

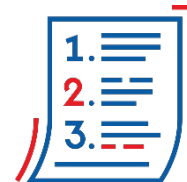


Länsförsäkringar AB

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

2022

Innehållsförteckning



Försäkringsverksamheten på gruppnivå	2
A. Verksamhet och resultat	8
B. Företagsstyrningssystemet	21
C. Riskprofil	30
D. Värdering för solvensändamål	51
E. Kapitalhantering (Finansiering)	61
Länsförsäkringar AB	70
A. Verksamhet och resultat	74
B. Företagsstyrningssystemet	78
C. Riskprofil	80
D. Värdering för solvensändamål	86
E. Kapitalhantering (Finansiering)	94
Agria Djurförsäkring	98
A. Verksamhet och resultat	102
B. Företagsstyrningssystemet	106
C. Riskprofil	108
D. Värdering för solvensändamål	115
E. Kapitalhantering (Finansiering)	121
Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB	124
A. Verksamhet och resultat	128
B. Företagsstyrningssystemet	131
C. Riskprofil	133
D. Värdering för solvensändamål	140
E. Kapitalhantering (Finansiering)	145
Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB	148
A. Verksamhet och resultat	152
B. Företagsstyrningssystemet	156
C. Riskprofil	158
D. Värdering för solvensändamål	168
E. Kapitalhantering (Finansiering)	173
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	177
A. Verksamhet och resultat	181
B. Företagsstyrningssystemet	186
C. Riskprofil	188
D. Värdering för solvensändamål	198
E. Kapitalhantering (Finansiering)	204
Bilagor	207
Bilaga 1: Kvantitativa rapportblanketter	207

Försäkringsverksamheten på gruppnivå



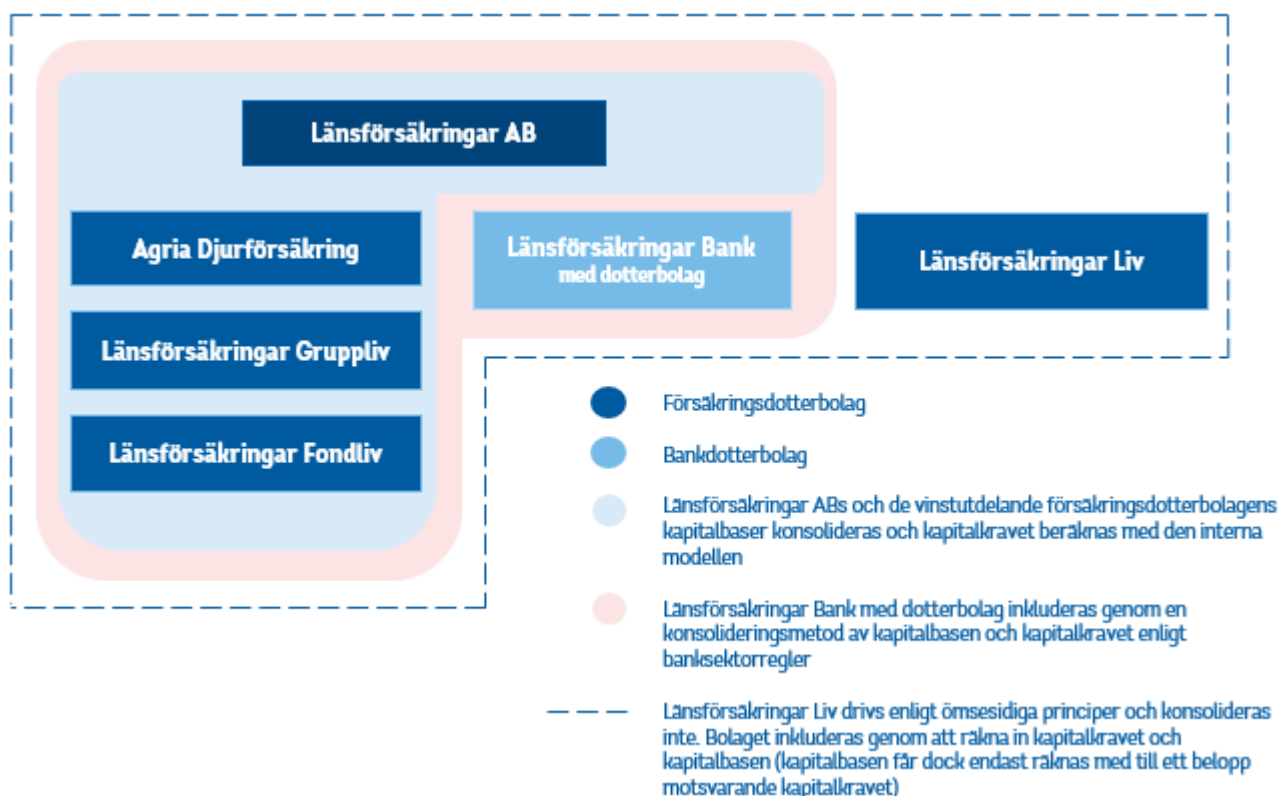


Introduktion

Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB och bedrivs enligt ömsesidiga principer. Detta innebär att försäkringstagarna i Länsförsäkringar Liv har rätt till eventuellt överskott i verksamheten samtidigt som de bär risken för ett eventuellt underskott. Länsförsäkringar Livs kapitalkrav räknas in i kapitalkravet på gruppnivå, men vad gäller kapitalbasen får endast ett belopp som motsvarar kapitalkravet räknas in i kapitalbasen på gruppnivå, eftersom överskott i Länsförsäkringar Liv inte kan delas ut till moderbolaget Länsförsäkringar AB. Även i vissa andra avseenden behandlas Länsförsäkringar Liv på ett annat sätt än de vinstutdelande försäkringsdotterbolagen på grund av att bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer. I den grupprapportering som ska lämnas krävs uppgifter om Länsförsäkringar Liv i vissa specifikationer. I denna rapport framgår av respektive avsnitt om uppgifter avseende Länsförsäkringar Liv är inkluderade eller inte. Skillnaderna mellan hur Länsförsäkringar Liv inkluderas i gruppen enligt försäkringsrörelselagens solvensregler är högst betydande mot vad som gäller för redovisningen. I Årsredovisningen för Länsförsäkringar AB-koncernen konsolideras inte Länsförsäkringar Liv. Värdet av aktierna tas där upp till ett värde motsvarande bolagets aktiekapital.

Försäkringsrörelselagens regler om grupper inkluderar i vissa bemärkelser kreditinstitut. För Länsförsäkringar AB innebär det bland annat att försäkringsrörelselagens solvensregler för grupper föreskriver att kapitalsituationen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag ska inkluderas i kapitalbasen och kapitalkravet på gruppnivå. Det ska göras genom tillämpning av regler om kapitalbas och kapitalkrav som gäller för kreditinstitut. Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inkluderas i gruppen enligt försäkringsrörelselagens regler om solvens med vad som i lagen kallas en konsolideringsmetod, men som inte innebär en full konsolidering av Länsförsäkringar Bankkoncernens tillgångar och skulder. På så sätt skiljer sig gruppbegreppet i försäkringsrörelselagen, och solvensbalansräkningen på gruppnivå, i väsentliga avseenden från den konsolidering av både försäkringsverksamhet och bankverksamhet som görs i Årsredovisningen för Länsförsäkringar AB-koncernen.

Figur 1. Länsförsäkringar ABs försäkringsverksamhet på gruppnivå



Det finns alltså väsentliga skillnader mellan försäkringsrörelselagens gruppbegrepp och årsredovisningslagens koncernbegrepp. Benämningen gruppen används fortsättningsvis i denna rapport för den grupp av bolag som träffas av försäkringsrörelsens regler om grupper.

Samtidigt är det så att den grupp, med Länsförsäkringar AB som moderbolag, som omfattas av försäkringsrörelselagens regler för grupper utgörs av samma bolag som ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen enligt redovisningsregler. Den operativa styrningen av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen är anpassad för att uppfylla såväl försäkringsrörelselagens regler på grupper som regler om grupper i lagstiftning för banker och kreditinstitut. I beskrivningar här om försäkringsverksamheten på gruppnivå är det därför ibland ändamålsenligt att använda begreppet Länsförsäkringar AB-koncernen, som således omfattar samma bolag som inkluderas i försäkringsrörelselagens gruppbegrepp.

Not till läsaren



Denna Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) innehåller information om den försäkringsverksamhet som bedrivs inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Rapporten omfattar dels Länsförsäkringar AB med dotterbolag på gruppnivå, dels vart och ett av Länsförsäkringar ABs försäkringsdotterbolag. Rapporten är således skriven som en enda gemensam SFCR. Rapporten har upprättats i enlighet med krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043)¹, kommissionens delegerade förordning² och EIOPAs riktlinjer³.

Först beskrivs hela försäkringsverksamheten, på gruppnivå. Därefter följer i tur och ordning beskrivningar av verksamheterna i moderbolaget Länsförsäkringar AB, Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv. Information som gäller gemensamt på gruppnivå och för respektive försäkringsbolag är placerad under beskrivningen av verksamheten på gruppnivå. I de delar av rapporten som behandlar respektive försäkringsbolag refereras i tillämpliga fall till information som lämnas i rapportens gruppavsnitt.

¹ https://www.riksdagen.se/sv/dokument-lagar/dokument/svensk-forfattningssamling/forsakringsrorelselag-20102043_sfs-2010-2043

² <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=OJ%3AL%3A2015%3A012%3ATOC>

³ <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-reporting-and-public-disclosure>



Sammanfattning

Länsförsäkringar AB med dotterbolag bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank, sak-, pensions- och livförsäkring, strategiskt utvecklingsarbete och service på områden som ger skalfördelar och effektivitet. Allt för att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att utveckla erbjudandet nära sina kunder.

I moderbolaget Länsförsäkringar AB tecknas sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, företag specialförsäkring och internationell återförsäkring. Även länsförsäkringsgruppens samlade återförsäkringsskydd hanteras inom Länsförsäkringar AB. Agria Djurförsäkring (Agria) är länsförsäkringsgruppens specialistbolag för djur- och grödaförsäkring. Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringsskydd inom gruppliv och tjänstegruppliv. Länsförsäkringar Fondliv tecknar livförsäkring och pensionssparande med framför allt fondförvaltning samt en mindre del garantiförvaltning.

Vad avser effekter från kriget i Ukraina har Länsförsäkringar identifierat ett antal områden som påverkar verksamheten. Trots volatiliteten på finansiella marknader har Länsförsäkringar AB-koncernen som försäkringsgrupp en fortsatt stark och stabil kapitalposition och bedöms ha goda förutsättningar att hantera ytterligare volatilitet.

Försäkringsresultatet för gruppen uppgick till 1 563 (1 480) Mkr. Försäkringsresultatet i moderbolaget Länsförsäkringar AB uppgick till 217 (206) Mkr. Resultatförbättringen berodde främst på lägre skadekostnader inom mottagen återförsäkring samt stark försäljning inom personrisk- och företagsförsäkring. Agrias försäkringsresultat uppgick till 523 (423) Mkr. Den starka trenden att skaffa ett husdjur eller häst har avtagit något i samband med att samhället öppnat upp och fler människor går tillbaka till mer normala rutiner på arbetsplatser och i skolor. Trots osäkerheten i omvärlden är försäljningstrycket på djurförsäkring stabilt för samtliga djurslag. Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsresultat uppgick till 758 (775) Mkr. Resultatförändringen förklaras främst av lägre intäkter till följd av osäkra finansiella marknader under 2022. Länsförsäkringar Grupplivs försäkringsresultat minskade till 64 (76) Mkr till följd av försämrade kapitalavkastning.

Gruppens affärsverksamhet bedrivs framför allt i Sverige. Därutöver bedriver Agria verksamhet i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Nederländerna, Norge, Storbritannien och Tyskland.

Gruppens kapitalavkastning, exklusive Länsförsäkringar Liv, sjönk till -3,3 (8,9) procent. Aktier hade en svag utveckling under året och bidrog med -2,6 (4,3) procentenheter. Fastigheter bidrog med 0,1 (3,1) procentenheter där onoterade fastigheter hade en positiv avkastning medan noterade fastigheter hade en negativ avkastning. Alternativa investeringar bidrog med 0,5 (1,2) procentenheter, med störst bidrag från onoterad skog. Ränteportföljen bidrog med -1,3 (0,3) procentenheter, framför allt från svenska räntor som bidrog mest negativt.

Om Länsförsäkringsgruppen

Länsförsäkringar består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna en helhet inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringsskatterna. Det finns inga externa aktieägare och att uppfylla kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget. Länsförsäkringsgruppen har 3,9 miljoner kunder och 8 500 medarbetare.

Genom en tydlig roll i länsförsäkringsgruppens värdekedja bidrar Länsförsäkringar AB till att öka konkurrenskraften och att hålla låga kostnader för gemensam utveckling. Därigenom skapas förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader. Länsförsäkringar AB-koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar AB, dotterbolagen Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank samt dotterbolag till dessa. Länsförsäkringar Liv med dotterbolag konsolideras inte i koncernen eftersom bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Kapitalbas

59 099 Mkr

Kapitalkrav

41 836 Mkr

Den framtida utvecklingen av Länsförsäkringar AB-koncernens resultat är nära kopplad till de drivkrafter och trender i omvärlden som påverkar framtida kundbehov och därmed koncernens verksamhet, affärsmodell och utvecklingsbehov. Den teknologiska utvecklingens starka framfart skapar nya förutsättningar, samtidigt som det krävs stora förändringar och innovationskraft för att utnyttja de möjligheter som ges. Kompetens och teknisk miljö måste anpassas för att stödja snabb utveckling för att möta kundernas förändrade behov.

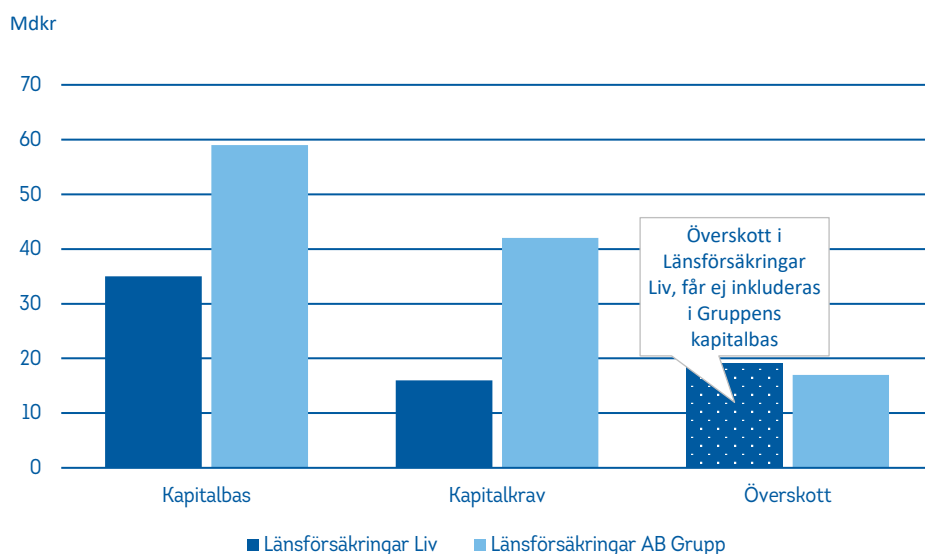
Som ett grundfundament i den framtida utvecklingen ligger hållbarhetsfrågorna, som funnits med hos Länsförsäkringar från starten av det första länsförsäkringsbolaget för över 200 år sedan. Länsförsäkringars produkter och tjänster ska inte bara stärka affären, utan även bidra till en hållbar långsiktig samhällsutveckling. Länsförsäkringar AB-koncernen kommer fortsätta arbeta efter en klimatsmart vision med klimatmål om att verksamheten ska bli klimatpositiv senast 2045.

