

Rapport om solvens- och finansiell ställning

2021



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Norrbotten (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget har koncession för sakförsäkring. Varumärket delas med andra länsförsäkringsbolag och dessa äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB) som i sin tur har ett antal dotterbolag. Genom förmedlad affär från LFAB:s dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkring AB, Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB samt Länsförsäkringar Bank AB så erbjuds ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Hela Länsförsäkringar-sfären kallas i denna rapport hädanefter för federationen.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 95 794 tkr. Totalavkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 9%.

På en övergripande nivå bedöms att ingen materiell förändring av verksamhet och resultat skett under 2021.

Företagsstyrningssystemet

Försäkringsaffär har sin grund i risktagande och därför är företagsstyrningssystemet, som inkluderar riskhanteringssystemet, uppbyggt på ett riskbaserat sätt. Processer och funktioner finns på plats och fungerar tillfredsställande. Det processororienterade arbetssättet samt det arbete som utförs av de centrala funktionerna leder till ständiga förbättringar inom företagsstyrningen.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stresstestas. Resultaten visar att bolaget har förmåga att motstå även kraftigt negativa scenarier i både intjäning och nedgång på de finansiella marknaderna.

En ny ansvarig för riskhanteringsfunktionen har utsetts. Bolaget har inrättat en informationssäkerhetsfunktion.

B. Riskprofil

Bolagets kapitalsituation är god och kapitalkvoten uppgår per 2021-12-31 till 196%. Bolagets kapital i förhållande till minimikapitalkravet uppgår till 785%. Motsvarande nyckeltal för 2020 var 199% respektive 794% vilket innebär att bolaget har haft en stabil utveckling under perioden avseende solvensberäkningarna.

Marknadsrisk har fortsatt att öka under 2021 till följd av ökade marknadsvärden. Reglering av den stora industribranden som inträffade under 2020 har minskat de försäkringstekniska avsättningarna och exponering mot återförsäkrare.

C. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS (IFRS). Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den enskilt största omvärderingen på tillgångssidan är aktier och andelar i dotterbolag. På skuldsidan har försäkringstekniska

avsättningar störst skillnad mellan IFRS och Solvens II. Kapitlet beskriver dels på vilka grunder och antaganden värdering har skett och dels redovisas de aktuella monetära skillnaderna per 31 december 2021 mellan IFRS-värdering och Solvens II-värdering.

På en övergripande nivå bedöms att ingen förändring av värderingsprinciper för solvensändamål med materiell påverkan på kapitalbasen har skett under 2021.

D. Finansiering

Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen och genomförs därmed årligen. Målsättningen med planen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som affärsplanen medför. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen har ökat med 123 806 tkr (10,4%) och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av kapitalkrav. Solvenskapitalkravet och minikapitalkravet har ökat med ca 22,4% och förklaras framförallt av ökat solvenskapitalkrav för motpartsrisk samt operativ risk på grund av den stora industribrandens samt ökade marknadsvärden som påverkar marknadsrisken.

Som följd av rättelsen av innehavet i LFAB har aktuell skatt på utdelningen 2018 justerats samt uppskjuten skatt på temporära skillnader i innehavet lösts upp. I och med retroaktiv tillämpning av rättelse av fel har effekten bokförts över eget kapital. Effekten av rättelsen uppgår till 52 364 tkr och har stärkt kapitalbasen med motsvarande. Motsvarande förändring av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter leder till att justeringsbeloppet minskat från tidigare 10% till ca 7% av BSCR + operativ risk och således ökat solvenskapitalkravet med cirka 19 931 tkr.

Förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Den 28 januari 2022 överklagade bolaget Skatteverkets beslut att inte bifalla begäran om omprövning av 2018 års deklaration.

Det pågående kriget i Ukraina bedöms inte få någon direkt påverkan på försäkringsverksamheten eller i den mottagna affären i termer av ökade skadekostnader. Däremot bedöms omvärldsriskerna (affärsriskerna) ha ökat och som kan få stora effekter på både försäkringsverksamheten och kapitalförvaltningen.

Länsförsäkringar Norrbotten

Rapport om solvens-
och finansiell ställning

2021

1. Innehåll

A. Verksamhet och resultat	1
A.1 Verksamhet.....	1
A.2 Försäkringsresultat.....	3
A.3 Investeringsresultat	4
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	4
A.5 Övrig information.....	5
B. Företagsstyrningssystemet.....	6
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	6
B.2 Lämplighetskrav	9
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	10
B.4 Internkontrollsystem	14
B.5 Internrevisionsfunktion.....	15
B.6 Aktuariiefunktion	15
B.7 Uppdragsavtal.....	15
B.8 Övrig information.....	16
C. Riskprofil.....	17
C.1 Teckningsrisk.....	17
C.2 Marknadsrisk.....	19
C.3 Kreditrisk.....	26
C.4 Likviditetsrisk.....	27
C.5 Operativ risk.....	28
C.6 Övriga materiella risker	30

C.7 Övrig information.....	30
D. Värdering för solvensändamål.....	31
D.1 Tillgångar	31
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	34
D.3 Andra skulder.....	41
D.4 Alternativa värderingsmetoder	44
D.5 Övrig information.....	45
E. Finansiering.....	46
E.1 Kapitalbas.....	46
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	48
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	49
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	49
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	49
E.6 Övrig information.....	49
BILAGOR QRT-rapportering (tkr).....	1

A. Verksamhet och resultat

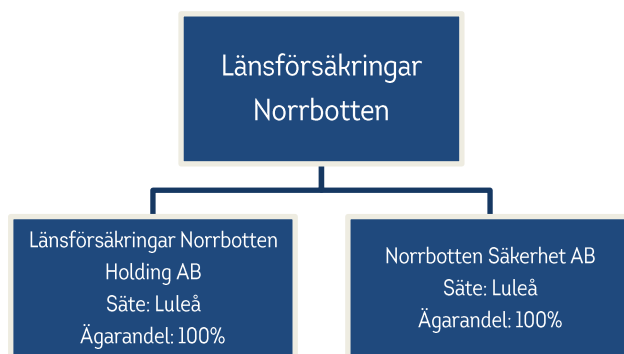
A.1 Verksamhet

Bolaget 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 både egna produkter och förmedlar produkter åt LFAB och dess dotterbolag.

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

Ägarstyrning och operativ organisation

Ägarnas inflytande utövas av 38 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 14 kommuner inom Norrbottens län. Bolaget är ett av federationens 23 ömsesidigt ägda länsförsäkringsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget LFAB. Bolagets ägarandel i LFAB är 1,4%.



Figur Dotterbolag och anknutna företag per 31 december 2021

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården. Innehavet i Humlegården ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB. Nystartat dotterbolag under 2021, Norrbotten Säkerhet AB som också är helägt av Länsförsäkringar Norrbotten. Bolagets syfte är att bedriva försäljning, installation och service av säkerhetsvaror och säkerhetstjänster.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets valda revisionsbolag är PricewaterhouseCoopers AB, <https://www.pwc.se>, med Morgan Sandström, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Coronavirus

Coronaviruset har under året fortsatt påverkat bolaget inom delområdena sakförsäkringsrörelse, kapitalförvaltning och verksamhetens genomförande. En närmare beskrivning av effekter inom de tre nämnda delområdena;

Bolagets sakförsäkringsverksamhet omfattar inget skydd som påverkats direkt av pandemin. Det finns dock fortsatt tolkningsdiskussioner kring avbrottsdelen i företagsförsäkring som skulle kunna innebära påverkan. Indirekt kommer bolaget också kunna påverkas av långsiktigt stigande återförsäkringskostnader. Trots detta är bedömningen att effekter därav är av mindre karaktär och påverkan på affären därefter.

Bolagets kapitalförvaltningsstrategi är utformad för att klara mycket ansträngda situationer. Strategin har visat sig fullt funktionell vilket inneburit att kapitalförvaltningen stått emot mycket väl och levererar ett fullgott årsresultat. Bolagets riskexponering, vilken varit i nederkant av totalt riskutrymme, har också bidragit till detta. Sammantaget har effekterna av pandemin påverkat bolagets kapitalförvaltning i liten utsträckning.

