraktet, finns tillgängliga vid ett sådant tillfälle.

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

Bolaget strävar efter en diversifierad tillgångsportfölj. Detta betyder att bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot riskfaktorer som reagerar på olika sätt utifrån finansiella marknadens rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än de individuella tillgångarna.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen en ERSA. Därutöver görs månatligen stresstester av placeringsportföljen. Ränteportföljen stressas med 100 bp förskjutning av räntekurvan, aktier samt valuta stressas med en 10 % prisrörelse.

C.3 Kreditrisk

Risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

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

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Inga väsentliga förändringar har skett avseende kreditriskexponeringar under 2022.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland bedömer att riskkoncentrationer till enskilda återförsäkringsföretag saknas. Bolagets kapitalkrav för motpartsrisk uppkommer till största delen till följd av bolagets avgivna återförsäkring.

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Västernorrland säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll och nivån på självbehållet är ett sätt att reducera motpartsrisk i återförsäkring. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre exponering mot motpartsrisk.

Bolaget begränsar också sina motpartsrisker genom att endast följande banker får hantera bolagets likvida medel:

- SEB
- Länsförsäkringar Bank
- Nordea Bank Sverige AB, Plusgirot

Utöver dessa konton får bolaget använda sig av transaktionskonton i andra banker för att möjliggöra affärer i vissa instrument. Dessa konton används inte för förvaring av likvida medel.

För att undvika riskkoncentrationer får exponeringen mot enskild emittent inte uppgå till mer än 10 procent av den aggregerade portföljens värde. Undantaget är innehavet i LFAB och Humlegården, då dessa betraktas som strategiska innehav, stater och statsgaranterade företag samt överstatliga organisationer.

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget är relativt okänsligt för förändringar i creditspreadar givet bolagets korta durationer i den räntebärande portföljen.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk. LF Västernorrlands tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som bolaget äger samt innehaven i LFAB och Humlegården är alla av illikvid karaktär. Innehaven begränsas genom bolagets placeringsriktlinjer.

Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under kort tidsperiod så kan mycket hämtas från återförsäkringsskyddet och bolaget kan också avyttra likvida räntetillgångar, alternativt aktietillgångar. Bolaget har därvid en väldiversifierad tillgångsportfölj.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Vissa av bolagets tillgångar kan anses vara relativt illikvida. Detta kompenseras genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och fonder med god likviditet.

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

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

1. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
2. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

C.4.4 Riskkänslighet

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

Tillgångar, realiserbarhet (tkr)	Nominellt	%-andel
Likvida medel (omedelbart tillgängliga)	149 055	6 %
Inom 1 vecka (aktie- och räntefonder)	1 009 437	42 %
Fastighet och övrigt	19 909	1 %
Aktier i Humlegården	270 557	11 %
Länsförsäkringar AB, aktier	983 078	40 %
Totalt	2 432 036	100 %

Tabell C4 (1): Bolagets bedömning av realiserbarhet i placeringstillgångar per 2022-12-31.

C.5 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

C.5.1 Riskexponering

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

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

Operativ riskhantering 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 risk inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2022.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans för operativ risk. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikhet att risken inträffar. Val av åtgärd för att reducera operativ risk varierar i hög grad till följd av riskers olikartade karaktär.

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

Länsförsäkringar Västernorrlands kontinuitetshantering handlar om att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars syfte är en reducerad risk och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Operativa risker är en del av Länsförsäkringar Västernorrlands vardag. Bolaget anser sig ha god beredskap för att hantera uppkomna situationer och genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver de risker som behandlas i avsnitt C1-C5 ser Länsförsäkringar Västernorrland affärsrisker som en materiell risk. Affärsrisk omfattar risk för förlust till följd av missriktade affärsstrategier och beslut, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och 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 av inriktningen på verksamheten eller betydande omvärldshändelser, samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