Länsförsäkringar AB med dotterbolag har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra kapitalbasen med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar gruppens förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på gruppens ekonomiska ställning. Kapitalbasen på gruppnivå ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet på gruppnivå.

Länsförsäkringar AB-koncernen beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell på gruppnivå och på solonivå för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv och Agria samt för Länsförsäkringar Liv. För Länsförsäkringar Gruppliv används standardformeln på solonivå. På gruppnivå inkluderas även kapitalkravet för Länsförsäkringar Bank beräknat enligt gällande kapitalkravsregler för banker och kreditinstitut.

Kapitalbasen på gruppnivå uppgick vid årets slut till 59,1 Mdkr och består av primärkapital. Kapitalkravet uppgick till 41,8 Mdkr, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott på 17,3 Mdkr. Vid beräkningen av kapitalbasen och kapitalkravet är Länsförsäkringar Liv inkluderat, men utan dess kapitalöverskott. Länsförsäkringar Livs överskott uppgick till 18,7 Mdkr per årets slut.

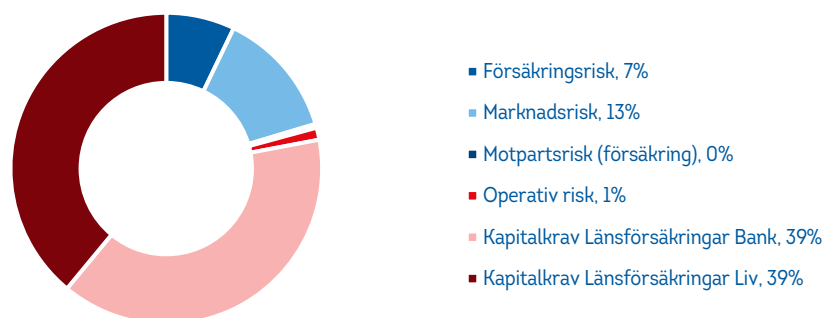
Figur 2. Kapitalbas och kapitalkrav för Länsförsäkringar AB med dotterbolag, 2022-12-31



Jämfört med i fjol minskade överskottet på gruppnivå med 2,6 Mdkr. Kapitalbasen minskade under året med 6,1 Mdkr, vilket främst beror på förändring i omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, huvudsakligen hänförligt till Länsförsäkringar Fondliv, men även lägre medräkningsbart supplementärkapital i Länsförsäkringar Bank. Kapitalkravet minskade under året med 3,5 Mdkr, vilket framför allt berodde på lägre kapitalkrav för marknadsrisk och livförsäkringsrisk. Överskottet i Länsförsäkringar Liv minskade med 2,6 Mdkr, främst hänförligt till periodens resultat samt utbetald återbäring.

Riskprofilen för Länsförsäkringar AB med dotterbolag på gruppnivå domineras av marknadsrisken i den traditionella livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamheten samt bankverksamhetens kreditrisk från utlåning. Liv- och fondförsäkringsverksamheten bidrar även med livförsäkringsrisk medan skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker, cyberrisker och IT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Klimatrisker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Figur 3: Länsförsäkringar AB med dotterbolags risker fördelat per riskkategori, 2022-12-31



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I gruppens fall innebär värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Detta hänförs till dotterbolagens separata värderingar.

Länsförsäkringar ABs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets och koncernens verksamhet. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott, ett sakförsäkringsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område. Vd i Länsförsäkringar AB ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen och verksamheten i Länsförsäkringar AB. Som koncernchef för Länsförsäkringar AB-koncernen har vd motsvarande ansvar för koncernen. Länsförsäkringar ABs koncernledning utgörs av vd och cheferna för de olika enheterna.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett koncerngemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en gruppgemensam *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar AB

Ägarförhållanden

Länsförsäkringar AB ägs till 100 procent av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB-koncernen utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen. Länsförsäkringar AB-koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar AB med ett antal direkt och indirekt ägda dotterbolag enligt vad som framgår nedan. Inom Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs den affärsverksamhet som länsförsäkringsgruppen bedömt lämpa sig bäst att bedriva gemensamt. Huvuddelen av länsförsäkringsgruppens utvecklings- och serviceverksamhet bedrivs samordnat och gemensamt inom Länsförsäkringar AB med gemensamma prioriteringar.

Figur A1(1): Ägarstruktur Länsförsäkringar AB-koncernen per 2022-12-31



Länsförsäkringsbolagens ägarandelar i Länsförsäkringar AB

Tabell A1(1): Länsförsäkringsbolagens ägarandelar i Länsförsäkringar AB per 2022-12-31

Aktieägande i Länsförsäkringar AB	Antal aktier*			Andel av kapital, %
	A	B	C	
Bolag				
Länsförsäkringar Skåne	141 849	882 046	-	9,8
Länsförsäkringar Stockholm	129 212	802 382	-	8,9
Länsförsäkringar Östgöta	114 155	663 463	-	7,5
Dalarnas Försäkringsbolag	104 708	609 639	-	6,9
Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	87 010	605 143	821	6,6
Länsförsäkringar Älvsborg	100 176	581 374	-	6,5
Länsförsäkringar Bergslagen	86 351	495 089	-	5,6
Länsförsäkringar Jönköping	82 812	474 021	-	5,3
Länsförsäkringar Uppsala	73 298	424 791	-	4,8
Länsförsäkringar Västerbotten	57 195	330 919	-	3,7
Länsförsäkringar Halland	56 785	329 857	-	3,7
Länsförsäkringar Södermanland	58 117	323 139	-	3,7
Länsförsäkringar Gäinge-Kristianstad	49 982	322 347	-	3,6
Länsförsäkringar Kalmar län	56 717	295 878	-	3,4
Länsförsäkringar Gävleborg	60 058	281 083	-	3,3
Länsförsäkringar Skaraborg	64 058	253 172	-	3
Länsförsäkringar Västernorrland	50 186	257 122	-	2,9
Länsförsäkringar Jämtland	35 795	226 453	-	2,5
Länsförsäkring Kronoberg	36 701	203 130	-	2,3
Länsförsäkringar Värmland	31 160	202 208	-	2,2
Länsförsäkringar Norrbotten	16 960	127 878	-	1,4
Länsförsäkringar Blekinge	23 088	120 500	-	1,4
Länsförsäkringar Gotland	16 305	74 315	-	0,9
14 socken- och häradsbolag	-	-	5 134	0
Totalt antal aktier	1 532 678	8 885 949	5 955	100

* Där aktierna i serie A har ett röstvärde om 10 och serie B samt C vardera har ett röstvärde om 1.

Anknutna företag och filialer

Länsförsäkringar AB (publ), 502010-9681

Helägda dotterbolag, inklusive filialer, till Länsförsäkringar AB (publ)

- *Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), 516401-8003*
 - Agria Dyreforsikring i Danmark, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Finland
 - Agria Dyreforsikring i Norge, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Frankrike
 - Agria Forsakring i Storbritannien, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Tyskland
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Irland
- Agria Pet Insurance Ltd, Company nr 04258783, Aylesbury (helägt dotterbolag till Agria)
- Capstone Financial Services Ltd, Company nr 451193, Cork, Ireland (helägt dotterbolag till Agria)
- Agria Vet Guide AB, 559132-0451 (helägt dotterbolag till Agria)
- *Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB, 516401-6692*
- *LF Sak Fastighets AB, 556683-6416*
- *Länsförsäkringar Fondliu Försäkrings AB (publ), 516401-8219*

- *Länsförsäkringar Bank AB (publ), 516401-9878*
 - Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), 556364-2783 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
 - Länsförsäkringar Hypotek AB (publ), 556244-1781 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
 - Wasa Kredit AB, 556311-9204 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
- *Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ), 516401-6627*
 - Länsförsäkringar Komplement AB, 556660-1257 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Liv)

Se vidare den kvantitativa rapporteringsblanketten (hädanefter benämnd QRT-blankett) s.32.01 i bilaga 1 för mer detaljerad information om de företag som omfattas av gruppen.

Konsolideringsmetoder för beräkningar på gruppnivå

Finansinspektionen har beviljat tillstånd för att Länsförsäkringar ABs dotterbolag Länsförsäkringar Liv, som bedrivs enligt ömsesidiga principer, tas med i gruppberäkningarna med sammanläggnings- och avräkningsmetoden, metod 2 enligt artikel 233 i direktiv 2009/138/EG. Det innebär att bolagets solvenssituation i gruppberäkningen behandlas separat från andra bolag i gruppen. Övriga bolag i gruppen tas med i beräkningarna med en konsolideringsmetod, metod 1 enligt artikel 230 i direktiv 2009/138/EG. Dotterbolag i den andra finansiella sektorn, Länsförsäkringar Bank med dotterbolag, konsolideras med metod 1 enligt förordningen 2015/35 artikel 335 (e).

Finansiell tillsyn och extern revisor

Finansinspektionen i Sverige är den tillsynsmyndighet som svarar för den finansiella tillsynen av Länsförsäkringar AB Grupp enligt försäkringsrörelse regler och samtliga försäkringsföretag (solobolag) som ingår i Länsförsäkringar AB Grupp enligt försäkringsrörelse regler.

Finansinspektionen: www.fi.se

Postadress: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

Besöksadress: Brunnsgatan 3 i centrala Stockholm

Externa revisorer

Länsförsäkringar AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Försäkringsaktiebolaget Agria: Petter Hildingson, Deloitte AB

Agria Vet Guide AB: Petter Hildingson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Bank AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB: Malin Lüning, Deloitte AB

Länsförsäkringar Hypotek AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Wasa Kredit AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Kontaktinformation för externa revisorer:

Deloitte AB

Rehns gatan 11

113 79 Stockholm

Telefon + 46 75 246 20 00

info.stockholm@deloitte.se

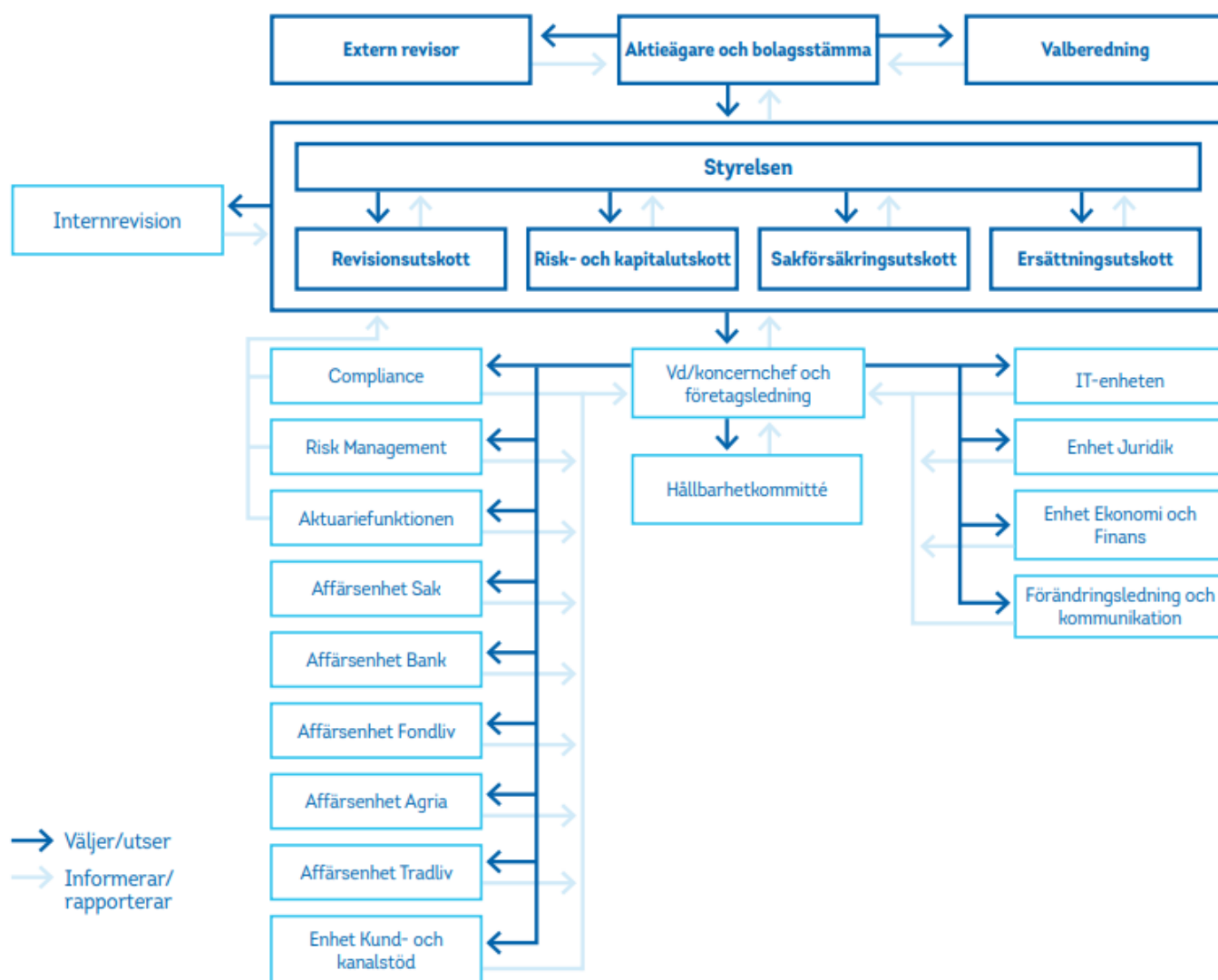
Organisation

Styrelsen för Länsförsäkringar AB fastställer en operativ organisation för Länsförsäkringar AB-koncernen med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur, en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen, dels de så kallade försvarslinjerna, samt en tydlig besluts- och rapporteringsordning. Integrerat i den operativa organisationen finns ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen säkerställs bland annat skalfördelar genom koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet, kontinuitetshandling och beredskapsplaner, effektiva system för rapportering och överföring av information, informationssäkerhet, hantering av intressekonflikter samt att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Genom den operativa organisationen säkerställs att det finns system, resurser och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Ansvar och uppgifter i den operativa organisationen är tydligt angivna för att säkerställa ansvarsfördelningen, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetssätt och processer är effektiva och utgår från fastställt ansvar.