Bolaget har under året kunnat hålla nästintill samma goda servicenivå som normalår. Detta tack vare att omfattande åtgärder vidtagits för att förhindra smittspridning utan att minska tillgänglighet nämnvärt. Bolagets val att från och med maj till och med augusti stänga kontoren för sk spontankunder är den enda åtgärd som möjligen inverkat negativt på servicenivån. Samtidigt har spontana besökare hjälpts att boka in möten på bolaget så konkret är eventuell lägre servicenivå svår att bedöma. Inga väntetider över det normala har heller noterats. Sammanfattningsvis anses negativa effekter på verksamhetens genomförande vara betydligt lägre än förväntat och speciellt glädjande är den normala servicenivån mot kund.

Industribrand

Under 2020 inträffade en stor industribrand hos en av bolagets kunder. Skaderegleringsarbetet har gått enligt plan både tidsmässigt och ekonomiskt.

Innehavet i LFAB

Federationen har beslutat att i en samordnad process överklaga Skatteverkets beslut att inte bifalla begäran om omprövning av 2018 års deklaration och den skattemässiga hanteringen av utdelning från LFAB. Se vidare under avsnitt D.3.2.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)	2021	2020
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-952	-1 399
Ansvarsförsäkring för motorfordon	5 550	-2 403
Övrig motorfordonsförsäkring	22 881	30 813
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	63 010	34 331
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	90 489	61 342
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	2 377	941
Icke-proportionell ansvarsförsäkring för motorfordon	3 672	-2 393
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	25	2 852
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	6 074	1 400
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-991	-824
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	222	-610
Totalt försäkringsresultat	95 794	61 308

Tabell Försäkringsresultat per affärsgren 2021 jämfört med föregående år

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året haft en positiv beståndsutveckling på total nivå. Premieinkomsten i sakförsäkring för egen räkning ökade med 4% och försäkringsersättningar för egen räkning var oförändrade jämfört med föregående år. Avvecklingsresultatet för direkt försäkring uppgick till 8 810 (23 020) tkr. Under verksamhetsåret minskade driftkostnaderna för egen räkning med 1% jämfört föregående år.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	2021	2020
Aktier och andelar	89 158	29 299
Aktier och andelar i intresseföretag	46 343	29 761
Aktier och andelar i dotterföretag (Solvens 2)	27 189	20 446
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 728	-2 244
Övriga fordringar	-8 964	-8 906
Övriga finansiella placeringstillgångar	13 441	4 599
Derivat	13 654	23 950
Summa	187 549	96 905

Tabell Intäkter och kostnader per tillgångsslag 2021 jämfört med föregående år

Resultatet avser moderbolagets legala bokslut justerat med övervärdet som tillkommer i Solvens II balansräkningen avseende omvärdering av aktier och andelar i dotterföretag.

Resultatet i finansförvaltningen blev något högre än förväntat. Största delen av investeringsresultatet kommer från värdeuppgång i aktier och andelar. Även derivat har bidragit positivt till resultatet. Räntesidan har belastat resultatet något. Avkastningen för totala portföljen blev 9 (5)%.

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 200101	10 899	404 226	99 365	514 490
Vinstdisposition	-	99 365	-99 365	-
Årets resultat	-	-	35 355	35 355
Utgående balans 201231	10 899	503 591	35 355	549 845
 Ingående balans 210101	 10 899	 503 591	 35 355	 549 845
Vinstdisposition	-	35 355	-35 355	-
Årets resultat	-	-	136 254	136 254
Utgående balans 211231	10 899	538 946	136 254	686 099

Tabell Vinster och förluster som påverkar eget kapital per för år 2021 och föregående år

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 LFAB och dess helägda dotterbolag. För de

förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2021	2020
Övriga intäkter	28 622	24 085
Övriga kostnader	-31 822	-27 349
Summa	-3 200	-3 264

Tabell Intäkter och kostnader från övrig verksamhet 2021 jämfört med föregående år

Bankverksamheten har en positiv utveckling på marknaden. Resultatet i den lokala bankaffären försämrades och redovisade ett negativt årsresultat men var över förväntningarna. Bankens verksamhet är under fortsatt expansion. Kreditförlusterna var på en låg nivå. Livförsäljningen var i nivå med förväntningarna.

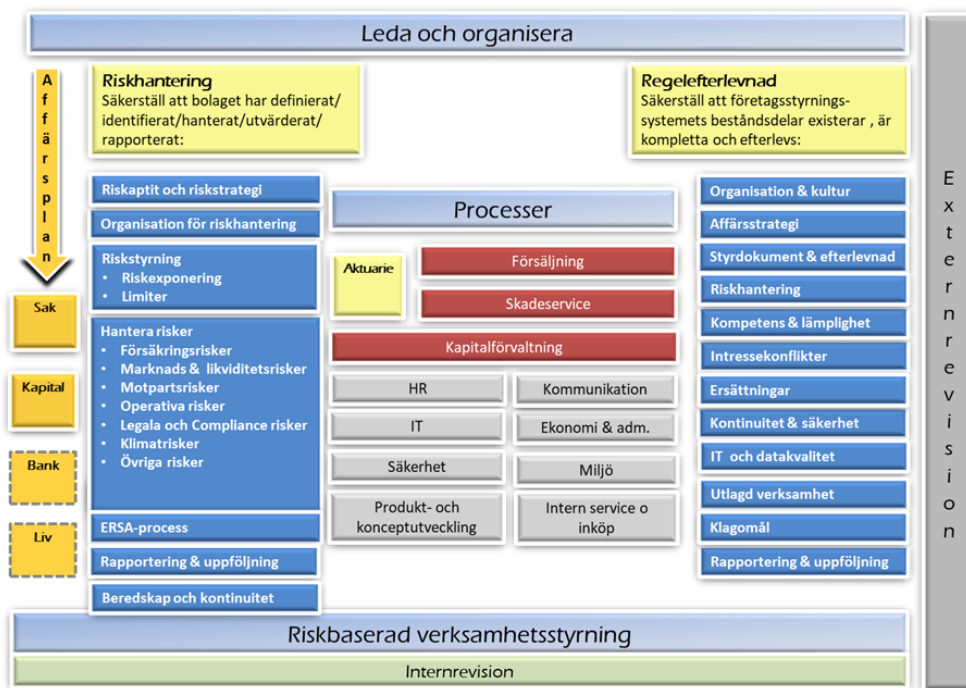
A.5 Övrig information

Den 3 maj 2021 genomfördes en fusion mellan Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB) och Gamla Länsförsäkringar AB.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolaget har inrättat ett företagsstyrningssystem i syfte att säkerställa en sund och ansvarsfull företagsstyrning. Företagsstyrningssystemet kan på en övergripande nivå illustreras på det sätt som framgår av bilden nedan.



Figur Företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott och VD. Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras i kapitel A.1.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Detta innefattar:

- Upprätthålla 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.
- Upprätthålla den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets centrala funktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsätta 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.

VD

Styrelsen har utsett en VD med uppgift att sköta bolagets löpande förvaltning inom ramen för styrelsens instruktioner.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet utgörs av styrelsen i sin helhet. Syftet med utskottet är att bereda revisionsfrågor och att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSÄ bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

Ersättningsutskottet beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och beslutar om ersättning till befattningshavare direkt underställda VD.

Centrala funktioner

Bolaget har i enlighet med de regelverkskrav som träffar bolaget inrättat fyra centrala funktioner enligt nedan:

- *Internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer, se kapitel B.5.
- *Regelefterlevnadsfunktionen* (Compliancefunktionen) har som övergripande mål att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- *Riskhanteringsfunktionen* har som övergripande mål 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 policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se avsnitt B.6.

Operativ organisation

Affärsområden och avdelningar leds av en chef som rapporterar direkt till bolagets VD eller chef underställd VD. Respektive chef ansvarar för att bedriva arbetet enligt föreskrivna styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner samt ska säkerställa efterlevnaden. Således ansvarar respektive chef för riskhantering, intern styrning och kontroll inom sitt verksamhetsområde.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2021 har en styrelseledamot utsetts till ansvarig för riskhanteringsfunktionen, tidigare innehades den rollen av bolagets VD. Bolaget har sedan 2020 uppdragsavtal avseende riskhanteringsfunktionen med en extern tjänsteleverantör.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Verksamhetsgenomgångar genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

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

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

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets riktlinje för ersättning styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningsmodellen ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Bolaget på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt ska kunna utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Norrbotten. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt.

