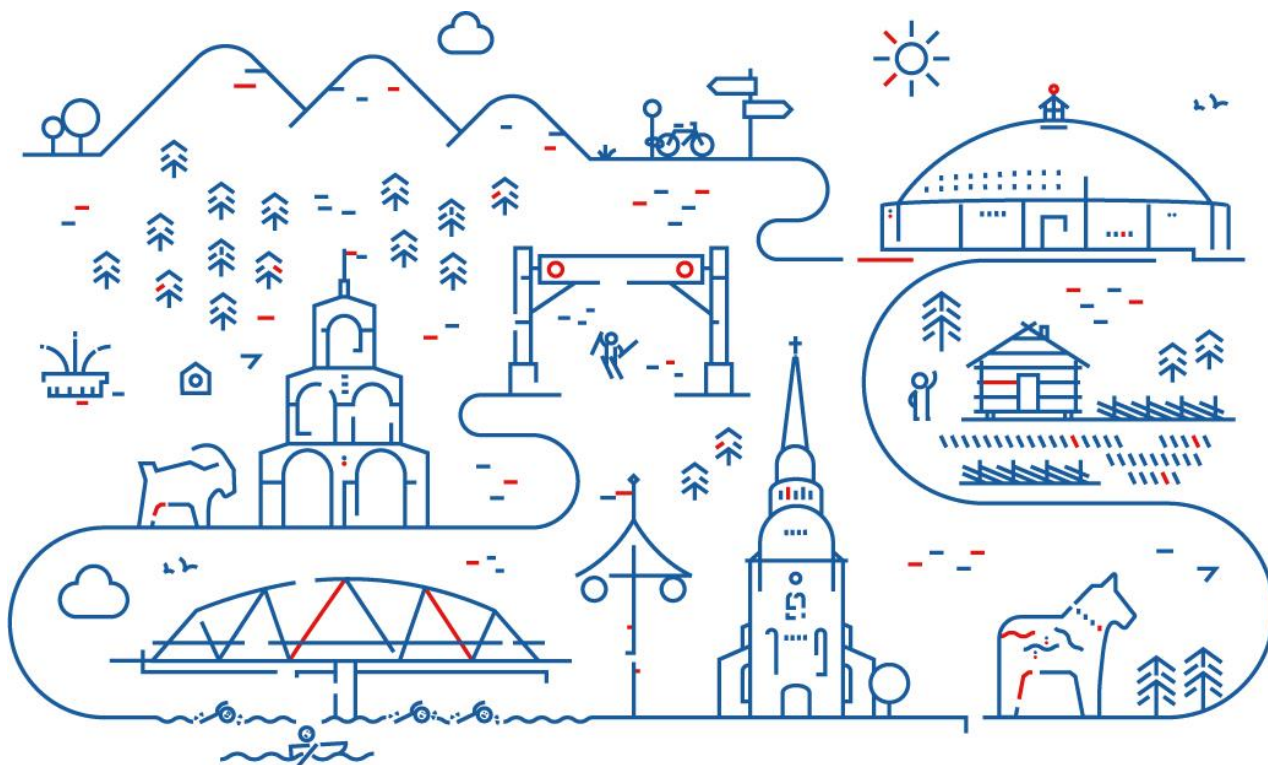




Sammanfattning

Denna rapport utgör Dalarnas Försäkringsbolags Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) för år 2021. Rapporten innehåller information vad som skett i verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering under räkenskapsåret 2021. Rapportens avsändare är styrelsen för Dalarnas Försäkringsbolag. Jämförelsebelopp för 2020 presenteras inom parentes i löptexten om ingenting annat anges.

Verksamhet och resultat

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget) är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget tecknar och tar risk för direkt försäkring av risker hänförlig till följande grupper och klasser av skadeförsäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget svarar också för försäljning och kundkontakt med tillhörande kundservice av förmedlad verksamhet bank och liv. Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen, som är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB). Styrningen av LFAB medför att Dalarnas Försäkringsbolag sedan 2020 klassificerar innehavet som ett intresseföretag redovisningsmässigt och skattemässigt som näringsbetingade andelar. I en utredning som gjorts inom bolagsgruppen framgick att innehavet ända sedan start skulle klassificerats på detta sätt och därför gjordes en rättelse i årsredovisningen för 2020 där man även begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Under 2021 beslutade Skatteverket att inte bifalla begäran om omprövning. Detta beslut har Dalarnas Försäkringsbolag valt att överklaga då bolaget bedömer att det är fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas i domstol.

Det försäkringstekniska resultatet före återbäring och rabatter uppgick till 209 Mkr (100), vilket är en förbättring med 109 Mkr jämfört med föregående år. Kapitalavkastningen uppgick till 1052 Mkr (662) medan bolagets resultat före skatt uppgick till 990 Mkr (473).

Inom sakförsäkringsområdet noterades en god försäljningstillväxt under 2021, och förhållandevis låga nivåer av annullationer. Det totala premiebeståndet ökade med 3,2 procent, vilket motsvarar 46 Mkr, och antalet försäkringar ökade med 1,2 procent, vilket motsvarar en nettoökning om 5 177 nya försäkringar. Av premieökningen avser 17 Mkr

Motorförsäkring och 29 Mkr övriga sakförsäkringsprodukter. Det är Motorförsäkringarna som står för majoriteten av antalsökningen.

Det förbättrade försäkringstekniska resultatet jämfört med föregående år beror framförallt på att skadekostnaderna är 35 Mkr lägre, 3,2 procent, jämfört med föregående år. Skadekostnadsprocenten uppgick till 71,1 procent (77,2) och totala försäkringsersättningar uppgick till 1 055 Mkr (1 090).

Bolagets styrelse har beslutat om en avsättning till återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2021 med 175 Mkr (175).

Inom bankverksamheten har både affärsvolymen och antalet kunder vuxit under året. Även inom livverksamheten har kapitalet ökat, och fokus har framförallt legat på att anpassa verksamheten för att möta framtida behov.

Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem 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 också viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevisor, regelefterlevnadsfunktion (Compliance) och riskkontrollfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska beräkningar och bedömningar. Dataskyddsombud är utsedd för att stödja bolaget i efterlevnad av Dataskyddsförordningen. Styrelsen genomför årligen utvärdering av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet.

Inga materiella ändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under perioden.

Riskprofil

Bolagets risker utgörs till 80 procent av marknadsrisker i bolagets placeringstillgångar. Den återstående risken utgörs till största delen av skadeförsäkringsrisker i bolagets försäkringsrörelse. En mindre andel utgörs av motpartsrisker, sjukförsäkringsrisker, operativa risker samt livförsäkringsrisker. Bolagets kapitalsituation är mycket god, med en solvenskvot på 164 procent per 2021-12-31.

Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad internationell redovisningsstandard, IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största tillgångsposten utgörs av aktieinnehav i det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Därefter kommer i storleksordningen dotterbolaget Dalarnas

Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag, som i sin tur äger aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i Kv. New York ekonomisk förening. Bolaget har även ett andra dotterbolag, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2, vilket äger aktier i Hällefors Tierp Skogar AB. På skuldsidan utgörs den enskilt största skuldposten av försäkringstekniska avsättningar. Det är också avseende denna post som den största omvärderingen finns.

Finansiering

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

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat.....	2
B. Företagsstyrningssystemet.....	3
C. Riskprofil.....	3
D. Värdering för solvensändamål.....	3
E. Finansiering.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	8
A.1 Verksamhet.....	8
A.1.1 Om Dalarnas Försäkringsbolag.....	8
A.2 Försäkringsresultat.....	10
A.3 Investeringsresultat.....	11
A.3.1 Vinst och förluster som påverkar eget kapital.....	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	12
A.5 Övrig information.....	13
B. Företagsstyrningssystemet.....	14
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	14
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	14
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	18
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	18
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	19
B.1.5 Materiella transaktioner.....	19
B.2 Lämplighetskrav.....	20
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	20
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	20
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen.....	22
B.3.3 Förvaltning av intern modell.....	22
B.4 Internkontrollsystem.....	23
B.5 Internrevisionsfunktion.....	24
B.6 Aktuarielfunktion.....	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Övrig information.....	27
C. Riskprofil.....	28
C.1 Teckningsrisk.....	28
C.1.1 Riskexponering.....	29
C.1.2 Riskkoncentration.....	29

C.1.3	Riskreduceringstekniker	30
C.1.4	Risikkänslighet.....	30
C.2	Marknadsrisk	30
C.2.1	Riskexponering.....	30
C.2.2	Risikkoncentration.....	31
C.2.3	Riskreduceringstekniker	31
C.2.4	Risikkänslighet.....	32
C.3	Kreditrisk.....	32
C.3.1	Riskexponering.....	32
C.3.2	Risikkoncentration.....	32
C.3.3	Riskreduceringstekniker	33
C.4	Likviditetsrisk	33
C.4.1	Riskexponering.....	33
C.4.2	Risikkoncentration.....	33
C.4.3	Riskreduceringstekniker	33
C.5	Operativ risk.....	33
C.5.1	Riskexponering.....	33
C.5.2	Risikkoncentration.....	34
C.5.3	Riskreduceringstekniker	34
C.6	Övriga materiella risker	34
C.6.1	Riskexponering.....	34
C.6.2	Risikkoncentration.....	35
C.6.3	Riskreduceringstekniker	35
C.6.4	Risikkänslighet.....	35
C.7	Övrig information.....	35
D.	Värdering för solvensändamål.....	36
D.1	Tillgångar	37
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	37
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser.....	37
D.1.3	Övrig information om tillgångar	39
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	40
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	40
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	45
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	46
D.3	Andra skulder.....	47
D.3.1	Skulder som värderas lika i den finansiella redovisningen	47
D.3.2	Skulder som inte värderas lika i den finansiella redovisningen.....	47