Figur A1(2): Länsförsäkringar AB-koncernens operativa organisation per 2022-12-31

Länsförsäkringar ABs styrningsstruktur



Koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet

Fördelning av arbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen är ett viktigt verktyg för att uppnå skalfördelar vad avser både ekonomi och kompetens. Det är också ett sätt att realisera en effektiv och aktiv styrning inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Baserat på detta har den operativa organisationen med affärsverksamheten i affärsenheterna och koncerngemensamma funktioner i moderbolaget fastställts.

Även utläggning av verksamhet till extern part är ett viktigt verktyg för att uppnå skalfördelar vad avser både ekonomi och kompetens. Utläggning av verksamhet till extern part förekommer både inom Länsförsäkringar AB och inom dotterbolagen.

Verksamhet per geografiskt område och försäkringsgrenar

Följande tabeller illustrerar gruppens verksamhet uppdelad per geografiskt område och försäkringsgrenar.

Tabell A1(2): Verksamhet per geografiskt område per 2022-12-31

	Länsförsäkringar AB	Agria	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv	Länsförsäkringar Liv
Sverige	✓	✓	✓	✓	✓
Danmark		✓			
Finland		✓			
Frankrike		✓			
Irland		✓			
Nederländerna		✓			
Norge		✓			
Storbritannien		✓			
Tyskland		✓			

Tabell A1(3): Verksamhet per försäkringsgrenar per 2022-12-31

	Länsförsäkringar AB	Agria	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv	Länsförsäkringar Liv
Skadeförsäkringsrörelse					
Sjukvård	✓				
Sjukdom och olycksfall	✓				
Motorfordon	✓				
Trafik	✓				
Sjöfart, luftfart och transport	✓				
Företag och fastighet	✓				
Egendom, övrig egendom*		✓			
Ansvar	✓				
Rättsskydd	✓				
Kredit och borgen	✓				
Direktförsäkring utländska risker	✓	✓			
Mottagen återförsäkring	✓	✓			
Livförsäkringsrörelse					
Fondförsäkring				✓	
Avgiftsbestämd traditionell försäkring				✓	✓
Premiefrielseförsäkring				✓	✓
Sjuk- och olycksfallsförsäkring				✓	
Sjukförsäkring					✓
Sjukkaptal och olycksfall					✓
Grupplivförsäkring			✓		

* Består av djur- och grödaförsäkring i Agria.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Den 13 december 2022 tillträdde Mathias Collén som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB, efter att Fredrik Bergström lämnade posten som verkställande direktör den 14 februari 2022. I samband med det tillförordnades Malin Rylander Leijon, senast CFO för Länsförsäkringar AB, som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB fram till 12 december 2022. Jonas Ekegren tillförordnades som CFO för Länsförsäkringar AB den 15 februari 2022. Mathias har jobbat i Länsförsäkringar sedan 2014, senast som verkställande direktör för Länsförsäkringar Fondliv.

På Länsförsäkringar ABs stämma den 6 maj 2022 valde Caesar Åfors att lämna posten som styrelseordförande i Länsförsäkringar AB. Maria Engholm, tidigare vice styrelseordförande i Länsförsäkringar AB, valdes till ny styrelseordförande. Maria är verkställande direktör i HSB MälarDalarna och även styrelseordförande i Dalarnas Försäkringsbolag.

Den 1 juli 2022 infördes en utökad flytträtt som innebär större kundnytta då en större andel av kapitalet blir föremål för flytt. Länsförsäkringar Fondliv är väl positionerade för att möta effekterna från den utökade flytträtten, både avseende påverkan på kundmarknaden och kapitalsituationen. Bolaget har under året tecknat återförsäkring för annullationsrisk.

Agrias ansökan om tredje landsfilial i Storbritannien samt ansökan om filialetablering i Irland godkändes under 2022.

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och stigande inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor, svagare börser och lägre tillväxtutsikter som följd. Vad avser krigets effekter har Länsförsäkringar AB identifierat ett antal områden som påverkar verksamheten. Trots volatiliteten på finansiella marknader har bolagen inom Länsförsäkringar AB-koncernen en fortsatt stark och stabil kapitalsituation och bedöms ha goda förutsättningar att hantera ytterligare volatilitet.

För mer information om betydande affärshändelser på solobolagsnivå, se motsvarande avsnitt för solobolagen.

A.1.2 Interna transaktioner

Transaktioner mellan koncernbolag förekommer av såväl engångskaraktär som av löpande karaktär.

Till transaktioner av engångskaraktär hör köp och försäljning av tillgångar och liknande transaktioner. De är av begränsad omfattning. Transaktioner av engångskaraktär ska grundas på skriftliga avtal med en omfattning som följer marknadsmässig standard och med marknadsmässiga villkor.

Till transaktioner av löpande karaktär hör varor och tjänster som tillhandahålls inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt gentemot länsförsäkringsbolagen avseende utförandet av utvecklingsprojekt och service. Transaktioner av denna karaktär ska följa fastställda rutiner enligt nedan.

Prissättningen för service och utvecklingsverksamheten inom länsförsäkringsgruppen baseras på direkta och indirekta kostnader utifrån nyttjande eller förbrukning.

Affärsverksamheterna inom Länsförsäkringar AB-koncernen exklusive Länsförsäkringar Liv bedrivs i vinstsyfte så att Länsförsäkringar AB kan lämna avkastning genom värdetillväxt och utdelning till länsförsäkringsbolagen, vars överskott i sin tur kommer sakförsäkringskollektivet tillgodo. Inom verksamheten i Länsförsäkringar Liv, som bedrivs i ömsesidig form, har kunderna rätt till det överskott som skapas och bolaget lämnar därför inte utdelning.

Kapitalöverföringar inom Länsförsäkringar AB-koncernen regleras i interna policyer och sker primärt i form av koncernbidrag, utdelningar och kapitaltillskott. Dotterbolag inom koncernen lämnar utdelning till moderbolag om bolagets kapitalstyrka bedöms överskrida beslutade mål på medelfristig sikt och utdelningens storlek bestäms så att faktisk kapitalisering efter utdelning ligger på beslutad målnivå. Målnivåer för bolagens kapitalstyrka utarbetas inom ramen för den koncerngemensamma egna risk- och solvensanalysen (ERSA) och beslutas av respektive bolags styrelse.

Följande tabell visar betydande interna transaktioner som har genomförts mellan dotter- och moderbolag i Länsförsäkringar AB-koncernen under 2022.

Tabell A1(4): Betydande interna transaktioner

tkr	2022	Balanser vid rapport- periodens slut
Länsförsäkringar AB koncernbidrag till Länsförsäkringar Fondliv	60 000	-
Agria koncernbidrag till Länsförsäkringar AB	350 000	-
Agria koncernbidrag till Agria Vet Guide	35 000	-
Agria aktieägartillskott till Capstone Financial Services	22 069	-
Agria Pet Insurance utdelning till Agria	49 347	-
Länsförsäkringar Gruppliv koncernbidrag till Länsförsäkringar AB	50 000	-
Länsförsäkringar Gruppliv utdelning till Länsförsäkringar AB	35 000	-
Länsförsäkringar Bank koncernbidrag till Länsförsäkringar AB	400 000	-
Länsförsäkringar Bank utdelning till Länsförsäkringar AB	396 271	-
Länsförsäkringar Bank aktieägartillskott till Länsförsäkringar Hypotek	198 500	-
Länsförsäkringar Hypotek koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank	250 000	-
Länsförsäkringar Fondliv utdelning till Länsförsäkringar AB	690 000	-

A.2 Försäkringsresultat

I det följande avsnittet kommenteras försäkringsresultat för Länsförsäkringar AB Grupp exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank. Mer detaljerad information om Länsförsäkringar Livs försäkringsresultat lämnas i bolagets solorapport. För information om resultat som härrör från Länsförsäkringar Bank, se avsnitt A.4 Resultat från övriga verksamheter. För information om den stöd- och serviceverksamhet som bedrivs i Länsförsäkringar AB, se avsnitt A.4 Resultat från övriga verksamheter i det bolagets solorapport.

A.2.1 Försäkringsresultat under rapporteringsperioden

Resultatanalys

Försäkringsresultatet för gruppen uppgick till 1 562 641 (1 480 457) tkr, med störst bidrag från fondförsäkring i Länsförsäkringar Fondliv (771 228 tkr) och djur- och grödaförsäkring inom Agria (387 160 tkr).

Försäkringsresultatet i moderbolaget Länsförsäkringar AB uppgick till 216 926 (206 309) tkr. Resultatförbättringen berodde främst på stark försäljning inom personrisk- och företagsförsäkring samt positiva avvecklingsresultat på tidigare års skadereserver inom mottagen återförsäkring.

Agrias försäkringsresultat uppgick till 522 738 (423 481) tkr. Den starka trenden att skaffa ett husdjur eller häst har avtagit något i samband med att samhället öppnat upp och fler människor går tillbaka till mer normala rutiner på arbetsplatser och i skolor. Trots osäkerheten i omvärlden har försäljningstrycket varit fortsatt stabilt på djurförsäkring för samtliga djurslag.

Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsresultat uppgick till 758 474 (775 135) tkr. Resultatförändringen förklaras främst av lägre intäkter till följd av osäkra finansiella marknader under 2022.

Länsförsäkringar Grupplivs försäkringsresultat minskade till 64 404 (75 532) tkr. Skadekostnaden var lägre, men negativ kapitalavkastning gav resultatförsämring. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadutfallet mellan år.

Följande tabell visar försäkringsresultatet per materiell försäkringsgren, enligt IFRS, för gruppen.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2022	2021
Skadeförsäkringsrörelse		
Sjukdom och olycksfall	115 904	82 554
Sjukvård	-13 385	20 023
Företag och fastighet	24 873	23 139
Ansvar	19 752	129 285
Trafik	-32 328	-10 528
Motorfordon	-9 682	10 803
Sjöfart, luftfart och transport	8 846	1 502
Direktförsäkring utländska risker	172 773	144 540
Total mottagen återförsäkring	109 625	-52 775
Övrig egendom	352 502	281 081
Övriga försäkringsgrenar	-9 117	165
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsrörelse	739 763	629 790
Livförsäkringsrörelse		
Fondförsäkring	771 228	842 704
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	9 882	-1 594
Premiebefrielseförsäkring	-37 177	-41 561
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	14 541	-24 414
Grupplivförsäkring	64 404	75 532
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsrörelse	822 878	850 667
Totalt försäkringsresultat	1 562 641	1 480 457

Försäkringsresultat per materiellt geografiskt område

Gruppens affärsverksamhet bedrivs framför allt i Sverige. Därutöver bedriver Agria verksamhet i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Nederländerna, Norge, Storbritannien och Tyskland. Det är endast Agria som bedriver verksamhet i filialer utanför hemlandet Sverige.

I den utländska verksamheten var tillväxten stark, särskilt i Storbritannien och Norge. Storbritannien levererade ett starkt positivt resultat och resultatet i Norge förbättrades tydligt. Även i Danmark och Finland förbättrades resultatet.

Fortsatta investeringar sker i uppbyggnad av nya marknader. Under 2022 förvärvades det irländska bolaget Capstone Financial Services Ltd med verksamhet på Irland och i Nederländerna.

För analys av respektive verksamhetsresultat hänvisas till solorapporterna för bolagen som ingår i gruppen, vilka följer efter rapporten på gruppnivå. Se vidare QRT-blankett s.05.01 och s.05.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgrän (enligt Solvens II) och geografiskt område.

Följande tabell visar försäkringsresultat per materiellt geografiskt område.

Tabell A2(2): Försäkringsresultat per materiellt geografiskt område

tkr	2022	2021
Hemland Sverige	1 392 306	1 338 057
Danmark	15 808	-6 972
Finland	-16 762	-20 609
Frankrike	-37 895	-26 405
Norge	114 867	54 061
Storbritannien	153 887	150 443
Tyskland	-60 615	-8 118
Irland	1 045	-
Totalt försäkringsresultat	1 562 641	1 480 457

A.3 Investeringsresultat

I det följande avsnittet kommenteras investeringsresultat för Länsförsäkringar AB Grupp exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank. Mer detaljerad information om Länsförsäkringar Livs investeringsresultat lämnas i bolagets solorapport.

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalavkastning hänförlig till försäkringsrörelsen och moderbolagets tillgångar sjönk till -3,3 (8,9) procent till följd av negativ marknadsutveckling.

Aktier hade en svag utveckling under året och bidrog med -2,6 (4,3) procentenheter. Fastigheter bidrog med 0,1 (3,1) procentenheter där onoterade fastigheter hade en positiv avkastning medan noterade fastigheter hade en negativ avkastning. Alternativa investeringar bidrog med 0,5 (1,2) procentenheter, med störst bidrag från onoterad skog. Ränteportföljen bidrog med -1,3 (0,3) procentenheter, framför allt från svenska räntor som bidrog mest negativt.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller kostnader för övriga finansiella kostnader samt omräkning av skadelivräntereserv och ingår inte i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

För ytterligare information om investeringsresultat hänvisas till Rapport om solvens och finansiell ställning för respektive solobolag.

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras nedan, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen på -3,3 (8,9) procent.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	340 983	-743 592	-402 609
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	67 573	-369 073	-301 500
Derivat	37 264	-84 176	-46 912
Aktier och andelar i intresseföretag	2 881	0	2 881
Valutakursresultat, netto	0	-80 718	-80 718
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-22 405	-22 405
Värdebevarande ränta skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-24 474	-24 474
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	49 425	0	49 425
Total avkastning enligt resultaträkning	498 126	-1 324 438	-826 312

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	1 665 910	-4 549	1 661 361
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	62 973	-29 951	33 022
Derivat	11 804	-9 693	2 111
Aktier och andelar i intresseföretag	0	-24 631	-24 631
Valutakursresultat, netto	9	-69 793	-69 784
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-15 816	-15 816
Värdebevarande ränta skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-8 220	-8 220
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-7 336	-7 336
Total avkastning enligt resultaträkning	1 740 696	-169 989	1 570 707

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar som presenterats i övrigt totalresultat under 2022 uppgick till -1 480 tkr. Rörelsefastigheter redovisas enligt omvärderingsmetoden, vilket innebär en marknadsvärdering med omvärderingar redovisade i övrigt totalresultat.

I följande tabell presenteras vinster och förluster på finansiella tillgångar och skulder som påverkat eget kapital via rapport över övrigt totalresultat.

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

2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	0	1 480	1 480
Kassaflödessäkringar			
Periodens värdeförändring	0	0	0
Rörelsefastigheter			
Omvärdering av rörelsefastigheter	0	0	0
Årets totalresultat	0	1 480	1 480

2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	0	1 569	1 569
Kassaflödessäkringar			
Periodens värdeförändring	0	0	0
Rörelsefastigheter			
Omvärdering av rörelsefastigheter	0	0	0
Årets totalresultat	0	1 569	1 569

A.3.3 Investeringar i värdepapperiserade produkter

Inte tillämbart.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Leasingavtal

Länsförsäkringar AB-koncernens leasing avser huvudsakligen kontorslokalhyra och IT-drift. Länsförsäkringar AB-koncernens resultat avseende leasing uppgick under rapporteringsperioden till 41 tkr (-51 tkr). Resultatet är främst hänförligt till lokalkostnader.