Länsförsäkringar Västernorrland förmedlar bankprodukter åt Länsförsäkringar Bank AB samt fondförsäkring och livförsäkringsprodukter åt Länsförsäkringar Fondliv respektive Länsförsäkringar Liv. Förluster som uppstår i dessa förmedlade produkter räknas av från bolagets intjänade provisioner, vilket ger upphov till intjäningsrisk.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisker behandlas primärt inom ramen för strategisk planering och årliga process för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

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

Bolaget exponeras mot affärsrisk som bland annat innefattar oväntat försämrad intjäning eller ökade kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut samt förlorat anseende och förtroende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter och 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 kraftigt negativ börsutveckling samt ökade skadekostnader under självbehåll. På längre sikt bedöms en försämrad intjäning ha stor inverkan på bolagets resultat, men däremot inte på dess solvenssituation.

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 om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

Ryktesrisk är en risk som är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisk hanteras genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar och efterlevnad av etiska riktlinjer, fortlöpande bevakning av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs av Kommunikationsavdelningen samt Pressavdelningen på LFAB.

Kommunikationschef ansvarar för att rykten som identifieras genom bevakning hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget, beroende på omfattning och komplexitet. Kommunikationschef samråder fortlöpande med Klagomålsansvarig och vd i händelse av ryktesrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2022.

C.6.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland har en i grunden väldiversifierad produktportfölj men en stor del av bolagets intjäning avser motorförsäkring. Då det är en marknad i förändring så finns en intjäningsrisk om bolaget framöver tappar andelar till aktörer som lyckas bättre med att utveckla och sälja nya produkter inom detta område.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i sin årliga affärsplaneringsprocess, som beslutas av styrelsen. Under hela affärsplaneringen görs riskanalyser i syfte att bland annat 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 öka sannolikheten att uppnå affärs mål.

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

Länsförsäkringar Västernorrland är beroende av kunders och andra aktörers förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av central 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 och andra intressenter. Bolaget har också dedikerad personal för att arbeta med hållbarhetsfrågor.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker, inklusive strategiska risker, hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden respektive höga skadekostnader leder till störst resultatpåverkan.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar – Inte påbörjad

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen
Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Västernorrland (belopp i tkr)

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	8 713	0
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>	9 068	0
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	25 522	36 389
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	1 028 814	270 557
<i>Aktier – börsnoterade</i>	38 184	38 184
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	27 040	1 010 119
<i>Statsobligationer</i>	221 379	221 379
<i>Företagsobligationer</i>	470 070	470 070
<i>Investeringsfonder</i>	252 763	252 763
<i>Övriga lån och inteckningar</i>	200	200
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	144 743	127 908
<i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	7 683	6 826
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>	71	71
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	165 564	1 598
<i>Återförsäkringsfordringar</i>	13 378	0

Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	54 126	54 126
Kontanter och andra likvida medel	149 055	149 055
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	4 245	4 245
Totala tillgångar	2 620 618	2 643 490

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

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Eget kapital	1 370 981	1 679 684
Försäkringstekniska avsättningar	1 122 373	890 977
Pensionsåtaganden	3 441	3 441
Uppskjutna skatteskulder	0	14 930
Derivat	361	361
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	11 181
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	64 200	0
Återförsäkringsskulder	3 140	0
Leverantörsskulder	32 015	18 809
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	24 107	24 107
Totala skulder	2 620 618	2 643 490

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

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Västernorrlands immateriella tillgångar i form av datorprogram som förvärvats av bolaget redovisas de i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att

	<p>skattemässiga värden på tillgångar och skulder.</p> <p>Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.</p>	<p>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.</p>
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	<p>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.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
Fastigheter (annat än för eget bruk)	<p>Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	<p>De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Västernorrland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
Aktier – börsnoterade	<p>Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
Aktier – icke börsnoterade	<p>Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.</p> <p>Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital.</p> <p>Kapitalandelsmetoden används för att beräkna Länsförsäkringar Västernorrlands andel av det beskattade egna kapitalet vilket är detsamma som den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>
Statsobligationer Företagsobligationer Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter Investeringsfonder Derivat	<p>De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.</p>	<p>Inga materiella skillnader.</p>