I bolaget utgår ingen målrelaterad eller rörlig ersättning utöver sådan provisionsbaserad ersättning som regleras i lokala kollektivavtal. Pensions- och avgångsvillkor 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 har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att de personer som är ledande befattningshavare och personer som ansvara för eller utför arbetsuppgifter i centrala funktioner vid varje tidpunkt är lämpliga har bolaget antagit en instruktion för valberedningen och en riktlinje för lämplighetsprövning och kompetenskrav, som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till. Prövningarna avser styrelse, VD, vice VD, företagsledning samt personer inom bolagets centrala funktioner. Utöver detta lämplighetsprövas även personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar enligt reglerna om försäkringsdistribution. Lämplighetsprövning ska utföras vid rekrytering och årligen, vid bemanningsförändringar eller om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Om någon av de centrala funktionerna eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av beställaransvarig för den utlagda verksamheten samt ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Vad gäller styrelsen ansvarar bolagets valberedning för att lämna förslag till bland annat styrelseledamöter. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för Bolaget tillräcklig samlad kompetens och om var och en av styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Förutom lämplighetsprövning av enskild ledamot sker s.k. bukettprövning för att säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys samt regulatoriska krav som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

Vid förändring av styrelse, VD eller ansvarig för central funktion underrättas Finansinspektionen som även utför lämplighetsprövning.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering ligger på verksamheten. Verksamheten består av bolagets VD, avdelningschefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.

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

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktion finns som rapporterar till VD och bolagets styrelse minst 4 gånger per år.

Viktiga komponenter är även kompetens hos medarbetare samt klara signaler från ledning som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Organisationen ska ha processer för att säkerställa att risk beaktas vid beslut om:

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

Styrelsen utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet genom att bland annat bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanterings-systemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten.

Nedan anges en översikt över de risker som bolaget är exponerade mot.

Skadeförsäkringsrisk (inklusive Sjukförsäkringsrisk)	Marknadsrisk	Motpartsrisk	Livförsäkringsrisk
Premierisk	Ränterisk	Motpartsrisk utom placeringstillgångarna (avgiven återförsäkring)	Livfallsrisk
Reservrisk	Aktiekursrisk	Motpartsrisk inom placeringstillgångarna (likvida medel och derivat)	Kostnadsrisk
Katastrofrisk	Fastighetsrisk		Omprövningsrisk
Annulationsrisk	Spreadrisk		
	Valutarisk		
	Koncentrationsrisk i placeringstillgångar		
Operativ risk	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Affärsrisk	Övriga risker
Produkt och processrisk		Strategisk risk	Klimatrisk
Personalrisk		Intjäningsrisk	Framväxande risker
Säkerhetsrisk		Ryktesrisk	
IKT risk			
Skada på fysiska tillgångar			
Legala och Compliance risker			

Tabell Riskkarta

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagande ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA).

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär också exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskat, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskat 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. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades för 2021 till en kapitalkvot om lägst 120% (samma som för 2020).

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker som bolaget är exponerade för och är utformat med utgångspunkt i ERM-ramverket (publicerat av organisationen Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta steg:

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

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

Genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller, utgör de tre oberoende centrala funktionerna riskhantering, compliance och aktuarie stöd för verksamheten. Dessa tre centrala funktioner ansvarar även för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i den operativa verksamheten.

Den fjärde centrala funktionen internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

Riskhanteringsfunktionen

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

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar, exempelvis större projekt och investeringar.
- Övergripande stöd för operativa funktioner med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskkontroll.

- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.

Utöver riskrapporten tar ekonomichef och riskhanteringsfunktionen fram en kapitalplan som redogör för resultatet av bolagets ERSA. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

Den egna risk- och solvensbedömningen - ERSA ska säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar realistiska scenarier, stresstester och omvända stresstester som beslutas av styrelsen.

Bolaget använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Baserat på omvärldsanalysen tas två scenarier fram, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets riskhantering och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag för beslut till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

Utöver bas och alternativscenariet tas ytterligare scenarier fram som är valda utifrån en riskanalys där olika risker identifierades som kan påverka bolagets möjlighet att uppnå strategi och affärsmål. Ekonomichef och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten tillsammans med antaganden och prognoser för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar.

Genomförda scenarioanalyser och stresstester visar att bolaget är väl kapitaliserat även i mer negativa scenarier och överstiger myndigheternas krav på kapital med god marginal. Kapitalkvoten är betryggande i såväl basscenariot som det alternativa scenariot och är över den av styrelsen beslutade toleransnivå (utom vid det omvända stress testet). Bolaget bedömer att en marginal behövs gentemot det lagstadgade kapitalkravet framförallt för att klara mer negativa scenarier och omvärldsutvecklingar. Till detta tillkommer kapitalbehov för risker som ej ingår i standardformeln som t ex affärsrisker.

Bedömning av Solvenskapitalkravet givet bolagets riskprofil

Som en del i ERSA-processen genomför styrelsen och ledningsgruppen en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om avvikelserna bedöms vara tillräckligt stora ska ledningsgrupp och styrelse ta beslut om

åtgärder för att skapa en större validitet i kapitalkravsberäkningen (exempelvis anpassa bolagets riskprofil med standardformelns antaganden).

Bedömning visar på mindre avvikelser och att nuvarande riskprofil bedöms som lämplig och det finns inget större behov av förändring.

B.4 Internkontrollsystem

Intern styrning och kontroll

Bolagets interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget. Styrningen och kontrollen ska utformas så att bolaget i rimlig mån säkerställer verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet, den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt att tillämpliga bestämmelser och interna regelverk efterlevs.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, fördelas ansvaret på verksamheten och fyra centrala funktioner enligt beskrivningen i kapitel B.3.1.

Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller (banken) och nyckelkontroller. Strukturen för bolagets interna regelverk framgår av bolagets ledningssystem. Ledningssystemet innehåller de styrande dokument som reglerar bolaget.

Funktionerna för riskhantering och Compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden. Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

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

Medarbetare i bolaget ska rapportera och dokumentera alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets riktlinje för rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Incidenterna ska rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem, direkt efter att de inträffat, till angiven mottagare och följs upp och hanteras i verksamheten. Riskhanteringsfunktionen rapporterar incidenter fyra gånger per år som en del av den kvartalsvisa riskrapporten till VD och styrelse eller skyndsamt vid allvarliga incidenter.

Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten. Väsentliga händelser rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13.

Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa att bolaget följer gällande regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten finns en regelefterlevnadsfunktion (Compliance) i bolaget som arbetar i enlighet med en årsplan och en riktlinje som fastställs årligen av styrelsen. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Rapportera regelbundet till styrelse och VD i fråga om efterlevnaden av interna och externa regler relaterade till bolagets tillståndspliktiga sakförsäkringsverksamhet
- Ge råd och stöd till styrelse och VD om förebyggande av bristande regelefterlevnad
- Bedöma konsekvenser av regelverksförändringar
- Identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad

Bolagets Compliance Officer är organisatoriskt underställd ekonomichefen och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till risk- och revisionsutskottet tillika styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision observerat. Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariiefunktion

I bolaget utgörs aktuariiefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariiefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinje för aktuariiefunktionen.

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Styrelsen

har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet (Outsourcing) som reglerar hanteringen av utlagd verksamhet. Av riktlinjen framgår:

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

Uppdragsavtal som avser funktioner eller verksamhet av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Den utlagda verksamheten utvärderas och rapporteras regelbundet till styrelsen, minst årligen.

Den verksamhet av väsentlig betydelse som har varit utlagd på annan part under rapporteringsperioden avser drift och förvaltning av IT-system och telefoni, skadereglering, medicinsk riskbedömning och riskhanteringsfunktionen. Svensk rätt gäller för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information

I samband med att Eiopa:s nya IKT-riktlinjer¹ började gälla den 1 juli 2021 har bolaget inrättat en informationssäkerhetsfunktion.

¹ Riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende informations och kommunikationsteknik (EIOPA-BoS-20/600)

C. Riskprofil

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

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

Följande karakteriserar bolagets risktagande:

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

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir högre 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. Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering teckningsrisk

Bolaget är exponerat mot teckningsrisk inom de affärgrenar som framgår av tabell nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för federationen 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 i huvudsak 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 för 2021 är 112 695 (107 301) tkr.