Finansiell leasing bedrivs även för Länsförsäkringar Bankkoncernen genom dotterbolaget Wasa Kredit AB.

Länsförsäkringar Bank AB

Länsförsäkringar Bank erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbruk och småföretag. Försäljning, rådgivning och service sker genom länsförsäkringsbolagens kontor, via internet och telefon. Inlåning samt viss utlåning sker i Länsförsäkringar Bank, medan merparten av utlåningen och upplåningen sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek AB. Dotterbolaget Länsförsäkringar Fondförvaltning AB tillhandahåller värdepappersfonder. Dotterbolaget Wasa Kredit AB erbjuder finansieringstjänster till företag och privatpersoner – främst leasing, hyra och avbetalning. Affärsvolymerna i bankverksamheten under 2022 minskade till 820 (841) Mdkr, drivet av lägre fondvolymerna till följd av lägre marknadsvärden.

Intäkter och kostnader

Tabell A4(1): Länsförsäkringar Bankkoncernen intäkter och kostnader

tkr	2022	2021
Räntenetto	5 527 905	4 740 603
Provisionsnetto	-507 793	-330 690
Rörelsekostnader	-2 510 319	2 522 648
Rörelseresultat	2 066 528	2 296 199

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Mathias Collén har från och med 1 januari 2023 valts till ledamot och ordförande i styrelsen för Länsförsäkringar Fondliv. I samband med att Mathias Collén lämnade posten som vd för Länsförsäkringar Fondliv tillförordnades Mattias Nordin som vd för Länsförsäkringar Fondliv med tillträde från och med 1 januari 2023. Sara Rindevall har utsetts till vd för Länsförsäkringar Fondliv med tillträde från och med 1 april 2023 och ersätter därmed Mattias Nordin som vd.

Den 1 januari 2023 tillträdde Niclas Ward som verkställande direktör i Länsförsäkringar Gruppliv. Tidigare verkställande direktör Per Widemar lämnade uppdraget som vd den 16 juni 2022. Under perioden 16 juni till 31 december var Linda Sandén Jidling verkställande direktör.

20 januari 2023 godkände Finansinspektionen Länsförsäkringar Bankkoncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Godkännandet omfattar även en övergång från schablonmetoden till IRK-metoden för företagsexponeringsklassen inom Wasa Kredit. Beslutet innebär att samtliga bankens PD modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer att bli en mindre ökning av det totala riskexponeringsbeloppet (REA), vilket kommer att redovisas från och med första kvartalet 2023. Länsförsäkringar Bank har lämnat besked om förtida inlösen av förlagslån (supplementärkapital, Tier 2-kapitallån) på första möjliga lösendag i enlighet med lånevillkoren. Återbetalningen sker per den första lösendagen som är 1 mars 2023. Detta förlagslån är redan avräknat i kapitalbasen per 31 december 2022.

I februari 2023 tog Agria över rollen som försäkringsgivare för Capstones verksamhet i Irland och Nederländerna. Samtidigt ändras det tidigare varumärket Petinsure till Agria Petinsure på den irländska marknaden, och Zoopo på den nederländska marknaden ändrade namn till Agria Dierenverzekering.

Jonas Ekegren tillträdde som CFO för Länsförsäkringar AB den 21 februari 2023.

Från den 1 mars 2023 höjdes återbäringsräntan i Länsförsäkringar Livs traditionella förvaltningsformerna Nya Trad och Gamla Trad. Återbäringsräntan höjdes från 1 till 4 procent i båda förvaltningsformerna. Højningen är en följd av den goda avkastningen på placeringstillgångarna för båda förvaltningsformerna under inledning av 2023.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Styrelsens och utskottens ansvar

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp resultat- och försäljningsutveckling, kapitalavkastning, finansiell ställning och kapital situation samt utveckling av risker med mera i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen erhåller regelbundet rapporter från kontrollfunktionerna och följer löpande upp bolagets aktuella ärenden hos myndigheter. Styrelsen för Länsförsäkringar AB har i egenskap av moderbolag i en koncern i tillämpliga delar motsvarande uppgifter i ett koncernperspektiv.

Styrelsen för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv och Agria har inrättat ett risk- och kapitalutskott och ett revisionsutskott. Länsförsäkringar AB har också inrättat ett sakförsäkringsutskott. Samtliga bolag undantaget Länsförsäkringar Gruppliv har även inrättat ett ersättningsutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i särskilda arbetsordningar för utskotten. Inget av utskotten har något generellt beslutsmandat.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgör forum för analys av och fördjupad diskussion kring bolagets och koncernens risktagande och kapitalbehov. Utskottet bereder och behandlar, inför styrelsens beslut, ärenden rörande dessa frågor. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet svarar för beredningen av styrelsens arbete enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 avseende bland annat finansiell rapportering, revisorns opartiskhet och självständighet samt urvalsförfarandet vid upphandling av revisorer. Därutöver svarar revisionsutskottet för beredning av RSR- och SFCR-rapporterna och styrelsens arbete med övervakning av effektiviteten i företagsstyrningssystemet, vilket omfattar styrning och kontroll samt den interna kontrollen av de operativa riskerna. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning till den verkställande ledningen och, för Länsförsäkringar AB:s del även ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av företagets kontrollfunktioner samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicy. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Sakförsäkringsutskottet

Sakförsäkringsutskottet bereder frågor om risktagande och lönsamhet inom sakförsäkringsrörelsen och utgör ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Länsförsäkringar ABs sakförsäkringsaffär inklusive produktstyrning, teckning och distribution av försäkringar, återförsäkring och skadehantering. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

B.1.2 De centrala funktionernas ansvar

Oberoende granskningsfunktion - Internrevision

Funktionen (se vidare avsnitt B.5) utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Funktionen granskar och utvärderar även tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Internrevision arbetar på uppdrag av styrelsen och i enlighet med av styrelsen fastställd instruktion. Genom granskning och rådgivning utvärderar och kvalitetssäkrar Internrevision att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt, att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk samt att styrelsens beslut efterlevs. Regelbunden rapportering sker i förekommande fall till Revisionsutskottet samt till styrelsen.

Oberoende riskhanteringsfunktion – Risk Management

Funktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen (se vidare avsnitt B.3.1) och utgör ett stöd för vd, ledning och operativa enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Regelbunden rapportering avseende riskerna sker till vd, i förekommande fall Risk- och kapitalutskottet och Revisionsutskottet samt till styrelsen.

Funktion för regelefterlevnad – Compliance

Funktionen är en oberoende kontrollfunktion (se vidare avsnitt B.4.2) med ansvar att övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen identifierar och rapporterar risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad och lämnar rekommendationer till åtgärder till berörd personal, vd och styrelsen.

Compliance ger stöd och råd till verksamheten med avseende på regelefterlevnadsrisker i den tillståndspliktiga verksamheten. Compliance säkerställer att verksamheten informeras om nya och ändrade regelverk och övervakar att utbildning genomförs i erforderlig omfattning och deltar i genomförandet av utbildningar.

Regelbunden rapportering av compliancerisker och vidtagna åtgärder sker till vd, i förekommande fall Revisionsutskottet samt styrelsen.

Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå styrelse och vd i aktuariella frågor. Aktuariefunktionen ansvarar vidare för att på eget initiativ rapportera till styrelse och vd i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. Aktuariefunktionen ska även bidra till företags riskhanteringssystem. Aktuariella rapporter lämnas till vd och styrelse. Aktuariefunktionen i Länsförsäkringar AB har även ett ansvar för aktuariella frågeställningar på gruppnivå.

B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella ändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden.

B.1.4 Information om ersättning till styrelse och anställda

Styrelsearvode

Ersättning till styrelseledamöterna utgår enligt årsstämans beslut i form av arvode. Arvode utgår inte till tjänstemän i Länsförsäkringar AB-koncernen eller arbetstagarrepresentanter.

Ersättningspolicy och ersättningsmodell

Styrelsen för Länsförsäkringar AB fastställer årligen en ersättningspolicy, vilken godkänns av styrelserna i dotterbolagen. I ersättningspolicyn anges grunder och principer för ersättningar inom Länsförsäkringar AB-koncernen och hur de ska fastställas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar AB-koncernen att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande samt överensstämja med koncernens långsiktiga intressen, affärsstrategi, riskkultur, mål och värderingar. Vidare ska ersättningssystemet för anställda i försäkringsbolagen som är selsatta inom försäkringsdistribution vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar försäkringsbolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution. Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och principerna för ersättning till anställda ska inte diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor.

Basen i ersättningsmodellen utgörs av fast ersättning, i form av fast kontant månadslön.

Länsförsäkringar AB-koncernen kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner, till exempel i form av rabatter på bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Pensions- och avgångsvillkor följer som huvudregel av kollektivavtal. Länsförsäkringar AB-koncernen kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättningar avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor för ledande befattningshavare.

Styrelserna beslutar om ersättning till anställda som ingår i den verkställande ledningen och för Länsförsäkringar AB:s del även anställda som har det övergripande ansvaret för kontrollfunktionerna. Styrelsen utser inom sig ett ersättningsutskott med uppgifter enligt vad som anges i avsnitt B.1.1.

Huvuddrag i systemen för tilläggspensioner eller förtidspensioner

Systemen för tilläggspensioner eller förtidspensioner följer av kollektivavtal.

B.1.5 Materiella transaktioner med aktieägare, personer med betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet

De enda materiella transaktionerna under rapporteringsperioden är de med aktieägare. Tabellen som följer visar information om materiella transaktioner med direkta och indirekta aktieägare uppdelat per bolag.

Tabell BI(1): Materiella transaktioner med direkta och indirekta aktieägare uppdelat per bolag

tkr	2022
Länsförsäkringar AB	
Länsförsäkringar AB sålda tjänster till länsförsäkringsbolagen (ägare)	2 512 738
Länsförsäkringar AB köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen (ägare)	99 255
<i>varav nettointäkt av transaktioner med länsförsäkringsbolagen i återförsäkringspooler</i>	<i>266 816</i>
Länsförsäkringar AB koncernbidrag till Länsförsäkringar Fondliv (dotterbolag)	60 000
Länsförsäkringar AB utdelning till ägare	1 751 330
Agria	
Agria köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	196 455
Agria koncernbidrag till Länsförsäkringar AB (ägare)	350 000
Agria koncernbidrag till Agria Vet Guide (dotterbolag)	35 000
Agria kapitaltillskott till Capstone Financial Services (dotterbolag)	22 069
Agria Pet Insurance utdelning till Agria (ägare)	49 347
Länsförsäkringar Gruppliv	
Länsförsäkringar Gruppliv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	56 685
Länsförsäkringar Gruppliv koncernbidrag till Länsförsäkringar AB (ägare)	50 000
Länsförsäkringar Gruppliv utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	35 000
Länsförsäkringar Fondliv	
Länsförsäkringar Fondliv köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen	1 082 735
Länsförsäkringar Fondliv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	319 238
Länsförsäkringar Fondlives utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	690 000
Länsförsäkringar Bank	
Länsförsäkringar Bank utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	396 271
Länsförsäkringar Bank koncernbidrag till Länsförsäkringar AB (ägare)	400 000
Länsförsäkringar Bank tillskott till Länsförsäkringar Hypotek (dotterbolag)	198 500
Länsförsäkringar Bank köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen	795 985
Länsförsäkringar Bank köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	616 201
Länsförsäkringar Hypotek	
Länsförsäkringar Hypotek koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank (ägare)	250 000
Länsförsäkringar Liv	
Länsförsäkringar Liv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	72 793

B.2 Lämplighetskrav

Styrelseledamöter och vissa befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernens bolag ska vara lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra. Lämplighetskraven omfattar kunskaper, färdigheter och erfarenheter, anseende, integritet, intressekonflikter och förmåga att avsätta erforderlig tid för uppdraget eller befattningen.

Vad gäller styrelsen ansvarar Länsförsäkringar ABs valberedning för att, i samråd med Länsförsäkringar ABs koncernchef, lämna förslag till bland annat styrelseledamöter i Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag undantaget Länsförsäkringar Gruppliv. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens och om var och en av de bolagsstämmovalda och de av intresseorganisationer utsedda styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Vad gäller förslag till styrelse i Länsförsäkringar Gruppliv har koncernchefen i Länsförsäkringar AB motsvarande uppgift som valberedningen.

Med utgångspunkt från bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt beaktas vid lämplighetsbedömningen av styrelseledamöter bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskaper, färdigheter och erfarenheter bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra bolaget. Kraven på kompetens avser bland annat finansiella marknader, försäkringsverksamhet, försäkringsdistribution, regulatoriska krav, strategisk planering och förståelse för affärsstrategi, affärsmodell och affärsplan, riskhantering, företagsstyrning, finansiella analyser och aktuariella analyser.

Vad gäller vd, vice vd och filialföreträdare genomförs lämplighetsbedömningen av styrelsen medan övriga befattningshavare som omfattas av särskilda krav på lämplighet lämplighetsbedöms av ansvarig chef. Lämplighetsbedömningen av kompetensen ska vid rekrytering göras med utgångspunkt från upprättad kravprofil för befattningen i fråga och årligen med beaktande av det uppdrag som ska utföras.

Lämplighetsbedömningarna omfattar även en bedömning av anseende, intressekonflikter och förmåga att avsätta erforderlig tid för uppdraget.

Lämplighetsbedömningarna av styrelseledamöter och vissa befattningshavare ska genomföras, i enlighet med gällande riktlinjer för lämplighetsbedömning, i samband med att nya styrelseledamöter eller personer i ovan nämnda befattningar tillsätts men även årligen och vid behov i syfte att säkerställa att dessa personer vid var tid är lämpliga för sina uppdrag. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning genomföras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga.

Om en funktion som omfattas av särskilda krav på lämplighet läggs ut ska den hos uppdragstagaren som utför funktionen lämplighetsbedömas liksom den beställansvarige hos bolaget inom Länsförsäkringar AB-koncernen, vilket lagt ut funktionen.