D.4	Alternativa värderingsmetoder	48
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	48
D.4.2	Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2	48
D.4.3	Länsförsäkringar PE Secondary Investment S.A	49
D.5	Övrig information.....	49
E.	Finansiering	50
E.1	Kapitalbas.....	50
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	50
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	50
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	51
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	52
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav.....	52
E.2.1	Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav	52
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	53
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	53
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	53
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	53
E.6	Övrig information.....	53
	Bilagor.....	54

Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

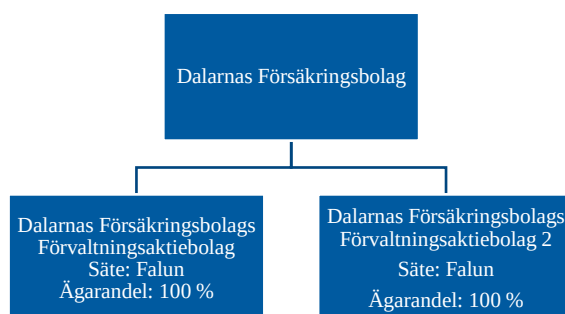
A.1.1 Om Dalarnas Försäkringsbolag

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget), med organisationsnummer 583201-4905, bilades den 24 mars år 1846 och har 157 014 st (156 989) försäkringstagare. Det är dessa som utgör ägandeskapet av bolaget eftersom Dalarnas är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Ägarnas inflytande utövas av 47 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse, som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 15 kommuner inom Dalarnas län.

Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen. Det är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB. LFAB har som huvudsyfte att bedriva strategiskt utvecklingsarbete och service åt länsförsäkringsbolagen. Det skapar effektivitet, skalfördelar och möjliggör för respektive länsförsäkringsbolag att ligga i framkant och vara framgångsrika på sina respektive länsområden. Det är också via LFAB som förmedlade affärerna bank och liv finns.

I Dalarnas län är det Dalarnas Försäkringsbolag som via lokal närvaro, med bland annat sju kontor, tecknar och tar risk för försäkring avseende sakförsäkringar, motorfordon, trafik, fritidsbåtar, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada, rättskydd samt personförsäkringar. Dalarnas svarar också för försäljning och kundkontakt med tillhörande kundservice av förmedlad verksamhet liv och bank.

Bolaget har två helägda dotterbolag. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) förvaltar aktier i Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB. Bolaget äger även andelar i den ekonomiska föreningen Kv. New York som i sin tur äger en hyresfastighet i centrala Stockholm. Det andra dotterbolaget, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB 2 (DFF2), förvaltar aktier i Hällefors Tierp Skogar AB.



Figur A1: Dalarnas Försäkringsbolags dotterbolag 2021-12-31

Bolaget har tillstånd att meddela direkt försäkring av risker för nedan angivna grupper och klasser av skadeförsäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)

- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

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

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, www.fi.se.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

finansinspektionen@fi.se

08-408 980 00

Bolagets revisor för räkenskapsåret är Catarina Ericsson, auktoriserad revisor vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, www.pwc.com/se

Kontaktuppgifter:

PwC Sverige, 113 97 Stockholm

010-213 30 00

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

2021 har precis som föregående år varit ett speciellt år präglad av en pandemi, men året har också haft ljuspunkter och skapat nya arbetssätt i organisationen. Fokus har primärt legat på utveckling av processer, framförallt digitaliserad skadereglering och digitaliserat kundmöte.

Beskrivning av försäkringsgrenar och olika riskklassificeringar

Sjuk- och olycksfall

Sjuk- och olycksfall täcker skador för olycksfall och sjukdomsfall. Sjukfall är normalt svårare att bedöma än olycksfall och skapar generellt större osäkerhet i skaderesultatet. Svårigheten i bedömningen beror delvis på att skaderegleringstiden är lång, framförallt vid försäkring av barn då svåra skador inte kan fastställas förrän vid vuxen ålder.

Motorfordon

Motorfordonsförsäkring är en vidare benämning som inkluderar försäkringsgrenarna Trafik och Motor. Trafik är den interna benämningen för ansvarsförsäkring för motorfordon och täcker skador som åsamkas annan egendom och personer. Personskador för trafikförsäkring kan ta mycket lång tid att reglera och själva bedömningen kan vara osäker under lång tid, vilket gör att de försäkringstekniska avsättningarna normalt är höga och med förhållandevis hög nivå av osäkerhet. Motor är den interna

benämningen för övrig motorfordonsförsäkring och täcker skador på det egna fordonet, vilket jämfört med trafikförsäkringen går betydligt snabbare att reglera och har en lägre osäkerhet i bedömningen av skadekostnaderna.

Hem och Villa

Hem- och Villa täcker brand-, och övriga egendomsskador, rättsskydd, ansvarsskador samt olycksfallsskador. Större brandskador kan leda till fluktuationer i skaderesultatet, men skador är normalt begränsade i storlek då exponeringarna är begränsade i försäkringsavtal.

Företag och Fastighet

Företag och Fastighet täcker samma skadetyper som Hem och Villa ovan och de presenteras därför ofta tillsammans i denna rapport. Ansvarsskador och rättsskydd är normalt en något större del av skadorna för dessa grenar jämfört med Hem och villa. Storskador, främst i form av bränder, förekommer relativt frekvent och kan utgöra en stor del av skadekostnaderna.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärgren (Tkr)	2021	2020
Sjuk- och Olycksfall	-24 319	-29 303
Trafik	-18 746	-7 735
Övrig motor	-48 363	-24 936
Egendom	-30 054	-135 450
Skadelivräntor	5 055	-8 648
Mottagen återförsäkring	28 603	14 534
Totalt försäkringsresultat	-87 824	-191 537

Tabell A2(1): Försäkringsresultat efter återbäring och rabatter per affärgren

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Det tekniska resultatet före rabatter och återbäring blev 209 Mkr (100). Bolaget satte under året av 175 Mkr (175) till återbäring och lämnade 122 Mkr (117) i premierabatter till kunderna. I rapporten S.05.01.02 (se bilaga 2) redovisas resultatet enligt annan uppställning och i den rapporten inkluderas ej rabatter och återbäring.

Bolaget har under året ökat marknadsandelarna något inom Fritidshus, Lätt lastbil och Lantbruk. Marknadsandelen för Personbil minskar marginellt medan övriga segment ligger i linje med föregående år.

Premieinkomsten brutto uppgick till 1 585 Mkr (1 548), varav premieinkomst i direkt försäkring ökade med 49 Mkr (59) medan premieinkomsten i mottagen återförsäkring minskade med 12 Mkr (19). Premier för avgiven återförsäkring uppgick till 83 Mkr (104) och premieintäkten för egen räkning ökade med 5,1 procent till 1 483 Mkr (1 411). Under verksamhetsåret inträffade totalt 54 974 st (53 314) skador. Det är 1 660 st fler skador än föregående verksamhetsår. Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring minskade med 88 Mkr till 972 Mkr (1 060) och de försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador ökade med 70 Mkr till 2 731 Mkr (2 660). Återförsäkrarens andel i försäkringsersättningar uppgick till -13 Mkr (50). Avvecklingsresultatet f.e.r uppgick till 113 Mkr (0,5). Försäkringsersättningar i direkt försäkring minskade med 20 Mkr och uppgick till 980 Mkr (1 001). Försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 202 Mkr (94). Bolaget har under året gjort avsättning till framtida återbäring och rabatter med 297 Mkr (292). Tekniskt resultat efter återbäring och rabatter uppgick till -88 Mkr (-192).

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr) 2021	Intäkter	Kostnader	Resultat
Fastigheter	24 584	-16 601	7 983
Aktier och andelar	1 069 946	-14 960	1 054 986
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 658	-26 317	10 341
Övrigt	24	-283	-258
Summa	1 131 212	-58 161	1 073 051

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr) 2020	Intäkter	Kostnader	Resultat
Fastigheter	25 661	-50 977	-25 316
Aktier och andelar	775 579	-104 793	670 786
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 152	-7 820	9 332
Derivat	63 282	-51 434	11 847
Summa	881 674	-215 024	666 650

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

Placeringstillgångarna uppgick till 9 762 Mkr (8 491) vid verksamhetsårets slut. Marknadsvärdet på placeringstillgångarna inklusive likvida medel uppgick till 10 017 Mkr (8 686). Den totala avkastningen på bolagets portfölj uppgick till 1 097 Mkr (724). Avkastningen på ränteplaceringarna uppgick till 0,6 procent (1,8). Aktieplaceringar har under året haft en totalavkastning på 16,5 procent (19,1). Private Equity och övriga strategier avkastade 16,5 procent (6,4) samt strategiska placeringar (fastigheter och skog samt aktier i LFAB) avkastade 15,9 procent (9,3). Den totala kapitalavkastningen på hela portföljen uppgick till 12,5 procent (9,1).