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk i tkr (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk i tkr (Bästa skattning av ersättningsreserv)
2021		
Sjukdom och olycksfall	13 258	28 837
Trafik	38 619	102 551
Övrig motor	154 498	20 685
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	266 267	585 665
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 642	3 297
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 725	102 551
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	21 957	13 563
Assistansförsäkring	3 133	0
Totalt 2021	512 100	857 150
2020		
Sjukdom och olycksfall	10 896	22 177
Trafik	37 411	68 414
Övrig motor	138 825	16 794
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	264 388	180 846
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 402	4 026
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 983	103 561
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	20 161	12 705
Assistansförsäkring	1 899	-102
Totalt 2019	487 964	408 422

Tabell Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2021 jämfört med föregående år

Premierisken för egendom utgör cirka 56 (58)% av totala volymen för premierisken och trafikförsäkring cirka 10 (11)%. Ersättningsrisken för egendom, direkt och återförsäkring, utgör cirka 70 (47)% av totala volymen för reservrisken. Ökningen av bästa skattningen för ersättningsreserven under 2021 beror främst på den stora industribranden som inträffade under 2020.

C.1.2 Riskkoncentration teckningsrisk

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela federationen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden, avseende försäkringsrisker såsom kumulrisker.

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 teckningsrisk

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom federationen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt

konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

C.1.4 Riskkänslighet teckningsrisk

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Resultateffekt före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procentenhet förändring i skadekostnader	3 796	2 261
1 procentenhet förändring i premienivån	5 652	3 366
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocent	5 076	3 023
1 procentenhet förändring i premier för avgiven återförsäkring	522	311

Tabell Känslighetsanalyser för resultat 2021

Inom ramen för den årliga ERSÄ-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSÄ)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSÄ-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Bolaget har genomfört två stresstester som simulerar en ökad skadekostnad:

- Stresstest ökade skadekostnader: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2022-2024 vilket över tidshorisonten ger en aggregerad ökad skadekostnad
- Stresstest kombinationsstress: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2022-2024 samtidigt som en börskrasch inträffar år 2022

ERSÄ-Stresstester	Effekt på kapitalbasen jmf Basscenario år 2024 (tkr)
Stresstest ökade skadekostnader	-248 131
Stresstest kombinationsstress	-984 460

Tabell ERSÄ-Stresstester visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenarioets

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 marknadsrisk

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid. Bolaget har inget uttalat kapitalavkastningskrav.

Placeringsstillgångarnas ingående värde för året i kombination med bedömda avkastningstal ger en budget som återspeglar den bedömda prestandan utifrån bolagets bedömning av risk och marknadstro.

Bolaget har beslutat att dela in placeringstillgångarna i två delar. En placeringsportfölj samt en portfölj med övriga tillgångar.

För placeringsportföljen så definierar normalportföljen bolagets strategiska allokering. Beslutade limiter ger kapitalförvaltningen ett yttre ramverk för sitt arbete samt säkerställer en god allokering och diversifiering i placeringstillgångarna.

Den andra delen, portföljen för övriga tillgångar, består av placeringstillgångar bolaget innehar även av andra skäl än avkastningsskäl. Innehavet i Humlegården är att betrakta som en strategisk placering, men är trots det avsiktligt placerad i placeringsportföljen i syfte att få en bättre överblick av bolagets totala exponering i fastighetsrelaterade tillgångar.

Övergripande definition av riskkategori med underkategorier

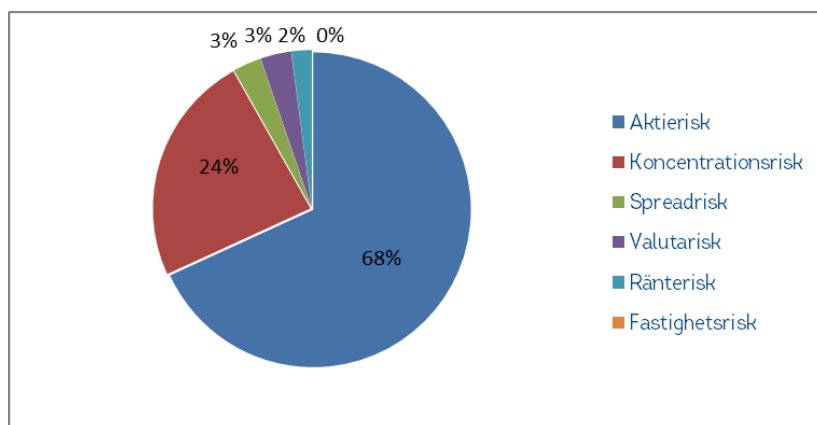
Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker.

Marknadsrisker delas in och definieras enligt följande:

Kategori/underkategori	Definition
Marknadsrisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser
Ränterisk	Risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet
Aktierisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar
Fastighetsrisk	Risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter
Spreadrisk	Risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor
Valutarisk	Risken för förluster till följd av ändring i valutakurser
Koncentrationsrisk	Risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade

Tabell Definition av riskkategorierna inom Marknadsrisk

Bolagets fördelning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk per 2021-12-31 är enligt nedan.



Figur Fördelning av marknadsrisk exklusive diversifieringseffekter per 2021-12-31

Risktolerans marknadsrisk

Den övergripande rishtoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, d v s att avkastningen inte ska fluktuera i för hög utsträckning över tid.

Beslut om placeringstillgångarnas sammansättning, och därmed även nivån på bolagets marknadsrisker, utgör centrala beslut i bolagets affärsverksamhet. Genom att fastställa Policy för kapitalförvaltningen och Placeringsriktlinjer fattar bolagets styrelse beslut om rishtoleransnivåerna för marknadsriskerna.

Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Normalportföljens sammansättning beskrivs i placeringsriktlinjerna.

När normalportföljen och dess avvikelseintervall fastställs måste den övergripande rishtoleransen, d v s kapitalkvotens toleransnivå 120% beaktas.

Kvalitativ beskrivning av marknadsrisker med underkategorier

Riskerna i placeringsportföljen övervakas kontinuerligt och hanteras genom överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. Vidare genomförs regelbundna stresstester och scenarioanalyser för att analysera effekterna på bland annat kapitalet och nyckeltal.

VD beslutar om allokering inom ramen för normalportföljens avvikelseintervall och är ansvarig för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade risknivån.

Förutom beskrivna riskreducerande åtgärder per riskkategori har bolaget begränsningar avseende handel med derivat. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i den ordinarie kapitalförvaltningen. För handel med derivat finns begränsningsreglering i bolagets placeringsriktlinjer. Exponeringar i derivat ingår i motpartsrisk tillsammans med likvida medel och avgiven återförsäkring.

Ränterisk

Kvalitativ beskrivning av ränterisk

Med ränterisk avses risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet. Räntebärande placeringar till bunden ränta sjunker i marknadsvärde när räntorna stiger vilket innebär en kostnad för bolaget. Ränteriskens storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar.

Bolaget har dels ränterisk i sin tillgångsportfölj och dels i den skuld som bolaget har gentemot sina försäkringstagare. Det är därför viktigt att inte bara fokusera på risken i tillgångsportföljen utan risken måste mätas för den totala portföljen av skulder och tillgångar. Enligt Solvens II diskonteras hela den försäkringstekniska skulden och full resultateffekt erhålls. Enligt gällande redovisningsregler diskonterar dock bolaget endast en del av avsättningarna vilket innebär att resultateffekten på skuldsidan blir begränsad vid ränterörelser.

Hantering av ränterisk

I Placeringsriktlinjerna framgår hur bolagets försäkringstekniska avsättningar ska täckas. Ränterisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångsslag. Durationen på skuldsidan beaktas genom stresstester som görs av både placeringstillgångarna och sakförsäkringsresultatet.

Aktierisk

Kvalitativ beskrivning av aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar.

Hantering av aktierisk

Genom att en stor andel av skulden (FTA) måste täckas med räntebärande tillgångar begränsas hur stor andel aktierelaterade tillgångar normalportföljen tillåts att ha. Följaktligen begränsas då även aktierisken. I och med det relativt stora innehavet i LFAB är investeringar i övriga onoterade aktier starkt begränsat. Tillåtna innehav i onoterade aktier beskrivs i Placeringsriktlinjerna.

Bolaget har aktierisk i de aktierelaterade tillgångarna och LFAB enligt normalportföljens uppdelning i tillgångsslag. Normalportföljen framgår av Placeringsriktlinjerna.

Vidare begränsar bolaget aktierisken genom att ha en god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna. Bolagets fokus är att arbeta med en riskreducerande Covered Call strategi med noterade aktier och optioner på den svenska marknaden. Detta medför att tyngdpunkten gällande geografisk allokering ligger på den svenska marknaden.