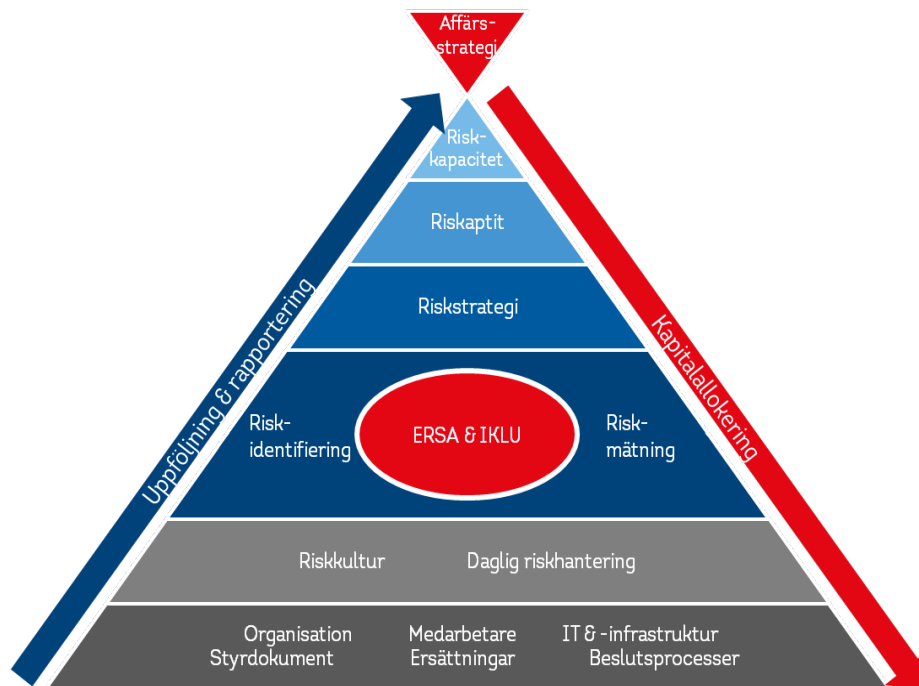
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystemet

Länsförsäkringar AB-koncernens riskhanteringssystem definieras som de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att bolagen inom koncernen löpande kan identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera, rapportera och ha kontroll över de risker som bolagen är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan dessa.

Riskhanteringssystemet illustreras i figur B3(1) och beskrivs i det följande.

Figur B3(1): Länsförsäkringar AB-koncernens riskhanteringssystem



Koncernens system för riskhantering framgår av koncerninstruktionen och av en koncerngemensam riskpolicy som fastställs av Länsförsäkringar ABs styrelse och godkänns av styrelserna i respektive dotterbolag. Med utgångspunkt från det koncerngemensamma riskhanteringssystemet har respektive dotterbolag utformat egna interna regler för hantering av bolagsspecifika risker. Härigenom, samt genom att riskkontrollarbetet utförs samordnat inom hela koncernen, säkerställs att riskhanteringssystemet genomförs konsekvent i alla bolag.

Systemet utgör en integrerad del av organisationsstruktur och beslutsprocesser och bidrar till att målen för verksamheten kan uppnås med en högre grad av säkerhet. Systemet omfattar, utöver riskhantering i verksamheten, även den oberoende riskhanteringsfunktionen. Också compliancefunktionen och aktuariefunktionen har viktiga roller i riskhanteringen.

Ansvar och roller

Styrelsen är ytterst ansvarig för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer ramarna för riskhanteringen genom interna regler i form av styrdokument.

Vd ansvarar för att av styrelsen beslutade styrdokument införlivas i verksamheten och för att fastställa mer detaljerade regler för riskhanteringssystemet.

Chief Risk Officer Group (CRO Group) är ansvarig för riskhanteringssystemet vad avser dess utformning och samordning inom Länsförsäkringar AB-koncernen medan respektive chefer inom Länsförsäkringar AB-koncernen ansvarar för riskerna i den egna verksamheten. Alla anställda har också ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva interna regler för koncernens riskhanteringssystem.

CRO Group, tillika chef för Risk Management inom Länsförsäkringar AB, leder riskhanteringsfunktionen som är organisatoriskt placerad direkt under vd för Länsförsäkringar AB och är därmed oberoende från övrig verksamhet. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen, vilket innefattar att identifiera, mäta, övervaka, styra och rapportera risker i bolagets och koncernens verksamhet. Funktionen rapporterar direkt till vd, i förekommande fall Risk- och kapitalutskott och Revisionsutskott samt styrelse. Funktionen utgör ett stöd till styrelse, vd och övrig ledning för att säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll.

Aktuariefunktionen bidrar till att riskhanteringssystemet fungerar väl, bland annat genom att säkerställa att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker är korrekta och genom att bistå styrelse och vd i frågor som rör återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. Compliancefunktionen identifierar och informerar om risker som kan uppkomma till följd av bristande regel efterlevnad.

Strategier, processer och rapportering

Riskstrategin är en integrerad del i verksamhetsstyrningen och utgår från affärsstrategin. Den övergripande riskstrategin för Länsförsäkringar AB-koncernen är att verksamheterna ska bedrivas med ett medvetet risktagande för att möjliggöra genomförandet av affärsstrategin utan att äventyra koncernens solvens. Bedömd risknivå och organisationens kompetens att hantera specifika risker beaktas vid beslut om bland annat vilka produkter bolaget erbjuder, vilka kundgrupper bolaget riktar försäljningen till, vilka instrument som bolagets tillgångar placeras i och hur verksamheten bedrivs i övrigt.

Framåtblickande analyser i form av egna risk- och solvensanalyser, återhämtningsplaner och intern kapital- och likviditetsutvärdering, genomförs årligen. I det löpande arbetet ingår att hantera kända risker och att identifiera nya risker. Risker mäts i första hand kvantitativt med hjälp av interna modeller. De regulatoriska kapitalkraven kompletteras även med andra riskmått och stress-tester. En del risktyper, bland annat risker och affärsrisker, bedöms främst kvalitativt. För kvalitativ mätning av risk används en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten eller frekvensen för att risken inträffar. Kontrollaktiviteter genomförs regelbundet och incidenter rapporteras och följs upp löpande.

En samlad rapportering avseende samtliga risker i bolagets verksamhet sker kvartalsvis till i förekommande fall Risk- och kapitalutskott och Revisionsutskott samt styrelsen.

Partiell intern modell

Länsförsäkringar AB med försäkringsdotterbolag fick i maj 2016 Finansinspektionens tillstånd att beräkna solvenskapitalkrav för försäkringsverksamhet med en partiell intern modell. Kapitalkrav för merparten av marknadsrisker, skadeförsäkringsrisker och sjukförsäkringsrisker beräknas med en intern modell medan kapitalkrav för övriga risker beräknas enligt standardformeln. Den partiella interna modellen beskrivs närmare i kapitel *E. Kapitalhantering (Finansiering)*.

Eftersom den partiella interna modellen används gemensamt av flera bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen (Länsförsäkringar Gruppliv undantaget) och därmed är en gruppintern modell tillämpas följande gemensamma förvaltningsmodell.

- Styrelsen i respektive bolag ansvarar för att det finns system som säkerställer att modellen fortlöpande fungerar korrekt, är ändamålsenlig och ger tillfredsställande uttryck för riskprofilen i bolaget. Beslut om ny modell samt väsentlig vidareutveckling av modellen fattas av styrelsen.
- Vd i respektive bolag ansvarar för att modellen är integrerad i bolagets riskhanteringssystem och egen risk- och solvensanalys samt ligger till grund för affärsbeslut och strategiska ställningstaganden. Bland andra ingår vd i berörda bolag och CRO Group i den så kallade Beslutsgruppen för den partiella interna modellen. Beslutsgruppen är en beredande grupp inför styrelsens beslut om ny modell eller väsentlig vidareutveckling av modellen.
- CRO Group, tillika chef för Risk Management inom Länsförsäkringar AB, ansvarar för att utforma och genomföra beräkningarna i den partiella interna modellen samt för att årligen testa och validera modellen. CRO Group är ordförande i den så kallade Förvaltningsgruppen, som består av experter och representanter från affärsverksamheten i alla berörda bolag. Förvaltningsgruppen har mandat att fatta beslut om mindre vidareutveckling av den partiella interna modellen.

Ändringar av den partiella interna modellen som innebär väsentlig vidareutveckling kräver Finansinspektionens godkännande. En ny modell kräver en ny ansökan till Finansinspektionen.

Som vidareutveckling räknas utöver förändringar av beräkningsmetoder även bland annat förändringar av bolagens riskprofil, förändringar i styrningen av den interna modellen och större förändringar av IT-system som påverkar modellen. Förvaltningsmodellen omfattar enbart den interna modellen. Ändringar i beräkningar med standardformeln omfattas således inte.

Den interna modellen valideras minst årligen av en oberoende funktion inom Risk Management i Länsförsäkringar AB. Valideringen syftar till att säkerställa bland annat att modellen omfattar alla väsentliga risker som den är avsedd att mäta, att valda metoder är lämpliga, antaganden är rimliga och indata är korrekta, att beräkningsresultat från modellen används på ett lämpligt sätt i verksamheten samt att modellen och bolagets användning av den uppfyller samtliga regelverkskrav.

B.3.2 Egen risk- och solvensanalys (ERSA)

Det övergripande målet med ERSAn är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen är därför riskbaserad och ingår som en del i riskhanteringssystemet samt tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen. Såväl risker identifierade med intern modell, som andra risker, ska analyseras och beskrivas. Resultatet av analysen ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs för att upprätthålla en acceptabel risknivå som är i linje med riskstrategin.

Affärsplaneringen och arbetet med ERSAn sker parallellt och är delar i bolagens och koncernens verksamhetsstyrning. Affärsplanen och ERSAn behandlas och beslutas i styrelsen en gång per år och uppföljning sker löpande i Risk- och kapitalutskottet samt styrelsen. Vid mycket speciella omständigheter kan det krävas att ERSAn som helhet, eller valda delar, genomförs vid ytterligare tillfälle under året genom en så kallad extraordinär ERSA.

En ERSA upprättas för vart och ett av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag och för Länsförsäkringar AB-försäkringsgrupp.

Det finns en övergripande koncerngemensam process för ERSA-arbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolagen utgår i sin ERSA från ett gemensamt makroekonomiskt bas- och alternativt scenario, men följer till vissa delar också en egen process. De huvudsakliga processtegen i ERSA-arbetet är följande.

En omvärldsbeskrivning för ett basscenario och ett alternativt scenario gemensamma för Länsförsäkringar AB-koncernen tas fram och innehåller händelseförlopp och därtill hörande kvantifierad utveckling av finansiella och makroekonomiska variabler. Risker som förekommer i verksamheten och hur dessa hanteras beskrivs.

Basscenarioet utgör utgångspunkt för ERSAn. Basscenarioet sträcker sig över affärsplanens treårshorisont och ger en prognos för hur balans- och resultaträkning enligt IFRS samt kapitalkrav och kapitalbas enligt försäkringsreglerna utvecklas. Underlag utgörs av omvärldsbeskrivningen, prognosanvisningar och de prognoser som görs för utvecklingen av affärsvolymerna. Det alternativa scenariot omfattar samma områden som basscenarioet men visar en betydligt mindre gynnsam omvärldsutveckling.

Ett koncerngemensamt stresstest definieras som ska genomföras i bolaget och koncernen. Bolaget beslutar därutöver om kompletterande stresstester så att analysen för bolaget blir tillräckligt komplett. För varje stresstest beräknas resultatet av stress-testet vad gäller hur kapitalbasen och kapitalkravet skulle ha utfallit om stressen hade inträffat.

Vidare analyseras om kapitalkravsberäkningarna som kommit fram genom riskberäkningar med den partiella interna modellen, standardformeln för Länsförsäkringar Gruppliv, speglar riskprofilen. Härutöver vägs kapitalbehov till följd av risker som inte omfattas av beräkningar med den partiella interna modellen, standardformeln för Länsförsäkringar Gruppliv, in, liksom resultat från det alternativa negativa scenariot, stresstesterna samt analys av möjliga kapitalåtgärder och riskreducerade åtgärder.

Solvensbehovet bestäms således med beaktande av regulatoriska krav, inkluderar buffertar för bland annat negativa händelser, tar hänsyn till risker som är svåra att kvantifiera samt eventuella andra specifika omständigheter.

ERSAn sammanställs i en rapport till styrelsen och till Finansinspektionen. Den genomförda analysen ska även dokumenteras med återgivande av antaganden, beräkningsmetoder och resultat och en erfarenhetsåtervinning ska göras efter varje ERSA för att möjliggöra förbättringar av processen.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 System för intern kontroll

Systemet för intern kontroll är gemensamt för Länsförsäkringar AB-koncernen och är en del av styrningen av bolaget och koncernen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Risk- och kapitalstyrningen och kapitalplaneringen utgör en del av den interna kontrollen. Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och ska vara en integrerad del av organisationsstruktur och beslutsprocesser. Den interna kontrollen är baserad på ett system med en stark risk- och regelkultur med tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen utgörs av verksamheten. I första försvarslinjen finns ansvaret för verksamhetens risker och regelefterlevnad och det är verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återspeglas.

Det ska i kritiska processer finnas inbyggda kontroller och brister eller avvikelser ska rapporteras. Respektive chef ska se till att väsentliga risker inom sitt verksamhetsområde identifieras och hanteras. Respektive chef ska även se till att det upprättas kontroller av att riskerna hanteras samt att dessa kontroller dokumenteras. Samtliga chefer ska vidare se till att uppföljning och kontroller sker. Uppföljningen och kontrollerna ska säkerställa att verksamheten på ett rimligt sätt återspeglas i rapporteringen till överordnad chef och i förekommande fall annan angiven funktion.

Den interna kontrollen utgörs av den löpande verksamhetens arbete med målformulering, riskidentifiering, riskindikatorer, nyckelkontroller, egenkontroller och rapportering.

Systemet för intern kontroll framgår av Länsförsäkringar ABs koncerninstruktion som fastställs av Länsförsäkringar ABs styrelse och godkänns av styrelserna i respektive dotterbolag. Med utgångspunkt i det koncerngemensamma systemet för intern kontroll inklusive rapporteringsprocesser utformar dotterbolagen närmare rutiner för den interna kontrollen och rapporteringen. På nämnda sätt säkerställs att systemet för intern kontroll genomförs konsekvent i alla företag i koncernen.

Som stöd för den interna kontrollen finns en funktion för regelefterlevnad och en funktion för oberoende riskhantering, som utgör den *andra försvarslinjen* jämte aktuariefunktionen. Därutöver finns en funktion för oberoende granskning, som utgör den *tredje försvarslinjen*.

B.4.2 Compliancefunktionen

Ansvariga för funktionen för regelefterlevnad är anställda i respektive försäkringsbolag och fristående från verksamheten som kontrolleras men ingår även organisatoriskt i den i Länsförsäkringar AB centralt placerade compliancefunktionen. Compliancefunktionen kontrollerar första försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina kontroller direkt till vd, i förekommande fall revisionsutskott samt styrelse. Compliancefunktionen ska ha de resurser, befogenheter och kunskaper som krävs för att genomföra sitt uppdrag. Compliancefunktionen ska vidare få tillgång till den information som behövs för att kunna utföra uppdraget.

B.5 Internrevisionsfunktion

Ansvariga för den oberoende granskningsfunktionen är anställda i respektive försäkringsbolag och fristående från verksamheten som granskas men ingår även organisatoriskt i den i Länsförsäkringar AB centralt placerade internrevisionsfunktionen. Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till i förekommande fall revisionsutskott samt styrelse, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. 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 dokumenterade rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden de tidigare arbetat inom för att undvika intressekonflikter.

B.6 Aktuariefunktion

Ansvariga för aktuariefunktionen är organisatoriskt placerade inom respektive försäkringsbolag och fristående från den verksamhet som kontrolleras. Aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse och i förekommande fall revisionsutskott. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörande av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, vilken godkänts av dotterbolagens styrelser. I policyn anges de koncerngemensamma principerna som Länsförsäkringar AB och de övriga tillståndspliktiga bolagen i koncernen ska följa vid hantering av utlagd verksamhet, i syfte att säkerställa en så långt möjligt enhetlig hantering inom koncernen och bolagens följsamhet till kraven som uppställs på uppdragsavtal i de externa reglerna.