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2020-01-01	248 252	3 285 555	664 235	4 198 044
Omfördelning av föregående års resultat	-	664 235	-664 235	-
Årets resultat	-	-	437 290	437 290
Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2020-12-31	248 252	3 949 790	437 290	4 635 335

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2021-01-01	248 252	3 949 790	437 290	4 635 335
Omfördelning av föregående års resultat	-	437 290	-437 290	-
Årets resultat	-	-	909 414	909 414

Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2021-12-31	248 252	4 387 080	909 414	5 544 746

Tabell A3(2): Vinst och förluster som påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster i bolaget 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. Bolaget ansvarar också för LF-gruppens gemensamma telefonbank, där vi ger service till de andra Länsförsäkringsbolagen.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (Tkr)	2021	2020
Övriga intäkter	216 759	178 239
Övriga kostnader	-190 549	-175 345
Summa	26 210	2 894

Tabell A4: Inkomster och utgifter från övrig verksamhet

Resultatet för affärsområde Liv uppgick till 22 Mkr (2,8) och för resultatet för affärsområde Bank uppgick till 12 Mkr (2,8). Inom affärsområdet har det implementerats en ny ersättningsmodell, som syftar till att stärka det lokala resultatet, för att i sin tur möjliggöra lokala salsatsningar. Bemanningsstrukturen har setts över och samarbeten mellan affärsområden har stärkts. Det totala livkapitalet uppgår till 10 666 Mkr (8 806) och ökade således med 21,1 procent och antalet kunder är 44 070 st (44 278). Inom bankverksamheten ställdes verksamheten inför helt nya utmaningar i samband med pandemin med flera nya arbetssätt. Bolaget vill även under dessa omständigheter möta upp nya och befintliga kunder, stärka kompetens och arbeta enligt gemensamt arbetssätt. Syftet är att kvalitetssäkra det fysiska och det digitala kundmötet. Det förbättrade resultatet förklaras av en växande affärsvolym och balanserad kostnadskontroll. Ytterligare en viktig faktor är att banken också upprätthållit en god kvalitet i kreditgivning med låga kreditförluster som följd. Bankvolymen ökade med 3 295 Mkr (2 243) till en total volym på 28 288 Mkr (24 993). Antal bankkunder uppgick vid årets slut till 55 608 (54 378).

Övriga förmedlade affärer hade ett gemensamt resultat på -7,6 Mkr (-2,7). Av resultatet står bolagets Gemensamma Kundservice för -8,4 Mkr (-3,1). Även om intäkterna för både besvarade samtal och säkra meddelanden ökar så ökar kostnaderna för verksamheten i högre utsträckning. Kostnadsökningen beror på en stor utökning av antalet anställda samtidigt som man brottats med hög sjukfrånvaro kopplat till pandemin under det gångna året.

Leasingavtal

Bolaget tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leases. En detaljerad utvärdering av bolagets leasingkontrakt genomförs varje år och inga av bolagets leasingkontrakt bedöms vara av materiellt värde. IFRS 16 Leases påverkar därmed ej de finansiella rapporterna.

A.5 Övrig information

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Dalarnas Försäkringsbolag utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Dalarnas Försäkringsbolag klassificerar därför innehavet i Länsförsäkringar AB redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Dalarnas Försäkringsbolag 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. Dalarnas Försäkringsbolag beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut. Den 28 januari 2022 lämnades överklagan in. Dalarnas Försäkringsbolag bedömer därför att det är fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol. Den 3 maj 2021 genomfördes en fusion mellan Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB) och Gamla Länsförsäkringar AB. Dalarnas Försäkringsbolag klassificerar fortsatt innehavet i Länsförsäkringar AB som intresseföretag. Dalarnas Försäkringsbolag avser därför att deklarera under året erhållen utdelning och uppkommen kapitalvinst i samband med andelsbytet vid fusionen, som ej skattepliktiga. Om Dalarnas Försäkringsbolag inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med ca 354 Mkr i både moderbolagets redovisning som i koncernens redovisning, samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Årets resultat skulle därmed varit 354 Mkr lägre. Kapitalbasen skulle minska på samma sätt som förändringen i eget kapital och kapitalkravet skulle minska till följd av förlusttäckningskapacitet i uppskjuten skatt.

Med tanke på situationen i omvärlden bör också nämnas att bolaget i skrivande stund följer händelseutvecklingen av den ryska invasionen i Ukraina och dess konsekvenser för bolaget. Vid tidpunkten för denna rapportens offentliggörande ser bolaget inga betydande konsekvenser på resultat eller finansiell ställning.

Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål, inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Företagsstyrningssystemet är integrerat med bolagets riskhanteringssystem. För mer detaljer kring detta, se avsnitt B.3.1.

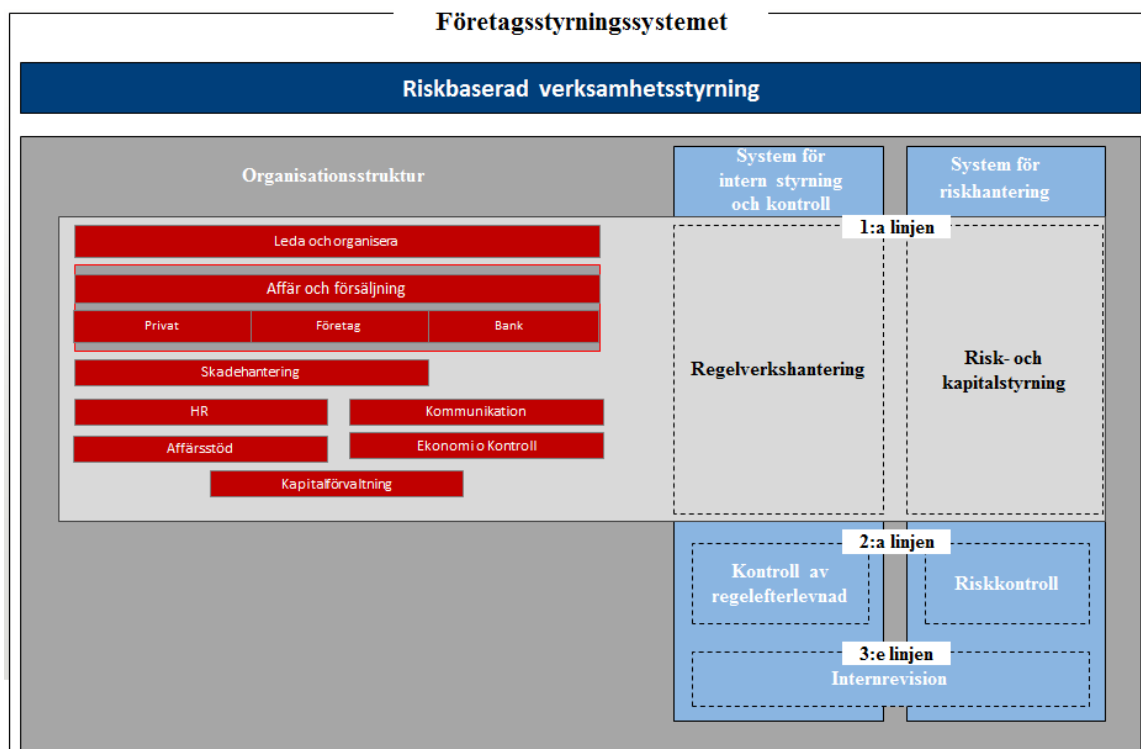


Bild B.1: Schematisk bild över företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagets organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner, se organisationsbild under avsnitt B.1.1.

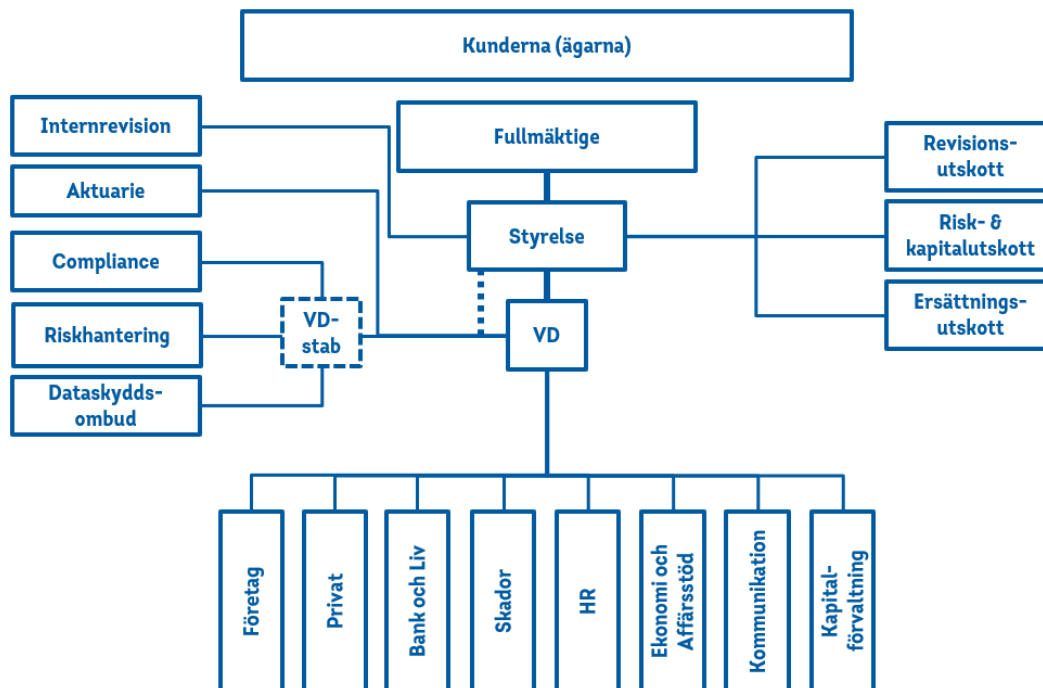


Bild B.1.1: Schematisk bild över bolagets organisation

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Dalarnas Försäkringsbolag, utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, besluta om årsredovisning samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören (VD). Vid bolagsstämman delas förslaget till ersättning till styrelseledamöterna upp mellan ordföranden, vice ordföranden och övriga stämموالدا ledamöter. Ordinarie bolagsstämma fastställer principer för ersättning till företagsledningen.

Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Antalet fullmäktige uppgår till 47. Bolagets fullmäktigeorganisation finns beskriven på bolagets hemsida. Kallelse till bolagsstämman ska ske genom e-post eller brev, tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman. Plats och tidpunkt för bolagsstämman publiceras även på bolagets hemsida. Protokoll från bolagsstämman publiceras på bolagets hemsida.

Valberedning

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Valberedningens ledamöter väljs för en mandattid om ett till tre år. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen, fastställd av bolagsstämman. Aktuell instruktion finns publicerad på bolagets hemsida.

Valberedningen presenterar sina förslag för fullmäktige i kallelsen till ordinarie bolagsstämma. Vid bolagsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits.

Styrelse

Styrelsen består av sju bolagsstämموالدا ledamöter och två arbetstagarrepresentanter. 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 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 ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser.

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete har genomförts och redovisats för styrelse och valberedning.

Arbetsfördelning inom styrelsen – stödjande utskott

Styrelsen har inrättat Revisionsutskott, Risk- och kapitalutskott samt Ersättningsutskott. Utskottens uppgifter fastläggs av styrelsen i särskilda instruktioner. Utskotten har inte något generellt beslutsmandat. Utskotten ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Ordförande och/eller vice ordförande ska ingå i utskottet.

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse, vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av ledamöterna ska ha redovisnings- eller revisionskompetens. 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 Lag (2018:672) om ekonomiska föreningar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse. Revisionsutskottet ansvarar huvudsakligen för att behandla operativa risker och arbetar ur ett kvalitativt perspektiv.

Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet bereder även förslag till eventuella förändringar av normalportföljen (placeringsinriktning) och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att behandla övriga risker än operativa risker och arbetar främst ur ett kvantitativt perspektiv. I den utsträckning operativa risker påverkar kapitalkraven, ska även dessa behandlas i utskottet.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga i företagsledningen och eventuella övriga anställda, som rapporterar direkt till VD samt Compliance, Riskchef och Dataskyddsombud inför behandling och beslut av styrelsen.

Samtliga utskott rapporterar sitt arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Verkställande direktör (VD)

VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget inom ramen för styrelsens instruktioner.

VD ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god försäkringsstandard och affärssed i övrigt. VD ska vidare tillse att

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt
- bolagets överlevnad på lång sikt säkerställs
- bolaget tillförs nödvändig kompetens
- bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och bolagsordningen
- vidta åtgärder för att bolagets bokföring skall fullgöras i överensstämmelse med lag

Företagsledning

Varje enhet och affärsområde leds av en chef som rapporterar till VD i bolaget. Chefen ansvarar för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnaden av dessa. Således ansvarar denne för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

Centrala funktioner

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

- *Internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- *Compliancefunktionens* övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (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 försäkringstekniska 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 Riktlinje för teckning av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. Se kapitel B.6.

Styrning inom Länsförsäkringsgruppen

Bolaget har genom medlemskap i länsförsäkringsbolagens förening samt ägandet av Länsförsäkringar AB (LFAB) ett samarbete med övriga länsförsäkringsbolag. Mot bakgrund av den federativa organisationen och utifrån avsikten med ägandet i LFAB, har länsförsäkringsbolagen tillsammans skapat gemensamma former för ägarstyrning. Samarbetet inom Länsförsäkringsgruppen och för gruppen gemensamma styrningsfrågor regleras i ett antal strategidokument och styrande dokument; den strategiska plattformen, Konsortialavtalet och länsförsäkringsbolagens uppdrag till styrelsen för LFAB. Det innebär bland annat gemensamma övergripande strategier avseende varumärke, marknad och IT vilka ligger till grund för bolagets lång- och kortsiktiga affärsplanering. Dessutom har bolaget tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag, för att vinna skalfördelar, gemensamt valt att lägga vissa delar av bolagets verksamhet till LFAB.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar i företagsstyrningssystemet föreligger.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Dalarnas Försäkringsbolag är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja försäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen genom att erbjuda enkla och konkurrenskraftiga bank- och försäkringslösningar, som möter kundernas behov av ekonomisk trygghet. För att erbjuda ett komplett försäkringsutbud erbjuder bolaget dels egna produkter, dels produkter som förmedlas 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 (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 genomförs av compliancefunktionen. Resultatet sammanställs, analyseras och rapporteras till styrelsens revisionsutskott.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA). Genom denna process utvärderas och bedöms bolagets riskhanteringssystem och lämplighet och effektivitet i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen. Styrelsen gör också en utvärdering av hela företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet. Styrelsens bedömning av företagsstyrningssystemet har bland annat baserats på granskningar genomförda av de centrala funktionerna Internrevision, Compliance och Riskhantering samt utvärderingen av riskhanteringssystemet. Styrelsen bedömer att bolagets företagsstyrningssystem är effektivt och lämpligt och att bolagets riskhanteringssystem är väl fungerande.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Dalarnas Försäkringsbolags 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 som går utöver bolagets risktoleransgränser eller motverkar bolagets långsiktiga intressen. Ersättningarna får inte begränsa bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Policyn grundar sig på en av styrelsen godkänd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinje för hantering av intressekonflikter.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet. Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonieras och vara väl avvägda. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, dvs. fast månadslön. Bolaget tillämpar individuell lönesättning med tydlig koppling till tjänstens krav på kunskap och kompetens och beaktar även beteende och prestation i förhållande till krav i respektive rollbeskrivning samt följer gällande kollektivavtal. Rörlig ersättning ska i förekommande fall vara ett komplement till den fasta ersättningen. Om rörlig ersättning till anställda ska betalas ut, ska bolaget se till att det finns en balans mellan fast och rörlig ersättning, så att ersättningsstrukturen inte främjar bolagets intressen framför kundens intressen. Den rörliga ersättningen ska till övervägande del ta hänsyn till ändamålsenliga kvalitativa kriterier.

Resultatdelning är ett komplement till den fasta ersättningen och ska uppmuntra och belöna gemensamma goda prestationer, som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt. Bolaget har beslutat att resultatdelning utgår till alla fast anställda med lika stort belopp. Pengarna avsätts till en stiftelse, Dalarnas Försäkringsbolags Resultatdelningsstiftelse, som är en särskild juridisk enhet och regelverket har förhandlats med lokala fackliga organisationer.

Pensions- och avgångsvillkor för bolagets anställda följer av kollektivavtal. Bolaget kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare, avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med företagsledning eller styrelse har skett under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att bolaget besitter 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, medarbetare som direkt deltar i distributionen av försäkringar och deras chefer samt ansvariga personer för bolagets centrala funktioner: internrevision, Compliance, riskhantering och aktuarie. Personen ska vid varje tidpunkt besitta 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.

Vid utläggning av en funktion, som omfattas av kraven på lämplighet enligt bolagets riktlinjer, kvarstår bolagets ansvar för att kraven på lämplighet är uppfyllda av den person hos leverantören som ska utföra arbetsuppgifterna. Även den person hos bolaget som har kvar ansvaret för den utlagda verksamheten ska lämplighetsprövas.

För styrelsen ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystemet, finansiella och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövningen av styrelsens ledamöter genomförs. Styrelsens ordförande ansvarar för lämplighetsprövning av VD och centrala funktioner. Valberedningens ordförande ska göra lämplighetsprövningen i de fall som styrelsens ordförande ansvarar för någon eller några av de centrala funktionerna. VD ansvarar för lämplighetsprövning av företagsledningen och övrig personal i nyckelroller. HR-chef ansvarar för lämplighetsprövning av personer som omfattas av kraven på lämplighet enligt lagen om försäkringsdistribution.

Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i riktlinjer och arbetsinstruktioner.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Syftet med riskhanteringssystemet är att säkerställa att bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna kan uppfyllas vid alla tidpunkter, där bolagets styrelse är ytterst ansvarig och årligen fastställer en policy för bolagets riskhantering.