Fastighetsrisk

Kvalitativ beskrivning av fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter.

Hantering av fastighetsrisk

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården. Innehavet i Humlegården ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB. Då avkastning och risk för Humlegården motsvarar avkastning och risk för fastighetstillgångar har bolaget valt att klassa innehavet som en fastighetsrelaterad tillgång i bolagets normalportfölj och uppföljning av densamma.

Fastighetsrisken begränsas genom att andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen har en maxgräns.

Regulatoriskt i standardformeln och beräkning av risk belastas Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB med kapitalkrav för strategiska innehavistället för att genomlysas. Bolaget följer upp och beaktar både bolagets klassning samt det regulatoriska kapitalkravet för Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB och Humlegården.

Spreadrisk

Kvalitativ beskrivning av spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Hantering av spreadrisk

Spreadrisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångar.

Valutarisk

Kvalitativ beskrivning av valutarisk

Med valutarisk avses risken för förluster till följd av ändring i valutakurser.

Hantering av valutarisk

Bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna är uteslutande i svenska kronor.

Valutarisk är därför endast tillåten i den utländska aktieportföljen samt i undantagsfall i ränteplaceringar där valutasäkring ej är möjlig. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten. Det finns en maxgräns för hur mycket av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor vilken framgår av Placeringsriktlinjerna.

Koncentrationsrisk

Kvalitativ beskrivning av koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade.

Hantering av koncentrationsrisk

Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter. Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag säkerställer att en god diversifiering mellan tillgångsslagen uppnås och som beskrivits ovan finns limiter per geografiskt område avseende aktierelaterade tillgångar för att begränsa alltför stora aktieplacering per enskild geografisk marknad.

Bolagets relativt stora innehav i LFAB är att betrakta som en strategisk placering och innebär i sig en hög koncentrationsrisk. Bolaget begränsar koncentrationsrisken i placeringsportföljen genom en maxgräns enligt Placeringsriktlinjerna för hur stor exponering som får ske mot respektive emittent som inte är traditionell kapitalförsäkring, fasträntekonto, stat, kommun eller LFAB.

Kapitalöversikt (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Aktier och andelar dotterföretag	175 919	148 680
Aktier - börsnoterade	385 843	406 711
Aktier - icke börsnoterade	758 371	666 467
Företagsobligationer	255 099	235 776
Investeringsfonder	258 730	258 752
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	0	0
Lån och hypotekslån	89 360	89 360
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	184	444
Kontanter och andra likvida medel	373 227	219 755
Derivat	-10 905	-4 701
Totalt	2 285 827	2 021 245

Tabell Kapitalöversikt per 31 december 2021 jämfört med föregående år

C.2.2 Riskkoncentration marknadsrisk

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 inom marknadsrisk bedöms som låg i relation till övriga riskkategorier. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Koncentrationsrisken är Bolagets näst största marknadsrisk, sett till omfattningen på kapitalkravet. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till det aktieinnehavet i LFAB samt ägandet i Humlegården Fastigheter AB.

C.2.3 Riskreduceringstekniker marknadsrisk

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast sker i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktierelaterade placeringar, alternativa investeringar och traditionella kapitalförsäkringar. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. 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.

Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. 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 är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i kapitalförvaltningen. Derivat får användas vid följande tillfällen:

- Vid valutasäkring.
- Vid utfärdande av köpoptioner för aktier.

Vid beslut om investering i derivat ska beslutsgrunder dokumenteras. Uppföljning av investering i derivat sker månatligen. Derivatavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

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

C.2.4 Riskkänslighet marknadsrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Stresstestet syftar till att se hur bolagets resultat- och balansräkning samt kapitalkvot skulle påverkas om följande nedgång inom finans inträffar:

Parametrar för ERSA stress 2021	Nedgång
Aktier – typ 1, svenska (Noterade svenska aktier)	- 50 %
Aktier – typ 1, icke-svenska (Developed markets)	- 50 %
Aktier – typ 2 exkl. LFAB (Emerging Markets)	- 50 %
LFAB-aktie	- 12 %
Företagsobligationer, HY *	- 25 %
Humlegården	- 25 %
* Korrelationsantagande om 0,8 med aktier.	

Tabell Parametrar som används till stressscenario i ERSA för 2021

Tabellen nedan visar vilken effekt stresstesten får på kapitalbasen, jämfört med basscenariot.

ERSA-Stresstest	Effekt på kapitalbasen år 2024 (tkr) jmf Basscenario
Stresstest 1 Börskrasch	-568 945

Tabell Stresstest börskrasch, visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenariot

Då stresstestet helt fokuserar på en börsnedgång där alla andra makrovariabler är lika som i basscenariot är det kapitalavkastningen som påverkas. Kapitalbasen utvecklas mycket sämre än affärsplanen i detta stress och kapitalkvoten skulle 2024 vara cirka 43 procentenheter lägre jämfört med basscenariot vid samma tidpunkt.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering kreditrisk

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel samt genom återförsäkring.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom en limit på hur mycket ett enskilt bolag får hantera och risken bedöms därför vara låg.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på LFAB. Federationen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger Länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring är dels att övriga bolag i federationen inte kan fullgöra sina åtaganden mot de interna återförsäkringspoolerna och dels att de externa återförsäkringsbolagen inte kan fullgöra sina åtagande mot federationen. Risken bedöms som mycket liten att federationen inte kan fullgöra sina åtaganden med tanke på federationens mycket höga solvens.

Motpartriskexponeringen mot externa återförsäkrare har ökat under året till följd ökad exponering mot brandrisk till följd av nya affärer.

C.3.2 Riskkoncentration kreditrisk

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga Länsförsäkringsbolag och är således koncentrerad i motpartsrisk mot övriga bolag i gruppen samt externa motparter. Motpartsrisken i placering av likvida medel bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker kreditrisk

Bolaget begränsar sina motpartsrisker, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, genom att ett enskilt bolag maximalt får hantera likvida medel motsvarande 30% av bolagets totala placeringstillgångar.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras genom LFAB:s process för att utvärdera återförsäkringsmotparter för federationen. Bolagets möjlighet att välja självbehåll är ett sätt att förändra riskexponeringen. Ett högre självbehåll innebär en lägre riskexponering, allt annat lika.

C.3.4 Riskkänslighet kreditrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Ingen särskild beräkning för kreditrisk avseende återförsäkringar har utförts, däremot har för 2020 års ERSA bolagsspecifika stresstester för teckningsrisk genomförts varav två har avsett ökade skadekostnader (vilket skulle kunna illustrera katastrofskada eller fallisseman hos återförsäkrare). Resultatet av stresstestet framgår av tabell i avsnitt C.1.4 Tabell stresstest teckningsrisk.

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 likviditetsrisk

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som bolaget äger samt innehaven i LFAB och Humlegården är alla av illikvid karaktär. Bolaget placeringslimiter begränsar innehaven i dessa tillgångar.

I och med att en stor del av tillgångarna är illikvida ska detta kompenseras genom beaktande av likviditet i de övriga delarna av portföljerna. Investeringar i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och UCITS-fonder med god likviditet.

För att säkerställa att bolaget klarar sina kortsiktiga betalningsåtaganden ska bolagets likvida medel minst uppgå till beslutad minimnivå. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Den förväntade vinsten som ingår i framtida premier beräknas som skillnaden mellan de försäkringstekniska avsättningarna utan riskmarginal och detsamma exklusive de premier som förväntas inbetalas (och inte har förfallit till betalning). Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 35 754 tkr. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara placeringstillgångar.

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportföljen	Omsättnings- barhet (dagar)
Företagsobligationer/Investmentgrade	84 937	17%	
AAA-A	11 679	14%	3
BBB	73 258	86%	2-3
Företagsobligationer/high yield	409 257	83%	
BB-B	37 721	9%	2
CCC-C	392	0%	2
Saknas rating	371 144	91%	2-15
Totalt	494 323	100%	

Tabell Riskexponeringar ränteinstrument per 31 december 2021

C.4.2 Riskkoncentration likviditetsrisk

Bolaget bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker likviditetsrisk

En likviditetsbudget har upprättats för att analysera bolagets kapitalbehov. Behovet baseras på planerade in- och utflöden och tar hänsyn till eventuella skulder vars löptider och förfallodatum infaller under perioden. Resultatet påvisar att bolagets likvida medel är tillräckliga för att uppfylla budgeterat likviditetsbehov.