I policyn beskrivs på övergripande nivå den process som ska följas från och med förberedelserna inför utläggningen till och med avvecklingen av uppdraget. Inledningsvis görs en bedömning av bolagets behov och lämpligheten av utläggningen utifrån bland annat risk-, kostnads- och effektivitetsperspektiv och med beaktande av de krav som ställs i interna och externa regler. Därefter görs en utvärdering av den potentiella uppdragstagaren för att säkerställa att uppdragstagaren bland annat har kompetens, resurser och de tillstånd som krävs för att utföra verksamheten. Bolaget utarbetar även en lämplig struktur för hur den utlagda verksamheten ska styras, kontrolleras och följas upp, innefattande upprättande av planer för att säkerställa kontinuiteten i verksamheten och hur den utlagda verksamheten kan tas tillbaka i egen regi eller läggas ut på annan uppdragstagare. Uppdraget regleras i ett skriftligt uppdragsavtal, som uppfyller de krav som ställs på uppdragsavtal enligt gällande regelverk. I policyn beskrivs även berednings- och beslutsprocessen inför, under och vid avveckling av uppdraget samt i förekommande fall anmälan till Finansinspektionen.

Respektive försäkringsbolag utarbetar inom ramen för policyn egna styrdokument som närmare reglerar det bolagets utläggning av verksamhet. Härutöver har Länsförsäkringar AB upprättat riktlinjer för Länsförsäkringar AB:s anlitande av underleverantörer för att säkerställa att Länsförsäkringar AB:s vidareutläggning av verksamhet som utförs för dotterbolagens räkning sker enligt tillämpliga regler.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar AB har lagt ut nedan angivna operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Materiella gruppinterna uppdragsavtal framgår av avsnitt B.7.2 i respektive bolags Rapport om solvens och finansiell ställning, vilka följer efter rapporten på gruppnivå.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31

Verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Kapitalförvaltning	Sverige
Skadereglering och skadeadministration	Sverige
Oberoende medicinsk försäkringsrådgivning avseende sjuk- och olycksfallsförsäkring	Sverige
Utveckling, förvaltning och drift av system/applikationer	Sverige, Irland, Indien
IT-säkerhetstjänster	Sverige, USA
IT-testtjänst	Sverige
Utdatatjänster	Sverige
Scanningtjänster och dokumenthantering	Sverige
Kommunikationsplattform	Sverige

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av koncernen och dess bolag.

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver verksamhet inom bank, försäkring och pension och kunderna utgörs av privatpersoner samt främst mindre företag.

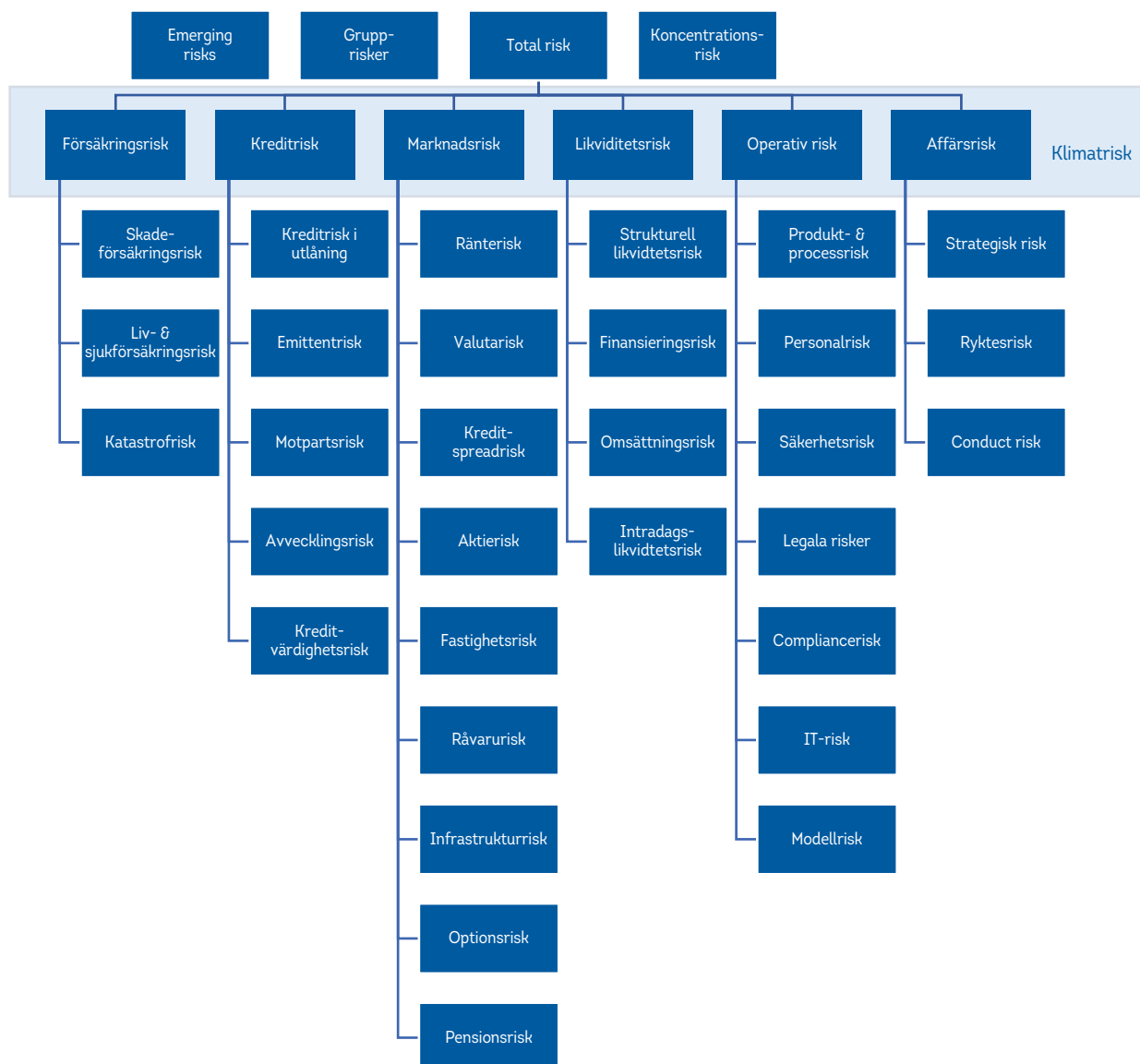
Riskprofilen för Länsförsäkringar AB med dotterbolag på gruppnivå domineras av marknadsrisken i den traditionella livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamheten samt bankverksamhetens kreditrisk från utlåning. Liv- och fondförsäkringsverksamheten bidrar även med livförsäkringsrisk medan skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker, cyberrisker och IT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Klimatrisker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Följande karaktäriserar Länsförsäkringar AB-koncernens risktagande idag:

- Verksamheten bedrivs i Sverige. Ett undantag görs för Agria som bedriver djurförsäkring i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland, Irland och Nederländerna. Samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar koncernens produkter och därigenom uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Verksamheten riktar sig, direkt och genom länsförsäkringsbolagens förmedling, huvudsakligen till privatpersoner samt små och medelstora företag, och har få stora engagemang som innebär risk mot stora företag.
- Förvaltningen av försäkringskapitalet i den traditionella livförsäkringsverksamheten ger upphov till olika slag av marknadsrisker. I fondförsäkringsverksamheten bärs marknadsriskerna i huvudsak av försäkringstagarna, men eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet styr bolagets intjäning blir även bolaget exponerat för marknadsrisk. Riskerna i de placeringstillgångar som koncernens bolag förvaltar för egen räkning hålls på en låg nivå.
- Utlåningen i bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbruk och företag. Låg belåningsgrad kombinerat med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet. Länsförsäkringsbolagen täcker vid reserveringstillfället 80 procent av reserveringsbehovet i bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit) genom avräkning mot upparbetad förmedlingsersättning.
- Länsförsäkringar Bankkoncernens kassaflöden kännetecknas av att kunderna primärt är hushållskunder tillsammans med väl kända större flöden i finansieringsverksamheten. Bankkoncernens hantering av likviditetsrisk bygger på en väl diversifierad upplåning vad gäller investerarbaserat, instrument, valuta och löptid samt en betryggande stor likviditetsreserv som består av värdepapper med mycket hög likviditet och kreditkvalitet, samt placeringar hos Riksbanken eller Riksgälden. Affärsverksamheten i försäkringsbolagen bygger på att premier betalas i förväg och att de förvaltas till dess att en försäkringsersättning utbetalas.
- För den traditionella livförsäkringsverksamheten är korrekta antaganden om försäkringstagarnas livslängd viktiga för att de försäkringstekniska avsättningarna ska räcka till för att infria de garanterade åtagandena. Om fondlivförsäkringskunderna återköper eller flyttar sina försäkringar till andra bolag påverkas den långsiktiga lönsamheten i fondlivförsäkringsverksamheten negativt.
- Sakförsäkringsverksamheten är väldiversifierad med bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, viss företagsförsäkring och internationell återförsäkring. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras, där så bedöms som lämpligt, och för länsförsäkringsgruppens räkning sköts en omfattande verksamhet avseende återförsäkring.
- Operativa risker i dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och dotterbolagens produkter och tjänster kan vara förknippade med olika produktrisker. Säkerhetsrisker, som till exempel externa brott och interna oegentligheter, går inte att helt undvika och i takt med ökad digitalisering har cyberrisker och IT-risker hamnat alltmer i fokus. Compliance-risker är ständigt i fokus, och då särskilt risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism, vilket är områden som bankverksamheten och fondförsäkringsverksamheten arbetar aktivt med.
- Klimatrisk utgör en finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären, kreditgivning och investeringar för Länsförsäkringar AB-koncernen. Länsförsäkringar AB arbetar med klimatrisk både utifrån verksamhetens påverkan på klimatet samt klimatets påverkan på verksamheten.

Länsförsäkringar AB arbetar med en gemensam indelning och definition av de risker verksamheten är utsatt för vilket översiktligt illustreras i figur C(1). Ett antal av riskerna i figuren är hänförliga till bankverksamheten.

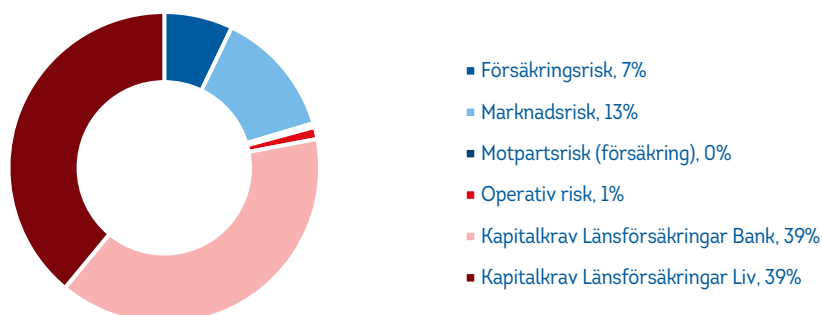
Figur C(1): Indelning av de risker som verksamheten är utsatt för



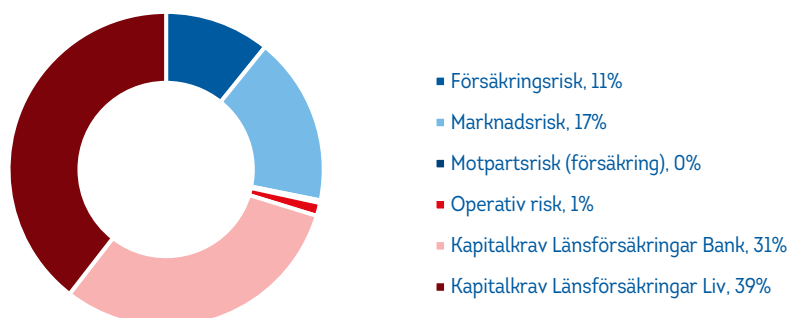
I figuren som följer illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav på gruppnivå enligt försäkringsregler per 31 december 2022 jämfört med föregående årsskifte. Den positiva värdeutvecklingen på aktiemarknaderna och ett positivt inflöde av premier och kapital till fondförsäkringsverksamheten bidrog till att framför allt kapitalkraven för marknadsrisk och livförsäkringsrisk ökade relativt sett mer än kapitalkraven för bankverksamheten.

Figur C(2): Länsförsäkringar ABs kapitalkrav enligt försäkringsregler för grupper per 2022-12-31 jämfört med 2021-12-31

2022-12-31



2021-12-31



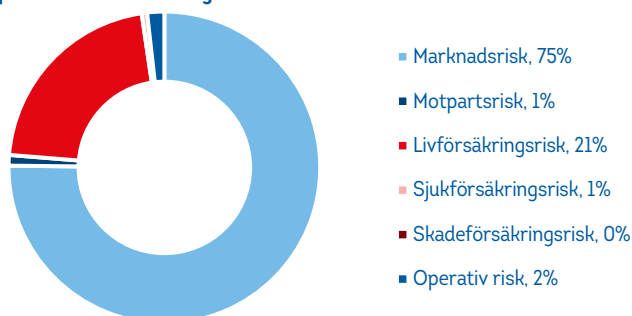
Länsförsäkringar Bankkoncernen lyder under sektorsregler enligt kapitaltäckningsdirektivet CRD 2013/36/EU och förordningen CRR (EU) 575/2013 och presenterar sin Pelare 3-rapportinformation avseende de risker som dess konsoliderade situation är utsatt för, varför dessa inte kommenteras vidare i denna rapport. Länsförsäkringar Bankkoncernens kapitalkrav fördelar sig på risktyper enligt "Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank" i figur C(3).

Länsförsäkringar Liv drivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-försäkringsgruppen. Solvenskapitalkraven för risker i Länsförsäkringar Liv inräknas i Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav enligt avräknings- och sammanläggningsmetoden med Finansinspektionens medgivande. Riskprofilen för Länsförsäkringar Liv beskrivs i bolagets separata Rapport om solvens och finansiell ställning nedan. Länsförsäkringar Livs kapitalkrav fördelar sig på risktyper enligt "Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv" i figur C(3).

Figur C(3): Kapitalkrav i Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank fördelade på risktyper per 2022-12-31

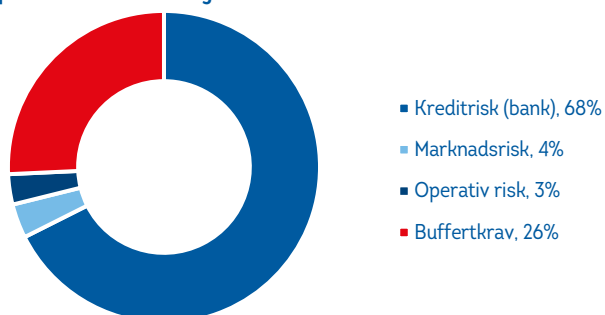
2022-12-31

Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv



2022-12-31

Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank



I det följande kommenteras riskprofilen för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag övergripande. I Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag ingår moderbolaget Länsförsäkringar AB samt försäkringsdotterbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv samt Länsförsäkringar Fondliv. Mer detaljerad information om moderbolagets och dotterbolagens riskprofiler lämnas i respektive bolags solorapport, vilka samtliga följer efter rapporten på gruppnivå.