	För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga investeringar	Det finns inga övriga investeringar.	Det finns inga övriga investeringar.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring		
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
	2022	2022	
Fordran avseende underskottsavdrag	12 756	12 756	1-3 år

Fordran avseende ny inkomstskattesats	0	0	1-3 år
Fordran avseende pensioner	556	556	1-4 år
Totalt	13 312	13 312	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader per 2022-12-31

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för: (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
	2022	
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 795	Ej tillämpligt
Immateriella tillgångar	0	Ej tillämpligt
Totalt	1 795	

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp per 2022-12-31

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på materiella affärgrenar.

LoB	Affärsgren (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	2 320	76 762	15 085	94 166
4	Trafik	4 355	167 337	8 689	180 381
5	Övrig motor	5 037	27 575	1 238	33 850
7	Egendom	56 824	157 296	4 598	218 718
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		29 848	1 347	31 195
17	Övrig motor	6 147	-173	278	6 251
19	Egendom	6	5	0	12
23	Assistans	241	-42	5	204
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-340	4 945	1 901	6 506
26	Trafik	-3 620	70 480	32 326	99 186
28	Egendom	-2 177	20 939	4 235	22 996
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt		147 834	5 140	152 974
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring		42 937	1 601	44 538
Summa		68 793	745 742	76 442	890 977

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar per 2022-12-31

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkning	Totalt
Enligt finansiell redovisning	98 380	197 118	28 414	166 211	170 010	235 984	896 116
Avgår redovisningens marginal	-16 397	-17 629	-532	-3 746	-22 175	-40 441	-100 919
Skillnad i diskontering	-5 221	-12 152	-307	-5 169		-15 374	-38 224
Tillkommer solvens- balansräkningens riskmarginal	14 115	6 055	352	2 985	5 140	36 946	65 593
Avgår fordringar						-11 231	-11 231
Enligt solvens- balansräkning	90 877	173 392	27 927	160 281	152 974	205 884	811 335

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 2022-12-31

Skadeförsäkring, premieavsättning

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid.

I den finansiella redovisningen diskonterar bolaget all trafikaffär och direktförsäkring av Sjuk och olycksfall. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrars andel av bästa skattning

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

I följande tabell redovisas återförsäkrars andel av bästa skattning per affärsgrän.

Bästa skattning, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Före återförsäkring	79 082	171 692	32 612	214 120	147 834	169 195	814 535
Återförsäkrarens andel	6 826	102 457	2 287	23 165			134 735
Efter återförsäkring	72 255	69 235	30 325	190 955	147 834	169 195	679 800

Tabell D2 (3): Återförsäkrarens andel av bästa skattning per 2022-12-31

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.

Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De återförsäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller
Återförsäkringsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag (särskilt löpande konton), andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Leverantörsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	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.	Inga.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning		Solvens 2-värde	Förfaller
		2022	2022	
Placeringstillgångar		857	857	<1 år
Totalt		857	857	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2022-12-31

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp: (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	47 668	Ej tillämpligt
Totalt	47 668	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2022-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Substansvärdet för LFAB-aktien är det samma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet på LFAB-aktien är således årets totalresultat i LFAB-koncernen. Tillgångarna i LFAB består huvudsakligen av affärsområdet SAK samt värdet på aktierna i dotterbolagen bank och liv. LFAB aktierna innehavs vidare av hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet. I det fall aktiernas verkliga värde, beräknat enligt en kassaflödesmetod, uppgår till ett lägre belopp än substansvärdet, så redovisas aktierna till detta lägre värde.

D.4.2 Humlegårdens Fastigheter AB

Länsförsäkringar Västernorrland äger aktierna i Humlegården via dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB. Humlegården äger endast andelar i fastighetsbolag som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på aktierna i Humlegården beräknas som ett substansvärde vilket består av respektive koncerns egna kapital plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på innehaven. Fastigheterna värderas två gånger per år av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. De externa värderingsföretagen roteras ut i jämna intervall för att ytterligare förstärka värderingarnas oberoende. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Direktavkastningskravet för Humlegården enligt senast fastställda årsredovisning ligger i spannet 3,6–6,2 procent med medelvärdet 4,2 procent.