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin.

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

- Bolaget avyttrar likvida tillgångar
- Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida
- Höja premie för utvalda produktsegment
- Kostnadsreduktion

C.4.4 Riskkänslighet likviditetsrisk

Likviditetsrisken analyseras i den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i bolaget är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

Inom ERSA-processen upprättar bolaget en kapitalplan. Analys av likviditet för budgetåret påvisade ett likviditetsbehov understigande bolagets toleranslimit, vilket innebär att det under budgetåret inte föreligger något behov av att vidta åtgärder i syfte att öka bolagets likviditet.

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 operativ risk

Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av

operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolaget verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

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

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker operativ risk

Riskreducerande åtgärder vidtas om de 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
- Utbildning
- Process- och rutinförändring
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

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

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se kapitel B7 för detaljer.

C.5.4 Riskkänslighet operativ risk

Bolaget arbetar med att förebygga och hantera krissituationer. Redundanslösningar finns för vissa affärskritiska funktioner. Övningar och tester omfattar beredskapsrutiner och reservlösningar. Tester av reservlösningar genomförs minst årligen och större krisledningsövning samt brandövning minst vart tredje år. En utgångspunkt i arbetet är

ständiga förbättringar. Vid inträffade störningar görs i efterhand en utvärdering och eventuellt aktivitetsplan i syfte att ytterligare förbättra arbetet kring krissituationer. Resultatet av tester och störningar visar på att bolaget har en god förmåga att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Förutom de risker som har kommenterats i avsnitt C ovan så är bolaget exponerat för affärsrisker, risker i utlagd verksamhet, hållbarhetsrisker och andra framväxande risker. Exempel på affärsrisk är felaktiga strategiska beslut som genererar förluster, konkurrenternas agerande och omvärldsförändringar.

Negativa rykten som skadar varumärket är en signifikant affärsrisk. I och med att bolaget delar varumärket med flera andra bolag i federationen så exponeras varumärket även av de övriga bolagens beslut och deras agerande på marknaden. Även branschkonkurrenter kan riskera branschens rykte i stort.

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 centrala i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

Affärsrisker och övriga risker hanteras i stor utsträckning i kortsiktiga affärsplaneringsprocessen (årligen), där även egen risk- och solvensbedömning ingår, samt i ett strukturerat strategiarbete i styrelse och ledning. Identifierade affärsrisker följs fortlöpande upp via den interna kontrollmiljön på den funktion/nivå inom bolaget som är bäst lämpad för att hantera risken.

En framväxande risk under 2020 och fortsatt under 2021 var utbrottet av Covid -19. Bolaget gick tidigt in i krisledning för att hantera utbrotts- och eskalerande effekter. Sedermera har hanteringen övergått i normal ledningsfunktion. På kort sikt har pandemin inte påverkat innevarande affärsplan särskilt och möjligheterna att uppnå uppsatta mål bedöms som rimliga. En långvarig pandemi kan dock ge negativa konsekvenser för både försäkringsaffären som kapitalförvaltningen och därmed försämra möjligheten att infria långsiktiga strategiska mål.

Bolaget har följt myndigheternas rekommendationer och en mängd mitigerande åtgärder har genomförts inom organisationen. Bland annat har ett stopp för tjänsteresor med flyg och tåg införts, restriktioner för icke nödvändiga tjänsteresor lokalt och långtgående skyddsåtgärder för kundbesök.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Tillgångar 2021-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 034	-1 034	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	8 909	8 460	17 369
Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag)	150	175 769	175 919
Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag)	461 085	-461 085	0
Aktier - börsnoterade	385 843	0	385 843
Aktier - icke börsnoterade	297 286	461 085	758 371
Företagsobligationer	255 099	0	255 099
Investeringsfonder	258 730	0	258 730
Lån och hypotekslån	89 360	0	89 360
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	575 948	-27 692	548 256
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	3 978	-602	3 376
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	184	0	184
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	145 855	-144 781	1 074
Återförsäkringsfordringar	3 431	-3 431	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	21 727	17 900	39 627
Kontanter och andra likvida medel	373 227	0	373 227
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	7 843	0	7 843
Totala tillgångar	2 889 689	24 589	2 914 278

Tabell Tillgångsposterna per 31 december 2021

Skulder 2021-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 510 537	-258 314	1 252 223
Andra avsättningar än FTA	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	27 196	32 819	60 014
Derivat	10 905	0	10 905
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	13 011	13 011
Återförsäkringsskulder	3 583	-3 583	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	78 058	-78 058	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	21 476	16 451	37 926
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 152	0	8 152
Totala skulder	1 659 907	-277 675	1 382 231

Tabell Skuldposterna per 31 december 2021

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II.

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Bolagets totala materiella anläggningstillgångar 17 369 tkr består av inventarier som uppgår till 4 455 tkr i Solvens II-balansräkningen och nyttjanderättstillgångarna uppgår till 12 915 tkr.

Bolagets materiella tillgångar avser inventarier som värderas till marknadsvärde plus nyttjanderättstillgångar i form av hyra av lokaler. Värderingen av bolagets inventarier är lägre i Solvens II-balansräkningen jämfört med IFRS av försiktighetsskäl då bolaget bedömer att det vid en eventuell transaktion är värda mindre än bokfört värde enligt IFRS.

Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen. Effekten av detta är en omvärdering på 12 915 tkr mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen.

Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag). Aktier och andelar i bolagets dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II. Se ytterligare beskrivning under avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.

Aktier – börsnoterade. Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

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. Där detta inte är möjligt tar bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen. Värderingsmetod för innehavet i LFAB, se avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.

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

sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.

Lån och Hypotekslån. Värderas enligt dess nominella värde.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen 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.

Återförsäkringsfordringar. Värderas till noll i Solvens II-balansräkningen då fordringarna inte är förfallna fordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Värderas enligt dess nominella värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Avser övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader. Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Omvärderingen mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen avser främst nyttjanderättstillgångar som i Solvens II-balansräkningen redovisas i enlighet med IFRS 16 men i juridisk person redovisas som operationellt leasingavtal.

Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag). Aktier och andelar i bolagets dotterföretag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen.

Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag). Innehavet i LFAB redovisas i den finansiella redovisningen som aktier och andelar i intresseföretag, i ovanstående tabell benämnt Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag). I Solvens II-balansräkningen redovisas innehavet fortsatt som aktier- icke börsnoterade.

Aktier – börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Aktier – icke börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Företagsobligationer och Investeringsfonder. Inga materiella skillnader.

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel. Inga materiella skillnader.

Lån och Hypotekslån. Inga materiella skillnader.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen 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.

Återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Inga materiella skillnader.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som bolaget 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 affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	1 930	28 837	5 613	36 381
4	Trafik	15 972	195 766	4 778	216 516
5	Övrig motor	869	20 644	390	21 903
7	Egendom	72 021	585 665	6 037	663 723
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	16 332	1 383	17 715
17	Övrig motor	7 204	7	1 067	8 278
19	Egendom	148	0	1	149
23	Assistans	72	-63	13	21
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-348	3 297	1 716	4 666
26	Trafik	-3 995	102 551	51 576	150 131
28	Egendom	-2 731	13 563	3 768	14 600
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	93 057	4 455	97 512
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	19 638	990	20 629
Summa		91 141	1 079 295	81 787	1 252 223

Tabell Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2021

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

För bättre precision i bästa skattningen trunkeas skadorna vid bolagets självbehåll. På detta sätt erhålls bästa skattningen för egen räkning (innan återförsäkring). Återförsäkrars andel bestäms sedan genom att tillämpa metoden ovan på skadekostnad över det självbehåll bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla återförsäkringsandelar för de

23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Norrbotten utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 4 *Ansuarsförsäkring 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 bolaget relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras 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.

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

Affärsgren 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 Affärsgren 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 LFAB efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos LFAB och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får bolaget en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärgren 16.

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskadorna 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.

Affärgren 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskadorna 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

Affärgren 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 storskadorna vid 2 000 tkr.

För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

Affärsgren 19, *Mottagen proportionell återförsäkring av egendom*, består av segmentet "Företag utan ansvar" som tillhör försäkringsgrenen "Företag och fastighet". Affärsgrenen förmedlas av Länsförsäkringsbolagen men tecknas av LFAB och utgörs framförallt av utlandsaffär.