C.1 Teckningsrisk⁴

Med teckningsrisk, nedan försäkringsrisk, avses risken för förluster till följd av negativ avvikelse i försäkringsavsättningar eller värdering av försäkringsåtagandet. Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsrisk innefattar skadeförsäkringsrisker samt liv- och sjukförsäkringsrisker som uppstår i försäkringsdotterbolagen.

- Med skadeförsäkringsrisk avses risken för förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat.
- Med liv- och sjukförsäkringsrisk avses risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa.
- Med katastrofrisk avses risken för förluster till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter som leder till mycket stora försäkringsersättningar.
- Försäkringsrisk i Länsförsäkringar Liv beskrivs separat i bolagets solorapport.

C.1.1 Riskexponering

Exponeringen för skadeförsäkringsrisk uppstår i moderbolaget och i försäkringsdotterbolagen Agria och Länsförsäkringar Gruppliv. Inom skadeförsäkringsrisk utgör premierisk den största delen följt av reservrisk och annullationsrisk.

Exponeringen mot livförsäkringsrisker härrör främst från verksamheten i Länsförsäkringar Fondliv och till mindre del från grupp- och tjänstegrupplivförsäkringar i Länsförsäkringar Gruppliv samt skadelivräntor inom Länsförsäkringar AB. I Länsförsäkringar Fondlivs produktutbud finns två olika förvaltningsformer, dels fondförvaltning som innebär att kunden själv väljer placeringsinriktning och risknivå, dels garantiförvaltning som är en traditionell förvaltning där bolaget ansvarar för placeringsinriktningen och där en del av kundens sparande är garanterat. Fondförsäkringsverksamheten utgör cirka 97 procent av totalt förvaltad kapital. Den dominerande livförsäkringsrisken härrör från fondförsäkringsverksamheten och risken för att kunder väljer att flytta sitt försäkringskapital.

Exponeringen för sjukförsäkringsrisk härrör från sjukvårdsförsäkring samt gruppsjuk- och gruppolycksfallsförsäkring i Länsförsäkringar AB och från sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt olycksfall- och sjukkapitalförsäkring i Länsförsäkringar Fondliv.

Länsförsäkringar AB-koncernen har en låg exponering för katastrofrisker för egen räkning. Länsförsäkringar AB hanterar ett gemensamt återförsäkringsskydd för länsförsäkringsgruppen där Länsförsäkringar AB i valda delar står viss risk för egen räkning. Länsförsäkringar AB exponeras även för viss katastrofrisk inom den internationellt mottagna återförsäkringen.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar företagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag netto, det vill säga efter återförsäkring, baserat på data från de konsoliderade försäkringsdotterbolagen. Data hämtas från respektive dotterbolags försäkrings- och skadesystem.

Utvecklingen av bästa skattningen för skade- och sjukförsäkringsrisk följer affärens utveckling. Bäst skattningen inom skadeförsäkring kan normalt förväntas fluktuera något kopplat till utbetalningsströmmarnas variation i tiden, beståndsutveckling och andra, ibland slumpmässiga, faktorer. Fluktuationen under året bedöms inte vara materiell.

I tabell C1(2) visas bästa skattningen netto per bolag jämfört med föregående årsskifte. Minskningen under 2022 är huvudsakligen hänförlig till värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet till följd av börsnedgången under året.

⁴ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk per 2022-12-31. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

	Moderbolaget	varav	varav	varav
Bästa skattning netto (tkr)	Länsförsäkringar AB	Agria	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv
Skadeförsäkringsrisk	2 762 691	592 430	0	0
Sjukförsäkringsrisk	1 235 377	0	0	293 565
Livförsäkringsrisk	183 573 736	0	105 583	183 236 570
<i>varav fondförsäkring</i>	<i>177 995 116</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>177 995 116</i>
Summa	187 571 804	592 430	105 583	183 530 134

Tabell C1(2): Förändringar av bästa skattningen netto under perioden

Bästa skattning netto (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Skadeförsäkringsrisk	2 762 691	2 705 174
Sjukförsäkringsrisk	1 235 377	1 335 641
Livförsäkringsrisk	183 573 736	204 415 794
<i>varav fondförsäkring</i>	<i>177 995 116</i>	<i>198 710 471</i>
Summa	187 571 804	208 456 608

C.1.2 Riskkoncentration

Som framgår av tabell C1(1) bedriver Länsförsäkringar AB-koncernen en diversifierad verksamhet inom sak-, liv- och sjukförsäkring. Marknaden för Länsförsäkringar ABs försäkringsdotterbolag är i huvudsak Sverige men Agria har kontor och försäljning i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland, Irland och Nederländerna.

Länsförsäkringar AB bedriver en väldiversifierad affär med bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, viss företagsförsäkring och internationell återförsäkring. Affären är indelad i 26 rapporteringsklasser som bidrar till en väldiversifierad verksamhet med få och låga inslag av riskkoncentrationer inom sakförsäkringsrisk. Affären inom dotterbolaget Agria består av djurförsäkring för sällskapsdjur (hund, katt och andra sällskapsdjur), häst samt lantbruksdjur och grödaförsäkring. Verksamheten inom dotterbolaget Länsförsäkringar Gruppliv koncentreras till rena dödsfallsförsäkringar som, med väl differentierade grupper av försäkringstagare, representerar hela samhället.

Länsförsäkringar ABs främsta riskkoncentrationer inom försäkringsrisk utgörs av mottagen återförsäkring från enskilda länsförsäkringsbolag. Länsförsäkringar AB mottar återförsäkring från de enskilda bolagen i ett antal pooler för att därefter direkt retrocedera risken tillbaka till länsförsäkringsbolagen. Exempel på risker som återförsäkras genom poolarrangemang är egendomsskador, olycksfall och trafikskador.

Länsförsäkringar Fondliv bedriver fondförsäkringsverksamhet och erbjuder pensionssparande samt riskförsäkring i olika former som kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring. Länsförsäkringar Fondliv riktar sig i huvudsak till privatpersoner samt små- och medelstora företagare. Genom att samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar bolagets produkter uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Till följd av detta bedöms Länsförsäkringar Fondlivs enskilda koncentrationer av liv- och sjukförsäkringsrisker vara begränsade.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Via avgiven återförsäkring har Länsförsäkringar AB försäkrat sig mot risken för mycket stora skador. Bolagets egen kostnad per skadehändelse, självbehållet, och den gräns upp till vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, skydd, varierar från produkt till produkt. Limiter per motpart och gränser för självbehåll hanteras genom styrdokument och dessutom begränsas användning av återförsäkrare till bolag med bra kreditvärdighet. Återförsäkring för trafikförsäkringsaffär och olycksfallsaffär hanteras genom länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringsskydd, gruppintern återförsäkring med ett antal poollösningar, som i sin tur är skyddat med externa återförsäkringsskydd.

Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringen och bolaget återförsäkrar även sjuklighetsrisker och dödsfallsrisker.

Agrias återförsäkringsskydd utgör ett viktigt instrument för skydd mot större enskilda skadehändelser och hög total skadekostnad i de mer volatila affärerna i bolaget.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionerna och rapporteras årligen till bolagens styrelser. Återförsäkringsskydden beskrivs i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning nedan.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, teckningslimiter, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premi-ens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

C.1.4 Riskkänslighet

Tabell C1(3) visar känsligheten i Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalbas för förändringar av skadefrekvens eller storleken på genomsnittsskada respektive momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv.

Tabell C1(3): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i moderbolaget Länsförsäkringar AB	-148 954	-140 459
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i Agria	-301 577	-281 076
10% momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv	-1 239 159	-1 698 187

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar AB-koncernen använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder.

På gruppnivå är marknadsrisk som härrör från Länsförsäkringar Liv den dominerande risken. Denna beskrivs separat i motsvarande avsnitt i bolagets solorapport nedan. För Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag uppstår marknadsrisker främst i Länsförsäkringar Fondlivs fondförsäkringsverksamhet men också genom tillgångsförvaltning i moderbolaget Länsförsäkringar AB. Marknadsrisk som härrör från Länsförsäkringar Bank beskrivs i bolagets Pelare 3-rapport.

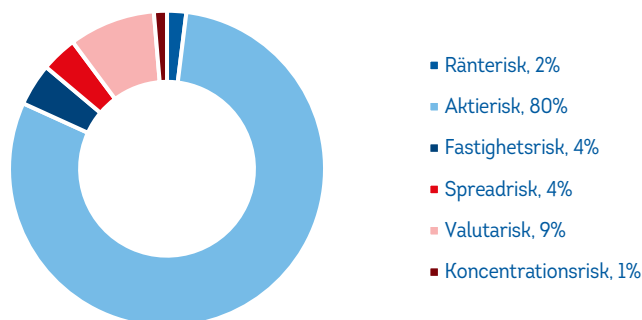
C.2.1 Riskexponering

Marknadsriskerna i Länsförsäkringar AB-koncernens placeringstillgångar för egen räkning är måttligt höga och härrör främst från moderbolagets placeringar i främst obligationer, fastigheter och aktiefonder. Koncernens främsta riskexponering mot marknadsrisk kommer genom att intjäningen i fondförsäkringsverksamheten inom Länsförsäkringar Fondliv är känslig för utvecklingen av fondvärden som i stor utsträckning påverkas av prisutvecklingen på aktier. Även Länsförsäkringar Fondförvaltnings intjäning påverkas av aktieprisutvecklingen. Marknadsrisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en marknadsränta. Länsförsäkringar AB-koncernens tillgångar och skulder, exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank, redovisas i tabell D1(1).

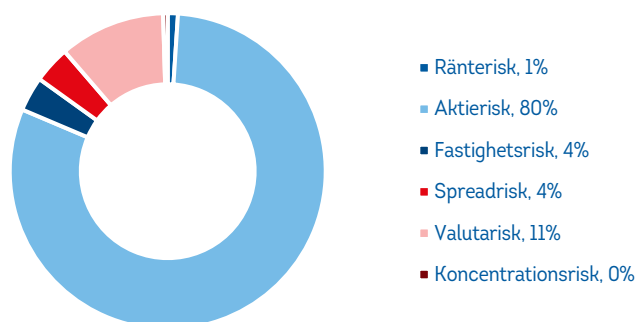
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn tagen till diversifieringseffekter. Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav på gruppnivå redovisas i tabell E2(1). Solvenskapitalkravet för marknadsrisk uppgick till 6 818 180 tkr per 31 december 2022 och fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1). Fallande börser under 2022 har bidragit till att sänka kapitalkravet för marknadsrisk. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkras Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer vilket också bidragit till att sänka bolagets kapitalkrav för marknadsrisk.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2022-12-31

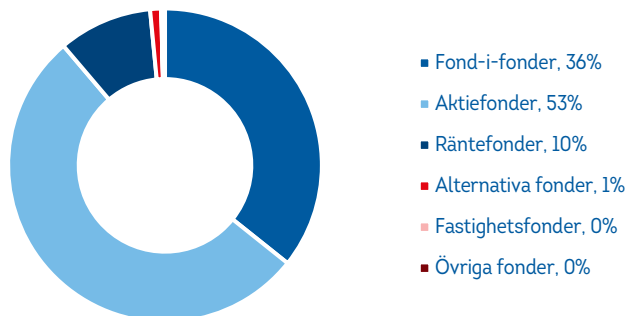


2021-12-31



Den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är beroende av utvecklingen av fondförsäkringstillgångarna i försäkringskapitalet och per 31 december 2022 fördelade sig dessa i enligt med figur C2(2).

Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2022-12-31



Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter och skog används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

I det följande kommenteras de mer detaljerade marknadsriskerna ränterisk, aktierisk, fastighetsrisk, kreditsspreadrisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för förluster till följd av ändringar av marknadsräntor.

I de räntebärande tillgångsportföljerna finns ränterisk från säkerställda obligationer, statsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer, räntefonder och derivatinstrument. Ränterisk finns även inom försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en räntekurva angiven av tillsynsmyndigheten. Denna ränterisk kan på sikt komma att påverkas av EIOPAs förslag om ändrad metod för extrapolering i 2020-översynen av Solvens II-regelverket.

Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag hade vid årsskiftet inga materiella kontrakt som refererar till IBOR-räntor men bedömer att det kan förekomma exponering mot IBOR-räntor i de fastighetsbolag och publika och privata lånefonder som koncernen äger. Bankverksamhetens primära exponering mot IBOR-räntor utgörs för närvarande av kontrakt som refererar till Stibor och Euribor. Därutöver återfinns även kopplingar till USD Libor och Nibor. Koncernen har ingen väsentlig exponering till någon av de räntor som kommer försvinna inom en nära framtid och utvecklingen på längre sikt bevakas.

Aktierisk

Aktierisk är risken för förluster till följd av ändringar av aktiekurser.

Länsförsäkringar AB är exponerat för aktierisk främst genom Länsförsäkringar Fondliv genom att fondförsäkringskapitalet, som till cirka 79 procent utgörs av innehav i olika aktiefonder, påverkar bolagets framtida intjäning. Garantiförvaltningens placeringar i fonder och fondandelar i handelslagret, som bolaget håller för att underlätta kundernas fondhandel, ger också upphov till aktierisk. Länsförsäkringar Fondlivs aktieexponering härrör främst från svenska, europeiska och amerikanska aktier.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser risken för förluster till följd av ändringar av priset på fastigheter. Fastighetspriserna är främst en effekt av antaganden om bland annat gällande avkastningskrav, hyresnivåer och vakansgrad.

Länsförsäkringar AB har exponering mot fastighetsrisk främst genom moderbolaget Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Fondlivs andelar i Humlegården Fastigheter AB.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk är risken för förluster till följd av ändringar av spreaden över swapräntan som inte förklaras av gap- eller basrisk, till exempel till följd av ändrad kreditkvalitet.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har exponering för kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer av primärt Investment Grade-kvalitet samt publika och privata lånefonder.

Valutarisk

Valutarisken är risken för förluster till följd av ändringar av valutakurser.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har valutaexponering från försäkringsskulder och placeringstillgångar samt från bankkoncernens upplåning i andra valutor. Valutarisken hanteras med valuta- och valutaräntederivat, se avsnitt C.2.3 Riskreduceringstekniker.

Tabell C2(1): Nettoexponering* per valuta i respektive bolag per 2022-12-31

Valuta (tkr)	Moderbolaget Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
USD	1 162 737	96 920	18 322	680 477
EUR	559 227	46 337	4 002	182 585
DKK	199 211	24 944	401	10 684
GBP	153 341	92 728	867	34 163
NOK	117 896	81 972	73	1 936
CHF	111 136	8 531	1 618	43 110
JPY	97 645	7 515	1 418	41 315
CAD	19 486	207	39	2 094
INR	10 989	0	0	0
KRW	-10 574	0	0	0
Övriga valutor	-43 357	297	56	1 500
Summa	2 377 738	359 451	26 796	997 863

* Netto efter hänsyn till derivatkontrakt, tillgångar och skulder.