Under 2022 har bolaget valt att värdera Humlegårdsinnehavet på annat sätt än tidigare år. Detta mot bakgrund av att den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolag, EPRA har tagit fram tre metoder för att beräkna substansvärde, där bl.a. hanteringen av latent skatt skiljer sig åt mot tidigare års värdering. Skillnaderna motiveras med att olika aktörer har olika utgångspunkter vid värdering av bolag, till exempel beroende på fastighetsbolags olika affärsmodeller och att investerarens strategier och tidshorisonter skiljer sig åt. Värdet på balansdagen uppgår till 225 Mkr.

En av EPRA:s metoder, EPRA Net Disposal Value (NDV), använder fullt avdrag för latent skatt. En annan, EPRA Net Tangible Assets (NTA), beräknar i stället substansvärde baserat på ett marknadsmässigt avdrag för latent skatt, härlett ur aktuella fastighetsaffärer i marknaden. Tankegången här är att fastighetsbolag som över tid aktivt köper och säljer fastigheter kommer behöva realisera en viss andel av den latent skatten, men betydligt lägre än den nominella skattesatsen. Substansvärde enligt EPRA NTA 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 skulle ligga på ca 25 procent av nominell skattesats eller 5 - 6 procent istället för 20,6 procent (2022). Länsförsäkringar Västernorrland har valt att 2022 använda sig av EPRA NTA och därmed ompröva tidigare ställningstagande mot bakgrund av de aktieförsäljningar som skett utav Humlegården inom Länsförsäkringsgruppen där priset har beaktat det lägre skatteuttaget. Humlegården har god motståndskraft, med en stark finansiell ställning och finansiellt starka hyresgäster. Vi har visat en fortsatt stark utveckling under året tack vare rätt positionerade lokaler i bästa kontorslägen och ett attraktivt kunderbudande.

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företags värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa interna kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Målet är att bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 150 och 220 procent, men aldrig tillåtas understiga 140 procent. Det innebär att bolaget avser hålla en betydande marginal till det regulativa kravet som är minst 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserad vinst och Årets resultat	1 148 799	1 056 874
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	224 821	179 318
<i>Omvärdering andra finansiella tillgångar</i>	3 222	0
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	213 708	215 589
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	0	0
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-8 713	-9 172
<i>Omvärdering uppskjuten skattefordran</i>	-9 068	-16 906
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	-14 931	-9 101
<i>Andra justeringar</i>	-100 333	-88 981
Summa avstämningsreserv	493 927	455 968
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 679 686	1 549 802

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas per 2022-12-31

De största förändringarna i kapitalbasen härrör från positivt resultat.

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	1 185 759	1 093 834
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	493 927	455 968
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	224 821	179 318
<i>Omvärdering andra finansiella tillgångar</i>	3 222	0

Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	213 708	215 589
Eliminering immateriella tillgångar	0	0
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-8 713	-9 172
Omvärdering uppskjuten skattefordran	-9 068	-16 906
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-14 931	-9 101
Andra justeringar	-100 333	-88 981
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 679 686	1 549 802

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas per 2022-12-31

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbas	1 679 686	1 549 802
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 679 686	1 549 802
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 679 686	1 549 802

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 2022-12-31

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt enligt bokslut.

Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserad vinst och Årets resultat	1 148 799	1 056 874
Eliminering obeskattade reserver	185 221	185 221
Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag	224 821	179 318
Omvärdering andra finansiella tillgångar	3 222	0
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	213 708	215 589
Eliminering immateriella tillgångar	0	0
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-8 713	-9 172
Omvärdering uppskjuten skattefordran	-9 068	-16 906
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-14 931	-9 101
Andra justeringar	-100 333	-88 981
Summa avstämningsreserv	493 927	455 968
Summa Kapitalbas	1 679 686	1 549 802

Primärkapital på nivå 2 och nivå 3

Länsförsäkringar Västernorrland saknar kapital som tillhör primärkapital nivå 2 och 3.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Västernorrland använder Standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	
Skadeförsäkringsrisk	195 371
Sjukförsäkringsrisk	36 214
Livförsäkringsrisk	10 068
Marknadsrisk	706 310
Motpartsrisk	113 641
Diversifiering	-223 834
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	837 770
Operativ risk	19 571
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-0
Solvenskapitalkrav (SCR)	857 341
Minimikapitalkrav (MCR)	214 335

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkrav per riskkategori och minimikapitalkrav per 2022-12-31.

Länsförsäkringar Västernorrland använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i genomförandeförordning 2015/35 EU. Bolaget använder inte heller några företagspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Förväntad utveckling av Solvenskapitalkrav			
Tkr	2023	2024	2025
Solvenskapitalkrav SCR	867 181	912 807	944 287
Minimikapitalkrav (MCR)	216 795	228 202	236 072

Tabell E2 (2): Förväntad utveckling av Solvenskapitalkrav (2022- års ERSA-process)

2022 års ERSA-process gjordes under en tid av osäker marknad och med sjunkande solvenskapitalkrav, vilket gör att det initiala värdet för 2023 endast är något högre än det som faktiskt avslutade 2022. Prognosticerat ökar kapitalkravet 2023–2025 på grund av utvecklingen av marknadsrisken. Försäkringsaffären och kapitalförvaltningen förväntas generera vinster vilket leder till en större placeringsportfölj. En större placeringsportfölj med oförändrad normalportföljsallokering ger ett högre kapitalkrav för marknadsrisk. Inom kategorin skadeförsäkringsrisk ökar kapitalkravet i begränsad omfattning som en effekt av den normala utvecklingen av premie- och reservvolymerna.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

QRT-Bilagor

1. S.02.01.02 Balansräkning
2. S.05.01.02 Non-Life
3. S.05.01.02 Life
4. S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar liv-, sjukförs mm
5. S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar skadeförs.
6. S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar
7. S.23.01.01 Kapitalbas, Primärkapital
8. S.23.01.01 Avstämningsreserv
9. S.25.01.21 SCR
10. S.25.01.21 Beräkning av SCR
11. S.28.01.01 MCR
12. S.28.01.01 Linjär formelkomponent
13. S.28.01.01 Övergripande beräkning av MCR

S.02.01.02 Balansräkning 2022-12-31

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	0
R0050	
R0060	36 389
R0070	2 263 072
R0080	
R0090	270 557
R0100	1 048 303
R0110	38 184
R0120	1 010 119
R0130	691 449
R0140	221 379
R0150	470 070
R0160	
R0170	
R0180	252 763
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	200
R0240	
R0250	
R0260	200
R0270	134 734
R0280	134 734

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

R0290	127 908
R0300	6 826
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	71
R0360	1 598
R0370	0
R0380	54 126
R0390	
R0400	
R0410	149 055
R0420	4 245
R0500	2 643 490

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	693 466
R0520	592 793
R0530	
R0540	540 077
R0550	52 716
R0560	100 673
R0570	
R0580	83 687
R0590	16 986
R0600	197 513

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventualförpliktelser
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringsskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	197 513
R0660	
R0670	190 772
R0680	6 741
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	3 441
R0770	
R0780	14 931
R0790	361
R0800	
R0810	11 181
R0820	0
R0830	0
R0840	18 809
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	24 107
R0900	963 809
R1000	1 679 681

S.05.01.02 / Non-Life / Premier, ersättningar och kostnader per affärgren 2022-12-31