Beräkningsmetoden som används är densamma som för "Företag och fastighet" inom direkt försäkring, alltså triangulering (Chain Ladder) på känd skadekostnad. På grund av begränsat dataunderlag görs antagandet att skadornas utvecklingsmönster följer motsvarande segment tillhörande försäkringsgrenen "Företag och fastighet" inom direkt försäkring.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärsgren 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 affärsgrenar. 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 Affärsgren 34 *Livräntor som härrör från skadeförsäkringsautal och som auser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser* och 36 *Livåterförsäkring* vilka båda beräknas på samma sätt. För dessa affärsgrenar 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 oregrerade 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, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte. I den finansiella redovisningen diskonterar bolaget all trafikaffär och Sjuk och olycksfallsförsäkring. 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 premiebetalningar 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 258 314 tkr härrör 115 879 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 219 713 tkr och i solvensbalansräkningen till 103 834 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 142 436 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	47 428	243 087	21 091	592 758	107 016	279 444	1 290 824
Avgår redovisningens marginal	-14 487	-17 091	-414	-5 693	-13 959	-84 384	-136 028
Skillnad i diskontering	-4 103	-30 231	-34	-1 399	0	-28 531	-64 298
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	5 231	4 163	262	4 457	4 455	50 526	69 094
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-11 204	-11 204
Enligt solvensbalansräkning	34 068	199 929	20 906	590 122	97 512	205 851	1 148 389

Tabell Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 31 december 2021

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 548 256 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 3 376 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.

D.3.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av andra skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Andra skulder 2021-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Uppskjutna skatteskulder	27 196	32 819	60 014
Derivat	10 905	0	10 905
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	13 011	13 011
Återförsäkringsskulder	3 583	-3 583	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	78 058	-78 058	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	21 476	16 451	37 926
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 152	0	8 152
Totalt	149 370	-19 361	130 009

Tabell Andra skulder per 31 december 2021

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skulder

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II.

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. I den finansiella redovisningen är uppskjuten skatt hänförligt till temporära skillnader i bolagets placeringstillgångar.

Den omvärdering som sker mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att bolaget utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Bolaget klassificerar därför innehavet i Länsförsäkringar AB redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar.

En av länsförsäkringsbolagens gemensamma utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget 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. Bolaget beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut. Den 28 januari 2022 lämnades överklagan in. Bolaget 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. Bolaget klassificerar fortsatt innehavet i Länsförsäkringar AB som intresseföretag.

Bolaget avser därför att deklarerat under året erhållen utdelning och uppkommen kapitalvinst i samband med andelsbytet vid fusionen, som ej skattepliktiga.

Om bolaget inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med 68 mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Årets resultat 2021 hade varit 9,5 mkr lägre. Kapitalbasen skulle minska på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten skulle stiga uppskattningsvis med 1% för moderbolaget då även kapitalkravet skulle sjunka. Konsolideringskapitalet skulle inte påverkas.

Derivat. Är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen.

Återförsäkringsskulder. Avser belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Avser belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Utgörs av övriga upplupna kostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	27 196	27 196	> 1 år
Skuld avseende omvärderingsbelopp	0	32 818	N/A
Totalt	27 196	60 014	

Specifikation uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	-213	N/A
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-938	N/A
Omvärdering av återförsäkrarens andel av FTA	-5 829	N/A
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-26 844	N/A
Omvärdering återförsäkringsfordringar/ skulder	3	N/A
Omvärdering av FTA	53 213	N/A
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	13 426	N/A
Totalt	32 818	

Tabell Uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och omvärderingsbelopp per 31 december 2021

Derivat. Inga materiella skillnader.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. Skillnad i redovisning mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen då bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning.

Återförsäkringsskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde. Omvärderingsbeloppet avser omföring från posterna Återförsäkringsskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. I Solvens II-balansräkningen klassar bolaget dessa som Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Posterna Återförsäkringsskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare innehåller enbart belopp som förfallit till betalning.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Innehav i dotterföretag

Bolagets har två helägda dotterföretag per 31 december 2021, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB samt Norrbotten Säkerhet AB. Som beskrivet under avsnitt D.1 ovan värderas innehavet i dotterbolagen enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderings-principer under Solvens II. Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB:s mest väsentliga substans motsvarar aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB (publ). Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens 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. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas.

D.5 Övrig information

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska överstiga 120% där det regulativa kravet är 100%. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas, Primärkapital (nivå 1) (tkr)	2021	2020
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst och Årets resultat	675 200	538 946
Avstämningsreserv	845 948	765 904
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 532 047	1 315 749

Tabell Översiktlig nivåindelning av kapitalbas per 31 december 2021 jämfört med föregående år

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas framgår av nedanstående tabell.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2021	2020
Eget kapital enligt finansiell redovisning	686 099	549 845
Solvens II justering mot Eget kapital	845 948	765 904
Obeskattade reserver	543 684	501 531
Omvärdering aktier i dotterbolag	175 769	148 580
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 551	-4 430
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 034	-1 159
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-130 311	-123 894
Omvärdering återförsäkringsfordringar	15	-880
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	230 020	213 399
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	65 175	62 798
Omvärdering uppskjuten skatt	-32 819	-30 042
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 532 047	1 315 749

Tabell Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas per 31 december 2021 jämfört med föregående år

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran bokförd. 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	1 532 047	1 315 749
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 532 047	1 315 749
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 532 047	1 315 749

Tabell Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 31 december 2021 jämfört med föregående år

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (tkr)	2021	2020
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst	538 946	503 590
Årets resultat	136 254	35 355
Avstämningsreserv	845 948	765 904
Obeskattade reserver	543 684	501 531
Omvärdering aktier i dotterbolag	175 769	148 580
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 551	-4 430
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 034	-1 159
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-130 311	-123 894
Omvärdering återförsäkringsfordringar	15	-880
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	230 020	213 399
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	65 175	62 798
Omvärdering uppskjuten skatt	-32 819	-30 042
Summa Kapitalbas	1 532 047	1 315 749

Tabell Kapitalbas per 31 december 2021 jämfört med föregående år

Ökningen av bolagets primärkapital nivå 1 under 2021 är 216 298 tkr (16,4%) och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen.

Mer utförlig beskrivning angående omvärdering av försäkringstekniska avsättningar redogörs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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 det inte finns något av materiell betydelse som tyder på att Standardformeln underskattar bolagets kapitalkrav relativt bolagets egen riskprofil.

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskkategori, samt minimikapitalkravets storlek per 2021-12-31 jämfört med föregående år.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2021	2020
Marknadsrisk	686 343	564 423
Skadeförsäkringsrisk	210 023	190 144
Motpartsrisk	90 594	45 421
Sjukförsäkringsrisk	14 397	12 837
Livförsäkringsrisk	7 489	6 925
Diversifiering	-199 901	-157 791
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	808 946	661 959
Operativ risk	32 239	51 964
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-60 565	-51 461
Solvenskapitalkrav(SCR)	780 620	662 462
 Minimikapitalkrav (MCR)	 195 155	 165 616

Tabell Solvenskapitalkravet per riskkategori per 31 december 2021 jämfört med föregående år

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

Solvenskapitalkravet har ökat under perioden och framför allt i takt med ökade marknadsvärden på placeringarna samt ökad affärsvolym. Ökningen av motpartsrisken beror främst på ökad exponering mot brandrisk till följd av nya affärer vilket har bidragit till ökad motpartsrisk mot återförsäkrare.

Motsvarande ökning för minimikapitalkravet beror på ökat solvenskapitalkrav.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte 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 finansiering.