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, varigenom samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet

tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

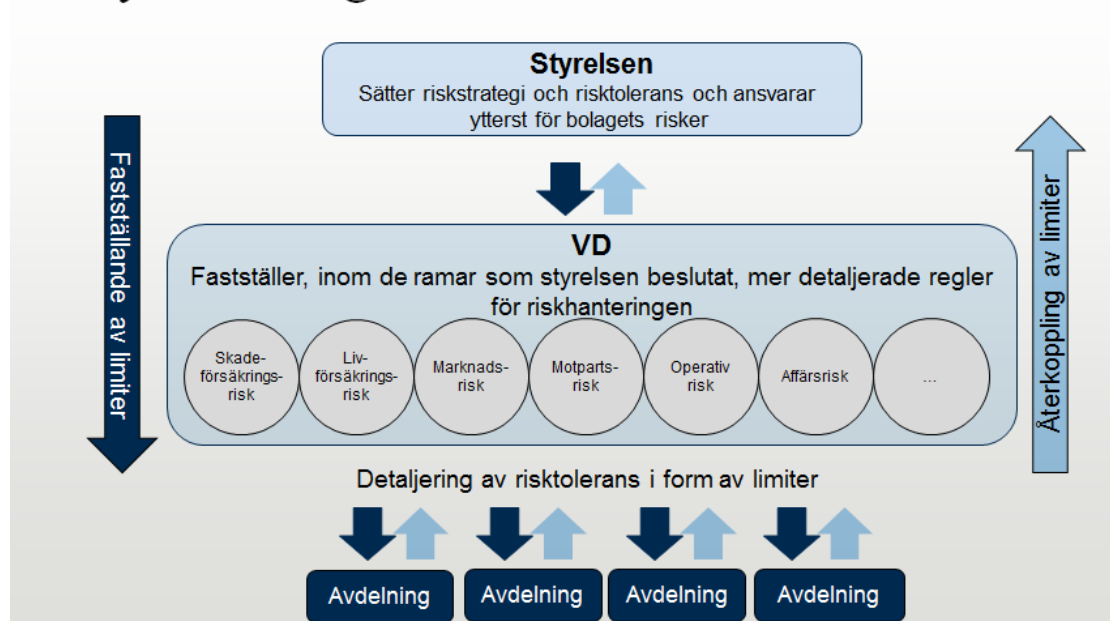
Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen fungerar generellt sett genom att styrelsen fastställer strategi och tolerans för riskerna, via styrdokument och limiter, och verksamheten återkopplar via rapporter.

Styrelsen anger tonen



Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen. Funktionen är oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll 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 den kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.

- 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.

Riskhanterings- och compliancefunktionerna utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar Riskhanteringsfunktionen löpande till styrelse och VD.

Rapporteringsförfaranden

En samlad bild av bolagets risker rapporteras kvartalsvis till styrelsen, via riskhanteringsfunktionen. Marknadsrisker och operativa risker rapporteras direkt till styrelsen av verksamheten, i samråd med riskhanteringsfunktionen.

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). Processen är indelad i fem huvudsteg:

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

I bolaget finns en arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur 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 utvecklas, beslutas och rapporteras.

Genom den egna risk- och solvensanalysen bedöms det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

B.3.3 Förvaltning av intern modell

Bolaget använder ingen intern modell för kapitalkravsberäkningar, utan beräkning sker utifrån standardformeln enligt Solvens II.

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget, såsom styrelse, företagsledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att styrelsen 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.

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.
2. Funktionerna för riskhantering och Compliance ansvarar inför VD för att stödja verksamheten och säkerställa riskhantering och regelefterlevnad.
3. Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är att säkerställa att incidenter hanteras, 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 styrande dokument för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och Säkerhetschefen.

Den som ansvarar för ett visst verksamhetsområde ska, utöver anmälan i incidentrapporteringssystemet, utan dröjsmål informera VD om händelse av väsentlig betydelse för bolaget. VD för informationen vidare på lämpligt sätt till styrelsen i sin helhet samt till Compliance, som sedan rapporterar till FI.

Säkerhetschefen avger även en årlig sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Compliancefunktionen (regelefterlevnad)

Compliancefunktionen tillhör andra försvarslinjen och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Stöd vid framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade 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 compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.
- Rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

Compliancefunktionen rapporterar skriftligt till styrelse, revisionsutskott samt VD minst fyra gånger per kalenderår samt om allvarigare brister upptäcks. Rapporten omfattar bland annat inträffade händelser och myndighetsärenden, omvärldsbevakning (nya/förändrade regelverk och praxisbeslut), allvarigare brister och risker avseende regelefterlevnad, dvs. betydande brist och väsentlig brist att verksamheten inte följer gällande regelverk, utfallet från kontrollerande aktiviteter inkluderande iakttagelser med en beskrivning av risk och gradering samt rekommendationer, uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer, pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen.

Dessutom lämnas en årsrapport till styrelse, revisionsutskott och VD. Rapporten sammanfattar compliancefunktionens arbete under året och omfattar en utvärdering av regelefterlevnaden utifrån funktionens iakttagelser och en samlad bild över företagsövergripande kontroller.

Dataskyddsombud

Dataskyddsombudet har en självständig roll i förhållande till den affärsdrivande verksamheten. Funktionens uppgift är att stödja bolaget i efterlevnaden av Dataskyddsförordningen (GDPR).

Dataskyddsombudet genomför granskningar, lämnar råd och rekommendationer, genomför omvärldsbevakning och är bolagets kontaktperson mot tillsynsmyndigheten. Dataskyddsombudet rapporterar till styrelsen minst årligen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen direkt underställd styrelsen. Internrevision är en objektiv och oberoende funktion inom organisationen som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Funktionen granskar och utvärderar även de centrala funktionerna Compliance och Riskhantering.

Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet.

Internrevision utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinje för internrevisionsfunktionen, vilken säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

De aktiviteter som ingår i internrevisionsfunktionens uppdrag är att bland annat:

- Granska och regelbundet utvärdera hur lämpligt, ändamålsenligt och effektivt systemet för intern styrning och kontroll fungerar samt andra aspekter av företagsstyrningssystemet, som till exempel kvaliteten på arbetet som utförs inom bolagets övriga centrala funktioner.
- Granska och regelbundet utvärdera bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskaptiten.
- Granska och regelbundet utvärdera om bolagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva.
- Granska och regelbundet utvärdera om verksamheten drivs i enlighet med interna regler såsom interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner.
- Granska och utvärdera om bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler.
- Lämna rekommendationer till ansvariga i verksamheten, baserade på Internrevisions iakttagelser.
- Granska att en process finns för att följa upp om verksamheten åtgärdat Internrevisions lämnade rekommendationer.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till verksamheten och styrelsens revisionsutskott. Rapporter där den övergripande bedömningen visar ett större utvecklingsbehov eller är otillfredsställande samt rapporter som innehåller kritiska rekommendationer, oavsett övergripande bedömning, rapporteras löpande till styrelsen. Styrelsen eller revisionsutskottet bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

Internrevisionsfunktionen sammanställer och rapporterar observationer i en årsrapport till styrelsen. Rapporten utgår ifrån fastställd plan och innehåller exempelvis:

- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande ändamålsenligheten och lämpligheten i systemet för intern styrning och kontroll.
- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande efterlevnad av styrande dokument, processer och rutiner.

- Rekommendationer om hur bristerna bör åtgärdas samt specifikt adressera aktuell status för tidigare avlämnade rekommendationer.

Revisionsutskottet utvärderar kvartalsvis den loggbok, som bolaget för över lämnade rekommendationer och dess åtgärdande för samtliga kontrollfunktioner.

B.6 Aktuariefunktion

I Dalarnas Försäkringsbolag utförs aktuariefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt Riktlinje för aktuariefunktionen och Försäkringstekniska riktlinjer.

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra 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 Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet, som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger
- Kriterier för bedömning av verksamheten är av väsentlig betydelse
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen 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 utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

Den verksamhet av väsentlig betydelse som varit utlagd på annan part under rapporteringsperioden avser drift och förvaltning av IT-system och telefoni, skadereglering och medicinsk riskbedömning. Leverantörerna lyder under svensk jurisdiktion med undantag för en leverantör avseende skadereglering som är belägen i Danmark.

Samtlig utlagd verksamhet av väsentlig betydelse har anmälts till Finansinspektionen.

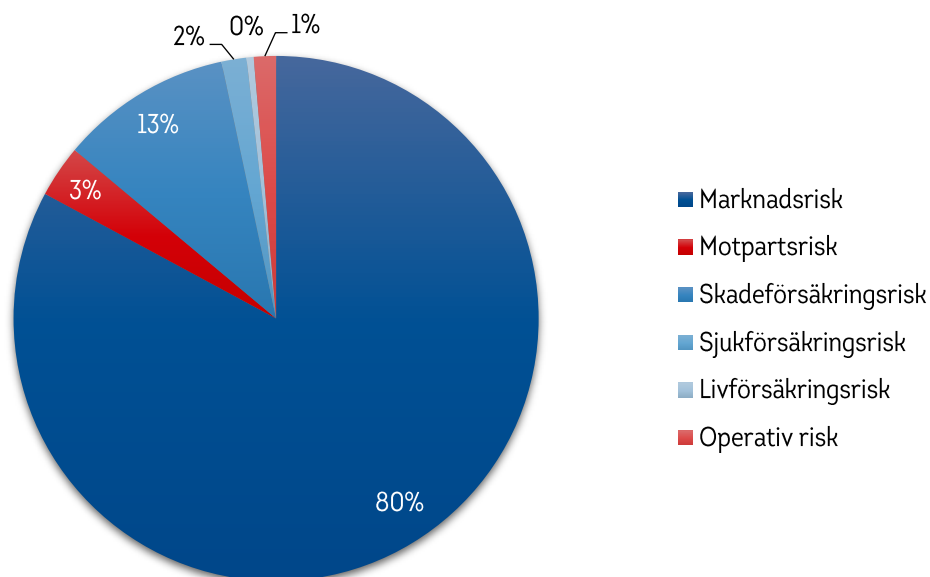
B.8 Övrig information

Ingen materiell övrig information finns avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring, och förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Sammantaget ger verksamheten upphov till framförallt marknadsrisker och skadeförsäkringsrisker.