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110	27 167	60 377	141 747		280 628
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	3 474		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140	1 059	8 847	989		38 067
Netto	R0200	26 108	51 530	144 232		242 561
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210	26 395	62 220	139 805		278 773
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	3 349		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240	1 059	8 847	989		38 067
Netto	R0300	25 336	53 373	142 165		240 706
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310	19 880	29 800	92 987		169 619
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		1 498	4 133		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340	1 610	1 044	3 955		22 751
Netto	R0400	18 270	30 254	93 165		146 868
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410	17 862	-97 240	2 474		-23 521
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		-7 970	20		5
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440	978	-64 817	-2 599		-17 845
Netto	R0500	16 884	-40 393	5 093		-5 671
Uppkomna kostnader	R0550	8 318	18 485	43 498		85 918
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

					Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

									509 919
									3 474
					950	8 898		21 598	31 446
					0	0		0	48 962
					950	8 898		21 598	495 877

									507 193
									3 349
					950	8 898		21 492	31 340
					0	0		0	48 962
					950	8 898		21 492	492 920

									312 286
									5 631
					484	1 973		14 002	16 459
					0	0		0	29 360
					484	1 973		14 002	305 016

									-100 425
									-7 945
					681	-67 485		9 102	-57 702
					0	0		0	-84 283
					681	-67 485		9 102	-81 789
					90	72		5	156 386
									156 386

S.05.01.02 / Life/ Premier, ersättningar
och kostnader per affärsgrän 2022-12-31

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings- avtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjuk- försäkring mottagen återförsäkring	Liv- återförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	R1410				0		33	33
Återförsäkrarens andel	R1420				0		0	0
Netto	R1500				0		33	33
Intjänade premier								
Brutto	R1510				0		33	33
Återförsäkrarens andel	R1520				0		0	0
Netto	R1600				0		33	33
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610				8 178		1 199	9 377
Återförsäkrarens andel	R1620				0		0	0
Netto	R1700				8 178		1 199	9 377
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710				-5 563		249	-5 314
Återförsäkrarens andel	R1720				0		0	0
Netto	R1800				-5 563		249	-5 314
Uppkomna kostnader	R1900							
Övriga kostnader	R2500							
Totala kostnader	R2600							

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring 2022-12-31

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010						
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Bästa skattning, brutto	R0030						
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080						
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090						
Riskmarginal	R0100						
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110						
Bästa skattning	R0120						
Riskmarginal	R0130						
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200						

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			

C0090

C0100

C0150

C0160

C0170

C0180

C0190

C0200

C0210

0	0	0						

147 834	42 937	190 771						
0	0	0						
147 834	42 937	190 771						
5 140	1 601	6 741						

152 974	44 538	197 512						

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring 2022-12-31

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0		0	0	
R0050					

R0060	2 320		4 355	11 184	
R0140	-85		-1 323	-203	
R0150	2 405		5 678	11 387	

R0160	76 762		197 184	27 401	
R0240	6 911		103 780	2 490	
R0250	69 851		93 404	24 911	
R0260	79 082		201 539	38 585	
R0270	72 256		99 082	36 298	
R0280	15 085		10 036	1 516	

R0290					
R0300					
R0310					

R0320	94 167		211 575	40 101	
R0330	6 826		102 457	2 287	
R0340	87 341		109 118	37 814	

Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
						Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0				0		0	0		0	0

56 830				241		-340	-3 620		-2 177	68 793
-2 740				0		0	0		0	-4 351
59 570				241		-340	-3 620		-2 177	73 144

157 301				-42		4 945	70 480		20 939	554 970
25 905				0		0	0		0	139 086
131 396				-42		4 945	70 480		20 939	415 884
214 131				199		4 605	66 860		18 762	623 763
190 966				199		4 605	66 860		18 762	489 028
4 598				5		1 901	32 326		4 235	69 702

218 729				204		6 506	99 186		22 997	693 465
23 165				0		0	0		0	134 735
195 564				204		6 506	99 186		22 997	558 730