BILAGOR QRT-rapportering (tkr)

S.02.01.02

Tillgångar

Goodwill
Förutbetalda anskaffningskostnader
Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier – börsnoterade
Aktier – icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	17 369
R0070	1 833 962
R0080	
R0090	175 919
R0100	1 144 214
R0110	385 843
R0120	758 371
R0130	255 099
R0140	
R0150	255 099
R0160	
R0170	
R0180	258 730
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	89 360
R0240	
R0250	
R0260	89 360
R0270	551 632
R0280	551 632
R0290	548 256
R0300	3 376
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	184
R0360	1 074
R0370	0
R0380	39 627
R0390	
R0400	
R0410	373 227
R0420	7 843
R0500	2 914 278

Skulder

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 134 081
R0520	1 093 035
R0530	
R0540	1 024 023
R0550	69 012
R0560	41 046
R0570	
R0580	33 717
R0590	7 329
R0600	118 140
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	118 140
R0660	
R0670	112 695
R0680	5 445
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	60 014
R0790	10 905
R0800	
R0810	13 011
R0820	0
R0830	0
R0840	37 926
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	8 152
R0900	1 382 229
R1000	1 532 049

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	14 635	50 541	126 639	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	481	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140	2 022	13 543	759	
Netto	R0200	12 613	36 998	126 361	
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 913	50 876	125 986	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	369	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240	2 022	13 543	759	
Netto	R0300	11 891	37 333	125 596	
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	12 779	27 476	86 669	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-699	475	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340	-367	6 061	5 705	
Netto	R0400	13 146	20 716	81 439	
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	3 163	17 725	26 584	
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300				

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	301 499			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			570	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140	35 862		0	
Netto	R0200	265 637		570	
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	298 475			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			473	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240	35 862		0	
Netto	R0300	262 613		473	
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	176 324			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			459	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340	26 074		0	
Netto	R0400	150 250		459	
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto – direkt försäkring	R0410	0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrares andel	R0440	0		0	
Netto	R0500	0		0	
Uppkomna kostnader	R0550	73 350		6	
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300				

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Premieinkomst

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110				493 314
R0120				1 051
R0130	1 642	12 684	25 010	39 336
R0140	0	0	0	52 186
R0200	1 642	12 684	25 010	481 515

Intjänade premier

R0210				489 250
R0220				842
R0230	1 642	12 684	23 892	38 218
R0240	0	0	0	52 186
R0300	1 642	12 684	23 892	476 124

Inträffade skadekostnader

R0310				303 248
R0320				235
R0330	-752	8 878	23 475	31 601
R0340	0	0	0	37 473
R0400	-752	8 878	23 475	297 611

Ändringar inom övriga avsättningar

R0410				0
R0420				0
R0430	0	0	0	0
R0440	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0

Uppkomna kostnader

R0550			135	120 963
R1200				791
R1300				121 754

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser			
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring
		C0210	C0220	C0230	C0240
Premieinkomst					
Brutto	R1410				
Återförsäkrares andel	R1420				
Netto	R1500				
Intjänade premier					
Brutto	R1510				
Återförsäkrares andel	R1520				
Netto	R1600				
Inträffade skadekostnader					
Brutto	R1610				
Återförsäkrares andel	R1620				
Netto	R1700				
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto	R1710				
Återförsäkrares andel	R1720				
Netto	R1800				
Uppkomna kostnader	R1900				
Övriga kostnader	R2500				
Totala kostnader	R2600				

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser		Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst				
Brutto	R1410	0	15	15
Återförsäkrares andel	R1420	0	0	0
Netto	R1500	0	15	15
Intjänade premier				
Brutto	R1510	0	15	15
Återförsäkrares andel	R1520	0	0	0
Netto	R1600	0	15	15
Inträffade skadekostnader				
Brutto	R1610	6 643	971	7 614
Återförsäkrares andel	R1620	0	0	0
Netto	R1700	6 643	971	7 614
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	R1710	0	0	0
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0
Uppkomna kostnader	R1900			
Övriga kostnader	R2500			0
Totala kostnader	R2600			0

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010								0
R0020								
R0030								93 057
R0080								0
R0090								93 057
R0100								4 455
R0110								
R0120								
R0130								
R0200								97 512

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

	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0						
R0020								
R0030	19 638	112 695						
R0080	0	0						
R0090	19 638	112 695						
R0100	990	5 445						
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	20 628	118 140						

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0		0	0	
R0050					
R0060	1 930		15 972	8 072	
R0140	0		0	0	
R0150	1 930		15 972	8 072	
R0160	28 837		212 098	20 652	
R0240	3 376		146 606	2 570	
R0250	25 461		65 492	18 082	
R0260	30 767		228 070	28 724	
R0270	27 391		81 464	26 154	
R0280	5 613		6 161	1 457	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	36 380		234 231	30 181	
R0330	3 376		146 606	2 570	
R0340	33 004		87 625	27 611	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal****Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0			0	
R0050					
R0060	72 169			72	
R0140	0			0	
R0150	72 169			72	
R0160	585 665			-63	
R0240	399 080			0	
R0250	186 585			-63	
R0260	657 834			9	
R0270	258 754			9	
R0280	6 038			13	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	663 872			22	
R0330	399 080			0	
R0340	264 792			22	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal****Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0		0	0
R0050					
R0060	-348	-3 995		-2 731	91 141
R0140	0	0		0	0
R0150	-348	-3 995		-2 731	91 141
R0160	3 297	102 551		13 563	966 600
R0240	0	0		0	551 632
R0250	3 297	102 551		13 563	414 968
R0260	2 949	98 556		10 832	1 057 741
R0270	2 949	98 556		10 832	506 109
R0280	1 716	51 576		3 768	76 342
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	4 665	150 132		14 600	1 134 083
R0330	0	0		0	551 632
R0340	4 665	150 132		14 600	582 451

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår												
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Föregående	R0100											4 037	R0100	4 037
N-9	R0160	80 849	63 927	14 558	3 421	1 221	536	292	219	314	173		R0160	173
N-8	R0170	95 112	76 729	10 902	1 177	705	952	744	786	263			R0170	263
N-7	R0180	123 672	75 550	10 073	7 362	3 517	4 224	1 831	747				R0180	747
N-6	R0190	105 415	86 259	8 215	-45	1 019	24 453	1 715					R0190	1 715
N-5	R0200	111 833	77 050	18 213	7 294	1 752	1 550						R0200	1 550
N-4	R0210	123 218	79 748	13 409	2 392	1 500							R0210	1 500
N-3	R0220	132 110	95 248	17 527	6 262								R0220	6 262
N-2	R0230	144 610	114 202	17 841									R0230	17 841
N-1	R0240	257 611	765 937										R0240	765 937
N	R0250	139 377											R0250	139 377
Totalt		R0260	939 402											2 939 608

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår													
		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Föregående	R0100												146 449	R0100	129 011
N-9	R0160	0	0	0	0	18 748	15 395	14 040	12 418	11 630	11 963			R0160	10 196
N-8	R0170	0	0	0	24 491	21 963	20 190	18 564	16 769	15 594				R0170	13 198
N-7	R0180	0	0	33 952	41 393	40 178	35 817	32 008	30 069					R0180	26 257
N-6	R0190	0	82 611	71 082	58 491	54 546	27 651	21 826						R0190	18 235
N-5	R0200	144 331	58 781	47 316	38 015	33 699	32 868							R0200	27 056
N-4	R0210	135 968	69 254	38 157	32 881	25 071								R0210	20 634
N-3	R0220	157 353	69 460	43 414	32 546									R0220	26 886
N-2	R0230	208 255	93 132	62 936										R0230	55 673
N-1	R0240	1 224 041	455 582											R0240	446 858
N	R0250	202 464												R0250	192 596
Totalt														R0260	966 600

S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 532 047	1 532 047			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 532 047	1 532 047			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 532 047	1 532 047			
R0510	1 532 047	1 532 047			
R0540	1 532 047	1 532 047			
R0550	1 532 047	1 532 047			
R0580	780 620				
R0600	195 155				
R0620	196,2603%				
R0640	785,0413%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	C0060
R0700	1 532 047
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	1 532 047
R0770	0
R0780	35 754
R0790	35 754

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	686 343		
Motpartsrisk	R0020	90 594		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 489		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	14 397		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	210 023		
Diversifiering	R0060	-199 901		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	808 945		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	32 239
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-60 565
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	780 619
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	780 619
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0109	C0130
Metodik för beräkning av skattesats			
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640		-60 565
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna	R0650		-60 014
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660		-551
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680		
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690		-173 284

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
Minimikapitalkrav	R001098 103

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	27 391	12 767
R0040	0	0
R0050	81 464	37 811
R0060	26 154	129 719
R0070	0	0
R0080	258 754	269 560
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	8	578
R0130	0	0
R0140	2 950	1 642
R0150	98 556	12 725
R0160	0	0
R0170	10 832	21 957

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav	R02002 367

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	112 695	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav
Solvenskapitalkrav
Högsta minimikapitalkrav
Lägsta minimikapitalkrav
Kombinerat minimikapitalkrav
Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	100 470
R0310	780 620
R0320	351 279
R0330	195 155
R0340	195 155
R0350	36 766
R0400	195 155