Beräknade med solvensregelverkets standardformel fördelar sig bolagets risker på följande sätt:



C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av livförsäkringsrisk, skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring. Teckningsrisk är risken att våra försäkringstekniska avsättningar inte är tillräckliga för att täcka skadorna de avser. Skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring står för ca 97 procent av teckningsrisken och hanteras i den följande framställningen gemensamt under beteckningen skadeförsäkringsrisk.

Skadeförsäkringsrisk består i sin tur av premierisk, reservrisk och katastrofrisk.

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärsgränar som framgår av tabell C1 (1) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i bolaget består av den livsfallsrisk (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. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 330 574 Tkr.

Affärsgränar Tkr (Line of Business)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	61 213	160 555
Trafik	165 263	292 838
Assistansförsäkring	5 934	0
Övrig motor	464 066	79 170
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	682 770	431 698
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 759	5 726
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	34 571	297 924
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	51 555	48 367
Summa	1 467 131	1 316 279

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per 2021-12-31

Egendom utgör cirka 50 procent av totala premierisken och övrig motorförsäkring cirka 25 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 50 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av premierisk, och för att hantera reservrisken har reserverna riskmarginaler utöver den aktuariella bästa skattningen.

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

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på kapitalkrav och kapitalbas i en situation där skadekostnaden blir större än förväntat. Genom återförsäkring är bolaget skyddat från effekterna av enskilda stora skador och naturkatastrofer, varför en ökning av skadekostnaden främst kan uppstå genom att mängden skador ökar.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (Tkr)	Kapitalkrav	Kapitalbas	Solvenskvot
Verkligt värde 2021-12-31	4 350 731	7 117 962	164%
10 % högre skadekostnad under 2021	4 357 487	7 001 137	161%

Tabell C1 (2): Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2021.

C.2.1 Riskexponering

Bolagets aktieexponering består av innehav i svenska och utländska investeringsfonder. Enligt standardformeln riskmodell utgör även aktieinnehav i Länsförsäkringar AB, Humlegården Fastigheter AB (publ), Lansa Fastigheter AB och Hällefors Tierps Skogar AB en aktierisk, vilket därmed gör aktierisken till bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över hälften av kapitalkravet för marknadsrisker enligt standardformeln.

Bolaget är exponerat mot valutarisk genom innehav i fonder som placerar på marknader utanför Sverige.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till innehav i räntefonder.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande tillgångar exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen sker via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i fonder med värdepapper med hög kreditvärdighet, vilket begränsar spreadrisken.

Per 2021-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt marknadsvärde (Tkr)	2021	2020
Likvida medel	255 419	195 371
Investeringsfonder - Räntor	1 681 906	1 625 516
Investeringsfonder - Aktier	2 005 570	1 946 058
Investeringsfonder - Alternativa strategier	761 489	524 438
Fastigheter	2 480 858	1 876 902
Skog	370 717	330 703
Private Equity	243 724	114 798
LFAB	2 216 756	2 070 542
Övrigt	685	1 600
Total portfölj	10 017 125	8 685 929

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Inga.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg, då bolagets tillgångar är spridda mellan olika tillgångsslag och de enskilda tillgångsslagen i sin tur är väldiversifierade som en del av bolagets riskreduceringsstrategi. Innehavet i LFAB, vilket utgör 22 procent av bolagets tillgångar, motsvarar substansvärdet på LFAB-aktierna, vilket i sin tur är exponerat mot en blandning av olika marknadsrisker och försäkringsrisker. LFAB bedriver verksamhet inom Sak, Liv och Bank.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån den så kallade *aktsamhetsprincipen* vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna utöver innehavet av LFAB-aktier är räntefonder, aktiefonder, och fastigheter. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

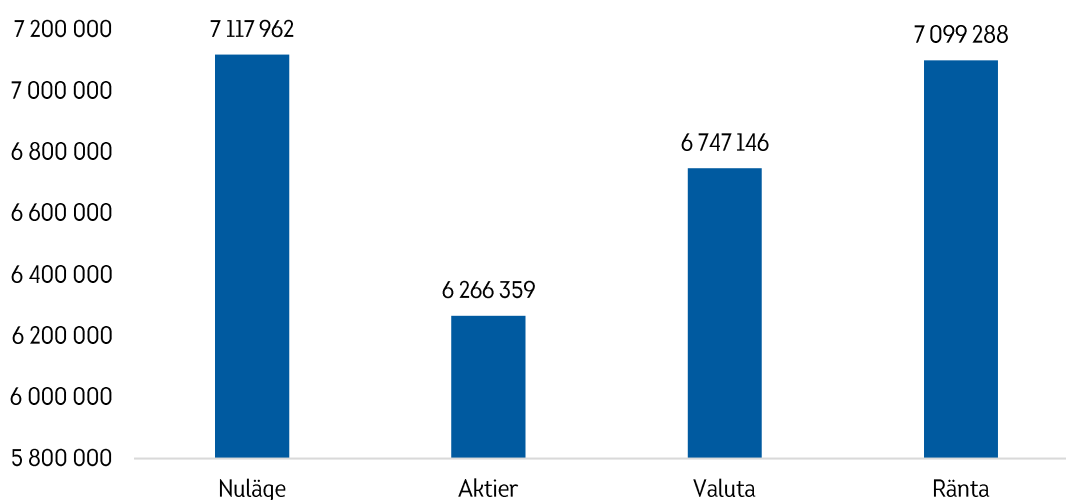
Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. Stapeldiagrammet nedan visar effekten på kapitalbasen under vissa negativa omvärldshändelser.

Dessa är dels en minskning av värdet på aktieinnehaven med 20 procent, vid sidan av de strategiska innehaven i LFAB och fastighetsbolaget, dels en förstärkning av den svenska kronan med 20 procent, och dels en sänkning av marknadsräntorna med 25 punkter.



Tabell C2(2): Kapitalbasens riskkänslighet i Tkr.

Bolagets placeringar i fonder med aktier i andra valutor än svenska kronor innebär en viss valutarisk. Bolaget har viss känslighet mot fallande räntenivå givet att ökningen i FTA (Försäkringstekniska avsättningar) är större än värdeökningen i räntetillgångarna

C.3 Kreditrisk

Risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden, även kallat motpartsrisk.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom återförsäkringskontrakt, och i mindre grad genom tillgodohavanden av likvida medel. Bolaget är främst återförsäkrat genom pooler inom länsförsäkringsgruppen, vilket betyder att de största motparterna är andra länsförsäkringsbolag.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga materiella koncentrationer inom motpartsrisk. Bolagets återförsäkring är via pooler huvudsakligen utspridd på de andra länsförsäkringsbolagen, och även den externa

återförsäkringen som är avsedd att täcka mycket stora skador är utspridd på flera återförsäkrare.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken hanteras i allt väsentligt genom att bolaget kräver en viss rating hos de finansiella institutioner där bolaget har banktillgodoavanden, samt på de externa återförsäkrare som Länsförsäkringsgruppen tecknar återförsäkring hos.

C.4 Likviditetsrisk

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

För bolagets dagliga drift är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker är att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och vad som har krävts historiskt i bolaget.

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

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 52 Mkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Inga materiella koncentrationsrisker finns inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att minst 80 procent av den aktiva portföljen ska investeras i likvida tillgångar.

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

Den operativa risken består bland annat av potentiella fel i IT-systemen, potentiella misstag som medarbetarna begår vid hanteringen av dessa samt intern och extern brottslighet.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om riskerna utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar.

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll
- Nyckelkontroll

Bolaget har en process 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 efterlevs samt att kundnytta uppnås.

C.6 Övriga materiella risker

Risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, sämre intjäning och rykten.

C.6.1 Riskexponering

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 försämrade försäljning och lägre intjäning, och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp 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 oväntad nedgång i intäkter eller oväntad ökning av kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut samt förlorat anseende och förtroende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etcetera.

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.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom att bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier samt tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera risken.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom affärsrisker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som styrelsen beslutar. I den görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets 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 inklusive nedskrivning av LFAB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information.

D. Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i solvens-balansräkningen. Placeringstillgångarnas marknadsvärden kan ofta avläsas på de finansiella marknaderna, medan marknadsvärden för exempelvis försäkringstekniska avsättningar, som inte köps och säljs i någon större omfattning, måste beräknas med en approximativ metod.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper:

- Tillgångarna värderas till 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, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1a.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1b.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, dvs. fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen, enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvens-balansräkningarna. Under avsnitt D.1 - D.3 nedan beskrivs bolagets Solvens II-omvärderingar.

Inga antaganden om framtida ledningsbeslut bedöms väsentligen påverka redovisat värde i solvensbalansräkningen.