S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar 2022-12-31

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Utvecklingsår

År	Utvecklingsår										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100										5 054
N-9	R0160	135 010	137 567	42 465	12 027	3 589	7 368	2 942	529	299	341
N-8	R0170	164 721	84 658	23 966	3 076	2 457	4 282	605	34	-91	
N-7	R0180	145 807	87 241	16 161	7 176	3 153	1 847	748	1 236		
N-6	R0190	185 646	110 329	21 254	8 854	2 528	1 467	1 483			
N-5	R0200	154 229	97 200	15 745	5 787	2 034	1 581				
N-4	R0210	242 133	132 581	15 082	7 919	4 126					
N-3	R0220	174 493	110 969	37 926	6 648						
N-2	R0230	235 796	131 555	29 747							
N-1	R0240	181 377	124 487								
N	R0250	151 616									

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											189 025
N-9	R0160	0	0	0	31 853	29 426	28 088	24 397	22 053	21 573	15 704	
N-8	R0170	0	0	41 451	36 447	29 563	24 705	22 791	21 063	14 610		
N-7	R0180	0	58 004	45 132	38 799	34 511	28 835	25 169	22 209			
N-6	R0190	161 960	68 743	44 995	34 927	33 091	30 332	24 013				
N-5	R0200	153 399	64 214	49 253	52 715	42 895	39 227					
N-4	R0210	206 456	68 354	47 584	32 013	27 416						
N-3	R0220	210 159	108 744	57 547	43 545							
N-2	R0230	227 328	87 632	56 185								
N-1	R0240	198 800	87 279									
N	R0250	175 238										

Under innevarande år

Summan av år
(ackumulerad)

	C0170	C0180
R0100	5 054	5 054
R0160	341	342 137
R0170	-91	283 708
R0180	1 236	263 369
R0190	1 483	331 561
R0200	1 581	276 576
R0210	4 126	401 841
R0220	6 648	330 036
R0230	29 747	397 098
R0240	124 487	305 864
R0250	151 616	151 616
Totalt	R0260 326 228	3 088 860

Årets slut
(diskonterade data)

	C0360
R0100	143 302
R0160	11 453
R0170	10 662
R0180	15 949
R0190	17 233
R0200	26 809
R0210	18 983
R0220	32 610
R0230	45 777
R0240	74 216
R0250	157 977
Totalt	R0260 554 971

S.23.01.01 Kapitalbas 2022-12-31

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 679 684	1 679 684			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 679 684	1 679 684			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
 Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
 Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
 Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
 Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 679 684	1 679 684			0
R0510	1 679 684	1 679 684			
R0540	1 679 684	1 679 684			0
R0550	1 679 684	1 679 684			
R0580	857 341				
R0600	214 335				
R0620	195,9177%				
R0640	783,6709%				

S.23.01.01 Avstämningsreserv 2022-12-31

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	1 679 684
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 679 684
R0770	0
R0780	35 359
R0790	35 359

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln 2022-12-31

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	706 310		
Motpartsrisk	R0020	113 641		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	10 068		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	36 214		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	195 371		
Diversifiering	R0060	-223 834		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	837 770		

S.25.01.21 Beräkning av solvenskapitalkrav 2022-12-31

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

C0100**R0130**

19 571

R0140

0

R0150**R0160****R0200**

857 341

R0210

0

R0220

857 341

R0400**R0410****R0420****R0430****R0440**

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet 2022-12-31

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

C0010
R0010 97 175

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	72 255	26 063
R0040	0	0
R0050	99 083	51 341
R0060	36 298	143 572
R0070	0	0
R0080	190 967	250 402
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	199	373
R0130	0	0
R0140	4 605	950
R0150	66 860	8 923
R0160	0	0
R0170	18 762	22 669

S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring 2022-12-31

MinimikapitalkravL Resultat

R0200 **C0040**
4 006

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	190 772	
R0250		0

S.28.01.01 Övergripande beräkning av minimikapitalkrav 2022-12-31

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	101 181
Solvenskapitalkrav	R0310	857 341
Högsta minimikapitalkrav	R0320	385 804
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	214 335
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	214 335
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 604
Minimikapitalkrav	R0400	214 335