Följande balansräkning visar de materiella tillgångs- och skuldposterna per 2021 och 2020 för bolaget med redovisade värden för den finansiella redovisningen respektive Solvens II-värden.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Tillgångar (Tkr)	2021		2020	
	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Förutbetalda anskaffningskostnader	51 475	-	53 527	-
Andra immateriella tillgångar	13 480	-	21 151	-
Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk	309 002	309 002	278 142	278 142
Innehav i anknutna företag	4 824 287	2 612 703	4 071 035	2 003 048
Aktier - börsnoterade	108 974	108 974		
Aktier - icke börsnoterade	8 222	2 219 806	5 316	2 073 302
Investeringsfonder	4 539 735	4 539 735	4 164 061	4 164 061
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	460 362	381 894	449 229	382 783
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	9 714	8 639	11 312	10 547
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	685	685	1 600	1 600
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	405 583	3 156	394 940	4 927
Återförsäkringsfordringar	22 317	-	23 971	-
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	162 581	162 581	162 775	162 775
Kontanter och andra likvida medel	254 921	254 921	194 872	194 872
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	15 118	15 118	14 190	14 190
Totala tillgångar	11 186 455	10 617 214	9 846 121	9 290 247

Tabell D1 (1): Dalarnas Försäkringsbolags tillgångar, se även bilaga QRT S.02.01.e

Skulder (Tkr)	2021		2020	
	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar (FTA)	3 368 533	2 555 414	3 283 304	2 518 859
Andra avsättningar än FTA	362 640	362 640	188 689	188 689
Pensionsåtaganden	7 104	7 104	6 051	6 051
Uppskjutna skatteskulder	215 153	302 397	134 567	212 107
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	279 450	239 795	204 320	163 444
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	171 886	31 902	157 406	30 443
Totala skulder	4 404 765	3 499 252	3 974 337	3 119 593
Tillgångar minskat med skulder (Kapitalbas)	6 781 690	7 117 962	5 871 784	6 170 653

Tabell D1 (2): Dalarnas Försäkringsbolags skulder, se även bilaga QRT S.02.01.e

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.

Tillgångsklasser som värderas lika i den finansiella redovisningen

Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk

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

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas enligt dess nominella värde.

Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)

Värderas enligt dess nominella värde.

Kontanter och andra likvida medel

Värderas enligt dess nominella värde.

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.

Tillgångsklasser som inte värderas lika i den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

I den finansiella redovisningen aktiveras försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal som förutbetalda anskaffningskostnader.

Andra Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens II.

Innehav i anknutna företag

Koncernföretag omfattar dotterföretag och intresseföretag i den finansiella redovisningen. I Solvens II finns inte begreppet intresseföretag utan där ligger bolagets intressebolag istället klassificerat som Aktier – Icke börsnoterade.

Bolaget har två dotterföretag. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag AB förvaltar aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i den ekonomiska föreningen Kv. New York. DFFs ägarandel i Humlegårdsbolaget uppgår till 6.8 procent (6.8) i Lansa 16,0 procent (17,9) och i Kv. New York ekonomisk förening 7,1 procent (7,1). Dalarnas

Försäkringsbolags Förvaltnings AB 2 förvaltar aktier i Hällefors Tierp Skogar AB där ägarandelen uppgår till 8,3 procent (8.3).

För värderingsmetod av dotterföretag, se avsnitt D.4.

Aktier – icke börsnoterade

De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden.

Bolaget har två intressebolag som i Solvens II klassificeras som Aktier – icke börsnoterade; Länsförsäkringar AB vilket ägs tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag, samt Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. Ägarandelen i Länsförsäkringar AB uppgår per 2021-12-31 till 6,9 procent (6,9), medan ägarandelen i PE Secondary uppgår till 35,1 procent (35,1).

För värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4.

Återförsäkrares andel av FTA

Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Värderas enligt dess nominella värde i den finansiella redovisningen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar

I den finansiella redovisningen värderas återförsäkringsfordringarna till deras nominella värde, vilket på grund av den korta durationen av dessa fordringar anses som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar. I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Ingen övrig materiell information.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

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

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	10 038	169 194	27 477	206 709
4	Trafik	32 459	595 387	17 961	645 806
5	Övrig motor	62 210	78 969	2 785	143 964
7	Egendom	216 153	432 267	10 109	658 529
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		78 776	5 632	84 408
17	Övrig motor	17 425	-83	559	17 901
23	Assistans	117	-147	19	-11
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-386	5 726	1 812	7 153
26	Trafik	-4 965	297 924	103 040	395 998
28	Egendom	-8 961	48 367	9 398	48 803
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	235 850	10 805	246 656
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	94 724	4 774	99 498
Summa		324 089	2 036 955	194 371	2 555 414

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Dalarnas Försäkringsbolag per 2021-12-31

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet, baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data för en större grupp av länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen obetald

skadekostnad är gemensam för gruppen, medan skadekostnadens totala storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

För Kasko är sådana skador mindre vanliga. I den mån de överskrider bolagets självbehåll i excess-of-loss-återförsäkringen och därmed genererar avgiven och mottagen återförsäkring

hanteras den av en gemensam återförsäkringspool, se beskrivningen för Egendom nedan. Värderingen får anses förhållandevis säker då avvecklingstiden är kort.

Affärsgrän 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 20190101) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

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

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 används Metod 2 i EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar" för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen: det solvenskapitalkrav för kommande år som ingår i formeln för riskmarginalen beräknas med utgångspunkt i motsvarande värde för innevarande år, vilket antas utvecklas över de framtida åren i proportion till bästa skattningens utveckling. Enligt

samma riktlinje bör företaget vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Vi gör justeringen att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

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

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 818 514 Tkr härrör 345 344 Tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 676 982 Tkr och i solvensbalansräkningen till 331 637 Tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 473 170 Tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering ersättningsreserv (Tkr)	Sjuk- och Olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	277 945	766 740	80 657	442 885	271 228	891 345	2 730 800
Avgår redovisningens marginal	-84 928	-78 350	-1 582	-9 743	-35 378	-255 798	-465 778
Skillnad i diskontering	-23 823	-93 003	-106	-875	0	-84 492	-202 300
Tillkommer							
solvensbalansräkningens	25 766	15 304	797	6 856	10 805	114 439	173 968
riskmarginal							
Avgår fordringar	0	0	0	0	0	-25 767	-25 767
Enligt solvensbalansräkning	194 960	610 691	79 766	439 123	246 656	639 727	2 210 923

Tabell D2 (2): Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 2021-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 381 894 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 8 639 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

C.3.1 Skulder som värderas lika i den finansiella redovisningen

Andra avsättningar än FTA

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

Pensionsåtaganden

Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II 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) nedan.

C.3.2 Skulder som inte värderas lika i den finansiella redovisningen

Uppskjutna skatteskulder

Den omvärdering som sker mellan Solvens II 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).

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (Tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Placeringstillgångar	208 444	-	208 444	< 1 år
Övriga temporära skillnader	6 709	-	6 709	> 1 år
Omvärdering immateriella tillgångar		-2 777	-2 777	< 1 år
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader		-10 604	-10 604	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-82 900	-82 900	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-2 361	-2 361	< 1 år
Omvärdering FTA Netto		151 116	151 116	< 1 år
Omvärdering avseende upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28 837	28 837	< 1 år
Omvärdering övriga poster		5 933	5 933	< 1 år
Totalt	215 153	87 244	302 397	

Tabell D3 (1): Uppskjuten skatteskuld per 2021-12-31

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 i den finansiella redovisningen. Skillnaderna mellan IFRS

och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder och skulder på förmedlare, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Posten utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade kostnader och förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde i den finansiella redovisningen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder, förutbetalda premier i detta fall. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder och skulder på förmedlare, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

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) 2015/35.

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, utgör substansvärdet i majoriteten av fallen, aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

D.4.2 Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2

Dalarnas Försäkringsbolag har två dotterbolag per 31 december 2021, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) samt Dalarnas Förvaltningsbolags Förvaltnings AB 2 (DFF 2), båda med en ägarandel om 100 procent.

Aktier i dotterbolag värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för DFF beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen 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 DFF. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. 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 ligger i spannet 3,6–6,2 procent med medelvärdet 4,4 procent. Direktavkastningskravet för Lansa ligger i spannet 3,9–4,1 procent med medelvärdet 4,0 procent.

DFF 2 äger andelar i ett skogsbolag som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på aktierna i Hällefors Tierps Skogar AB beräknas till ett medelvärde av en ortprisivärdering (observerade priser vid försäljning av skogsfastigheter) och en avkastningsvärdering (diskonterat värde av framtida avverkningar). Övervärdet är lika med skogsfastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på DFF 2.

Övriga poster i dotterbolagens balansräkningar är likvida medel och är inte materiellt i sammanhanget och värderas därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.3 Länsförsäkringar PE Secondary Investment S.A

Bolaget innehar ett intressebolag Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. Ägarandelen uppgår till 35,1 procent (35,1).

Substansvärdet för aktien i Länsförsäkringar PE Secondary beräknas med hjälp av värdet på underliggande fonders Net Asset Value (NAV), inrapporterade från förvaltarna, justerat för efterföljande kassaflöden från PE Secondary till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till Länsförsäkringar PE Secondary. De europeiska förvaltarna använder sig av fair value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig av US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820.

Värdet på PE Secondary ökar eller minskar om värdet på underliggande tillgångar förändras. Exempel på parametrar som indirekt påverkar priset på aktierna i PE Secondary är t.ex. förändring i förväntan på framtida vinstmarginaler eller om räntan som används för diskontering förändras. Detta gäller för bolag som använder diskonterade kassaflöden som värderingsmodell av bolaget. I bolag som använder en multipelvärdering påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta påverkas aktiekursen i PE Secondary av förändringar i valutakursen på USD och Euro.

D.5 Övrig information

I kommentarer till respektive balanspost samt avsnitt avseende osäkerheter framgår materiell information om värdering av tillgångar och skulder 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 kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en solvenskvot. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets solvenskvot ska ligga över målnivån 150 procent, med en toleransnivå ned till 130 procent, där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer. För bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (Tkr)	2021	2020
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat	5 296 495	4 387 081
Avstämningsreserv	1 573 215	1 535 320
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 117 962	6 170 653

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (Tkr)	2021	2020
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	5 544 747	4 635 335
Solvens II-justering mot Eget kapital	1 573 215	1 535 320
<i>Obeskattade reserver</i>	<i>1 236 944</i>	<i>1 236 451</i>
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	<i>-10 703</i>	<i>-16 794</i>
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-40 871</i>	<i>-42 500</i>

Omvärdering fordringar	-328 628	-321 234
Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	111 147	100 808
Omvärdering övriga skulder	22 867	24 986
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (netto)	582 459	553 603
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 117 962	6 170 653

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

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (Tkr)	2021	2020
Kapitalbas*	7 117 962	6 170 653
Medräkningsbar kapitalbas för SCR*	7 117 962	6 170 653
Medräkningsbar kapitalbas för MCR*	7 117 962	6 170 653

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt det legala bokslutet. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond och ackumulerade avskrivningar utöver plan), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (Tkr)	2021	2020
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat*	5 296 495	4 387 081
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	1 236 944	1 236 451
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-40 871	-42 500
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	-10 703	-16 794
<i>Omvärdering fordringar</i>	-328 628	-321 234
<i>Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	111 147	100 808
<i>Omvärdering övriga skulder</i>	22 867	24 986
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	582 459	553 603
Summa avstämningsreserv	1 573 215	1 535 320
Summa Kapitalbas*	7 117 962	6 170 653

Tabell E1 (4): Kapitalbas

Kapitalbasen har ökat med 947 Mkr jämfört med 2020-12-31. Ökningen är framförallt hänförlig till årets resultat där kapitalavkastningen varit god under året.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder standardformeln 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)	2021	2020
Skadeförsäkringsrisk	544 155	517 402
Sjukförsäkringsrisk	79 403	75 672
Livförsäkringsrisk	22 528	21 758
Marknadsrisk	4 266 729	3 181 944
Motpartsrisk	165 563	96 742
Diversifiering	-565 478	-488 270
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	4 512 901	3 405 248
Operativ risk	62 398	61 159
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-224 567	-134 567
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 350 731	3 331 841
Minimikapitalkrav (MCR)	1 087 683	832 960

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori

Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Ökningen av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet beror i allt väsentligt på att marknadsrisken gått upp, vilket i sin tur beror på hur den så kallade aktiedämparen utvecklats under året. Aktiedämparen är en parameter i den modell som används för att beräkna SCR och MCR.

Bolagets riskexponering är ungefär densamma vid årets slut som vid årets början.

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 ingen intern modell. Beräkning sker utifrån Standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Bilagor

Bilaga 1

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Investeringsfonder

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

Solvens II - värde	
C0010	
R0060	309 002
R0070	9 481 218
R0090	2 612 703
R0100	2 328 780
R0110	108 974
R0120	2 219 806
R0180	4 539 735
R0270	390 533
R0280	390 533
R0290	381 894
R0300	8 639
R0350	685
R0360	3 156
R0370	0
R0380	162 581
R0410	254 921
R0420	15 118
R0500	10 617 214

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

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

Bästa skattning

Riskmarginal

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Uppskjutna skatteskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	2 209 261
R0520	1 995 399
R0540	1 845 897
R0550	149 502
R0560	213 862
R0580	184 573
R0590	29 289
R0600	346 153
R0650	346 153
R0670	330 574
R0680	15 579
R0750	362 640
R0760	7 104
R0780	302 397
R0840	239 795
R0880	31 902
R0900	3 499 252
R1000	7 117 962

Bilaga 2

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Non-life

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Totalt
					Sjukförsäkring	Olycksfall	Egendom	
C0020	C0040	C0050	C0070	C0110	C0130	C0140	C0160	C0200
R0110	70 661	188 902	438 953	787 884				1 486 400
R0120		0	9 783	1 186				10 969
R0130					1 759	34 581	51 494	87 834
R0140	2 204	34 963	796	45 214	0	0	0	83 177
R0200	68 457	153 939	447 940	742 670	1 186	1 759	34 581	1 502 026
R0210	67 968	191 944	430 912	775 401				1 466 225
R0220		0	6 183	875				7 058
R0230					1 759	34 581	56 727	93 067
R0240	2 204	34 963	796	45 214	0	0	0	83 177
R0300	65 764	156 981	436 299	730 187	875	1 759	34 581	1 483 173
R0310	52 947	104 696	311 261	379 251				848 155
R0320		-3 369	7 287	863				4 781
R0330					-2 665	22 274	45 862	65 471
R0340	-1 409	18 248	-686	-29 226	0	0	0	-13 073
R0400	54 356	83 079	319 234	408 477	863	-2 665	22 274	931 480
R0410	0	0	0	0				0
R0420		0	0	0				0
R0430					0	0	0	0
R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
R0550	20 777	49 823	87 072	182 761	29	784	3 659	344 905
R1200								5 720
R1300								350 625

Life

Livräntor som härrör från skadeförsäkrings-avtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Livränteförsäkring	Totalt
C0260	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

R1410	0	74	74
R1420	74	0	74
R1600	-74	74	0
R1510	0	74	74
R1520	74	0	74
R1600	-74	74	0
R1610	8 385	4 683	13 068
R1620	0	0	0
R1700	8 385	4 683	13 068
R1710	0	0	0
R1720	0	0	0
R1800	0	0	0
R1900		61	61
R2500			0
R2600			61

Premier, ersättningar och kostnader per land

Life	R1400	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
		C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst								
Brutto	R1410	74	74					
Återförsäkrares andel	R1420	74	74					
Netto	R1500	0	0					
Intjänade premier								
Brutto	R1510	74	74					
Återförsäkrares andel	R1520	74	74					
Netto	R1600	0	0					
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	13 069	13 069					
Återförsäkrares andel	R1620	0	0					
Netto	R1700	13 069	13 069					
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	0	0					
Återförsäkrares andel	R1720	0	0					
Netto	R1800	0	0					
Uppkomna kostnader	R1900	61	61					
Övriga kostnader	R2500		0					
Totala kostnader	R2600		61					

Non-life

Non-life	R0010	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
		C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 486 399	1 486 399					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	10 970	10 970					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	87 834	87 834					
Återförsäkrares andel	R0140	83 177	83 177					
Netto	R0200	1 502 026	1 502 026					
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 486 226	1 486 226					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	7 058	7 058					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	93 068	93 068					
Återförsäkrares andel	R0240	83 177	83 177					
Netto	R0300	1 483 175	1 483 175					
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	848 155	848 155					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	4 781	4 781					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	65 471	65 471					
Återförsäkrares andel	R0340	-13 073	-13 073					
Netto	R0400	931 480	931 480					
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0					
Återförsäkrares andel	R0440	0	0					
Netto	R0500	0	0					
Uppkomna kostnader	R0550	344 906	344 906					
Övriga kostnader	R1200		5 720					
Totala kostnader	R1300		350 626					

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	C0090	C0100	C0150
R0010	0	0	0
R0020			
R0030	235 850	94 724	330 574
R0080	0	0	0
R0090	235 850	94 724	330 574
R0100	10 805	4 774	15 579
R0110			
R0120			
R0130			
R0200	246 655	99 498	346 153

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgården 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

					Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkrings-förpliktelse	
Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
C0030	C0050	C0060	C0080	C0120	C0140	C0150	C0170	C0180	
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0050									
R0060	10 038	32 459	79 635	216 153	117	-386	-4 965	-8 961	324 090
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	10 038	32 459	79 635	216 153	117	-386	-4 965	-8 961	324 090
R0160	169 194	674 163	78 886	432 267	-147	5 726	297 924	48 367	1 706 380
R0240	8 639	381 325	0	569	0	0	0	0	390 533
R0250	160 555	292 838	78 886	431 698	-147	5 726	297 924	48 367	1 315 847
R0260	179 232	706 622	158 521	648 420	-30	5 340	292 959	39 406	2 030 470
R0270	170 593	325 297	158 521	647 851	-30	5 340	292 959	39 406	1 639 937
R0280	27 477	23 593	3 344	10 109	19	1 812	103 040	9 398	178 792
R0290									
R0300									
R0310									
R0320	206 709	730 215	161 865	658 529	-11	7 152	395 999	48 804	2 209 262
R0330	8 639	381 325	0	569	0	0	0	0	390 533
R0340	198 070	348 890	161 865	657 960	-11	7 152	395 999	48 804	1 818 729

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

TotaltOdiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar bruttoTotalt

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	299 993

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170

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

C0020	C0030
0	0
170 593	60 685
0	0
325 297	145 032
158 521	415 901
0	0
647 851	671 137
0	0
0	0
0	0
0	1 202
0	0
5 340	1 759
292 959	34 571
0	0
39 406	51 555

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	6 942

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250

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

C0050	C0060
0	
0	
0	
330 574	
	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav	R0300
Solvenskapitalkrav	R0310
Högsta minimikapitalkrav	R0320
Lägsta minimikapitalkrav	R0330
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350
Minimikapitalkrav	R0400

C0070
306 935
4 350 731
1 957 829
1 087 683
1 087 683
36 766
1 087 683