Optionsrisk

Med optionsrisk avses risken för förluster till följd av möjligheter till förändring av nivå och timing av kassaflöden. Optionsrisken ingår som en del i övriga marknadsrisker.

Pensionsrisk

Med pensionsrisk avses risken för förluster till följd av fluktuationer i marknadsvärde av förmånsbestämda pensionsplaner.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Försäkringstillgångar placeras i försäkringstagarnas bästa intresse och förvaltningen av bolagens egna tillgångar bedrivs i ägar-nas, det vill säga ytterst de lokala länsförsäkringsbolagens, och kundernas intresse. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet, riskspridning och läget på finansmarknaden beaktas.

Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värdering kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångar i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen.

Försäkringsavtalen i Länsförsäkringar Fondlivs förvaltningsform garantiförvaltning löper under lång tid och försäkringsavsätt-ningarna blir därmed känsliga för ränteförändringar. Graden av matchning mellan tillgångar och åtaganden, tillsammans med prognoser för försäkringsrörelsens utveckling, tas därför i beaktande och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Matchningsavvikelser mellan tillgångar och skulder identifieras genom ALM-analyser (Asset Liability Management) av durations-gap, kurvrisker, valutarisker och andra marknadsrisker. Matchningsriskerna är störst inom Länsförsäkringar Liv och kommenteras vidare i dotterbolagets solorapport nedan.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på akt-samma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, infrastruktur och skog är exempel på place-ringstillgångar där en bedömning om lämplig nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall.

Risken exponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis, eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken för att företagets risken exponering 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 ställ-ning.

Den dominerande delen av Länsförsäkringar AB-koncernens marknadsrisker finns i försäkringsbolagens placeringstillgångar. Marknadsrisker finns även i mindre utsträckning i moderbolaget Länsförsäkringar ABs placeringstillgångar och i Länsförsäkringar Bankkoncernen. De huvudsakliga tillgångsklasserna i portföljförvaltningen är räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativa investeringar.

Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från gång till an-nan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisk. I avsnitt C.7 lämnas in-formation om materiella exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

De främsta riskreduceringsteknikerna som tillämpas vid förvaltningen av direktägda tillgångar är diversifiering och användning av derivat.

Diversifiering

Bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för mark-nadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras med den interna modellen som Länsförsäkringar AB har fått godkännande från Finansinspektionen att använda för solvenskapitalkravsberäkningar och mäts regelbundet som en integre-rad del av dessa beräkningar. Förändringar i investeringar och derivatpositioner följs upp genom att simulera föreslagna portföl-jers risker, inklusive diversifiering, innan implementering. Vidare tillämpar organisationen en särskild process vid godkännande av nya placeringstillgångar som syftar till att belysa och omhänderta potentiella risker inför investering i ett nytt tillgångsslag, in-strumenttyp eller fond.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett bra sätt.

I syfte att reducera ränterisk använder förvaltningen ränteterminer. Med hjälp av dessa instrument kan portföljens förvaltning effektiviseras genom att räntekänsligheten minskar utan att de underliggande obligationerna behöver säljas, och därigenom kan eventuella kuponger samt överavkastning behållas. Effekten av dessa derivatstrategier följs upp kontinuerligt genom att portföljens ränteduration och räntekänslighet mäts.

Förvaltningen använder sig regelbundet av derivatinstrument för att reducera valutarisken i portföljen. Detta möjliggör för bolaget att förhålla sig till de fastställda limiterna för valutaexponering utan att för den delen avstå från att investera i önskvärda tillgångar som bär annan valutarisk än den svenska kronan. Uppföljningen av valutaexponering (totalt och mot enskilda valutor) görs kontinuerligt.

Förvaltningen har även möjlighet att vid behov använda sig av aktieindexderivat.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabell C2(2) nedan redovisas effekt på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisker. För Länsförsäkringar Fondliv är den indirekta effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter har på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten också inkluderad i känsligheterna i tabellen.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker, effekt på kapitalbasen per 2022-12-31

Känslighetsmått* (tkr)	Moderbolaget Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
1% högre räntenivå	131 959	-8 721	-548	95 036
1% lägre räntenivå	-145 068	8 801	541	-103 663
10% lägre aktiekurser	-1 389 082	-31 982	-6 011	-1 247 812
10% förstärkning av SEK	-229 817	-28 540	-2 128	-99 786
1% ökad kreditspread	-169 667	-16 219	-2 412	-133 182
10% lägre fastighetspriser	-256 545	0	0	0

* Netto värdeförändring i placeringstillgångar, framtida intjäning från fondförsäkringsverksamheten och försäkringstekniska skulder.

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. I detta avsnitt beskrivs Länsförsäkringar AB-koncernens kreditrisk som härrör från avgiven återförsäkring, från motparter i finansiella derivat, från banktillgodohavanden och från innehav i lånefonder.

Kreditrisk som härrör från Länsförsäkringar Bank beskrivs i bolagets Pelare 3-rapport.

Länsförsäkringar Livs motpartsrelaterade kreditrisker kommenteras separat i motsvarande avsnitt i bolagets solorapport vilken följer nedan.

C.3.1 Riskexponering

Moderbolagets och försäkringsdotterbolagens exponering för motpartsrelaterade kreditrisker uppstår främst genom avgiven återförsäkring, motparter i finansiella derivat, från banktillgodohavanden, emittenter av värdepapper och innehav i lånefonder.

Försäkringsdotterbolagen tecknar återförsäkring för att de inte ska åta sig större egen ansvarighet än vad som följer av respektive dotterbolags försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringspolicy. Återförsäkrade risker blir istället återförsäkringsgivarnas ansvar. Dock finns risken att återförsäkringsgivaren inte kan fullgöra sitt åtagande, vilket i sådant fall återgår som ett ansvar för bolaget att fullgöra.

Derivat köps för att skydda posterna i balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten. Kreditrisken avser risken för förluster till följd av att motparten inte kan fullgöra sitt åtagande och att en del av fordran därmed inte kan betalas ut.

I följande tabell redovisas moderbolagets och de konsoliderade försäkringsdotterbolagens totala motpartsexponering för derivat och återförsäkring med hänsyn tagen till erhållna säkerheter uttryckta som marknadsvärden. För beräkningen används sammanställd data från den koncerngemensamma kapitalförvaltningsenhetens värdepapperssystem och från de konsoliderade försäkringsdotterbolagens aktuariella system.

I tillägg till nedanstående exponering hade gruppen per den 31 december 2022 garantiförpliktelser uppgående till 30 540 tkr och ansvarsförbindelser uppgående till 37 234 514 tkr, varav 35 403 578 tkr var hänförliga till Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bankkoncernen. Av de totala ansvarsförbindelserna utgjorde 11 774 012 tkr investeringsåtaganden och 21 752 691 tkr beviljade men utbetalda lån i Länsförsäkringar Bankkoncernen.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	28 757	21 666
A	5 231 738	3 722 802
BBB eller lägre	165 290	115 973
Totalt	5 425 785	3 860 440
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	0	3 646
A	5 355	3 698
BBB eller lägre	1 428	0
Clearing via central motpart	312	304
Totalt	7 095	7 648
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	5 901 270	6 354 232
AA	348 610	627 826
A	313 496	829 664
BBB eller lägre	17 200	102 474
Totalt	6 580 576	7 914 197

C.3.2 Riskkoncentration

Den största potentiella förlusten om en extern motpart i finansiella derivat eller bankkonto fallerar uppgick per årsskiftet till 2 742 883 tkr och den största potentiella förlusten om en återförsäkringsmotpart skulle fallera uppgick till 361 755 tkr. Som framgår av tabell C3(1) ovan har merparten av exponeringarna en kreditkvalitetsnivå som är A eller högre. I avsnitt C.7 lämnas information om materiella exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom diversifiering av de motparter som bolaget använder vid handel av finansiella derivat och bankkontomedel. Kreditrisken hanteras dels genom limiter för derivatexponeringar per motpart, dels genom att standardiserade säkerställandeavtal upprättas med samtliga motparter avseende OTC-derivat. Storleken på tillåten exponering beror på motpartens kreditvärdighet.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att välja motparter med god kreditvärdighet, samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

Innehaven i lånefonder består av bland annat bolånefonder. Kreditrisken i bolånefonder reduceras genom diversifiering då ett stort antal lån givits ut av fonden. Fondens utlåning är riktad till bolånekunder med låg belåningsgrad som har säkerheter som vida överstiger bolånets storlek, vilket minskar kreditrisken.

C.3.4 Riskkänslighet

Som framgår av tabell C3(1) har merparten av exponeringen för kreditrisk från motparter en kreditkvalitetsnivå med A eller högre. Exponeringen för kreditrisk i övriga fordringar bedöms vara icke-materiell då de övriga fordringarna historiskt visat på låg andel fallerade fordringar och inga förluster har konstaterats.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

Likviditetsrisk i Länsförsäkringar Bank beskrivs i bolagets Pelare 3-rapportinformation. Länsförsäkringar Livs likviditetsrisk beskrivs i motsvarande avsnitt i bolagets separata rapport.

C.4.1 Riskexponering

För Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag skulle bristen på likviditet kunna leda till att bolagen inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och intressenter, att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. För försäkringsbolag begränsas möjligheten till upplåning av punkt 6 i Försäkringsrörelselagens 4:e kapitel. Affärsverksamheten i försäkringsbolagen bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsersättning ska utbetalas. Likviditetsrisken i försäkringsdotterbolagen är nära kopplad till placeringstillgångarna i bolagens investeringsportföljer, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

Utgångspunkten för hanteringen av likviditetsrisk är att den sker i respektive dotterbolag samt i moderbolaget Länsförsäkringar AB, snarare än på koncernnivå. Verksamhetens natur skiljer sig mellan bank och försäkring och det finns legala restriktioner för omfattningen av interna lån. Dotterbolagen har tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov. Likviditetsrisk är i praktiken primärt en fråga för Länsförsäkringar Bankkoncernen.

Moderbolaget Länsförsäkringar ABs likviditetsrisker är låga då premierna betalas i förväg samt att större enskilda skador och utbetalningar, utöver de normala kassaflödena, är kända långt innan de förfaller. Moderbolagets likviditet påverkas främst av utdelningar och koncernbidrag från dotterbolagen, eventuella behov av tillskott till dotterbolagen samt utdelning till ägarna. För likviditetsbehov håller moderbolaget likvida medel, som vid utgången av året uppgick till 2 660 861 tkr.

Länsförsäkringar Fondlivs likviditet är relativt stabil då fondandelar avyttras i takt med att utbetalningar till försäkringstagare sker. Bolagets likviditet påverkas främst av fondbyten och kostnader vid försäljning. Likviditetsrisken hanteras genom att behovet av kassa och överskottslikviditet löpande anpassas utifrån upprättade likvidprognoser för betalning av värdepappersaffärer och försäkringsersättningar, samt utifrån övriga förekommande in- och utbetalningar såsom premier och driftkostnader. Majoriteten av fonderna i handelslagret är likvida på kort sikt och köp för den försäkrades räkning genomförs först efter erhållen likvid för säljtransaktionen.

Försäkringsdotterbolagen tecknar säkerställandeavtal med motparter i finansiella derivat. Avtalen innebär att säkerhet ska ställas för derivat som har ett, för det berörda bolaget, negativt värde. Dessa säkerheter ställs i form av kontanta medel vilka förs över till motparterna och innebär därmed en viss likviditetsrisk. För derivat med, för bolaget, positiva värden erhålls istället säkerheter vilket minskar risken.

I tabell C4(1) visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i gruppens framtida premier uppgick per 31 december 2022 till 850 837 tkr.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser per 2022-12-31, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	Moderbolaget	varav	varav	varav
		Länsförsäkringar AB	Agria	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv
1	Kassa	26%	26%	18%	20%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	19%	44%	40%	13%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	20%	19%	26%	31%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	9%	8%	12%	11%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	25%	4%	3%	26%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

För Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag framgår, av respektive bolags placeringsriktlinjer, att placeringstillgångarna ska placeras med beaktande av respektive bolags behov av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar AB bedömer att Länsförsäkringar AB-koncernen inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av placeringar görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser. För att ytterligare begränsa likviditetsrisken finns det fastställda nivåer på likviditetsreserver för att täcka olika prognostiserade behov och regler för hur placeringar i onoterade tillgångar får ske.

C.4.4 Riskkänslighet

Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system samt externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker.

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en central del av koncernens riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och dotterbolagens produkter och tjänster kan vara förknippade med produktrisker i olika omfattning. Säkerhetsrisker, som till exempel brottslighet och oegentligheter går inte att helt undvika och i takt med den ökade digitaliseringen och en alltmer osäker omvärld har fokus på cyberrisker och IT-risker ökat. Compliancerisker är ständigt i fokus, och då särskilt risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism, framför allt inom bankverksamheten men även inom försäkringsrörelsen, vilket kräver en aktiv hantering.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar AB gör bedömningen att det inte föreligger några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk i koncernens bolag eller sammantaget i Länsförsäkringar AB-koncernen.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Arbetet med operativ risk baseras på en koncerngemensam metodik som omfattar affärskritiska processer och nyckelkontroller likväl som inrapporterade incidenter och verksamhetens egna självutvärderingar av operativ risk. Alla anställda ansvarar för en aktiv hantering av operativa risker inom respektive verksamhetsområde. Det är den avdelningen som tar risken som äger risken. Detta innebär att den dagliga hanteringen av operativa risker främst sker i affärsverksamheten. Minimering av riskerna sker genom aktivt förebyggande arbete och med en medvetenhet om operativa risker i varje beslutssituation.

I processen för hantering och kontroll av operativa risker ingår identifiering, mätning, övervakning, hantering och rapportering. Affärskritiska processer, och risker kopplade till dessa, har kartlagts och dokumenterats. Kontroller av processrisker genomförs kvartalsvis och rapporteras till respektive bolags styrelse. Analyser av operativ risk genomförs årligen. Operativa risker identifieras, potentiella konsekvenser värderas och sannolikheter att risker inträffar bedöms. För väsentliga risker utarbetas handlingsplaner vilka följs upp kvartalsvis på ledningsnivå.

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett koncerngemensamt ramverk för hur risker ska identifieras, värderas och dokumenteras i beslutsprocessen för beslut som förväntas få en väsentlig påverkan på koncernens lönsamhet, riskprofil, organisation eller varumärke. Syftet är att uppnå ett effektivt beslutsfattande genom en proaktiv och ändamålsenlig hantering av risker för att därigenom nå uppsatta mål med en större grad av säkerhet samt att säkerställa att gällande lagar och regler efterlevs och att kundnytta uppnås. Vidare tillämpar organisationen en särskild process vid godkännande av nya placeringstillgångar som syftar till att belysa och omhänderta potentiella risker inför investering i ett nytt tillgångsslag, instrumenttyp eller fond.

Länsförsäkringar AB-koncernens kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat. Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot, interna eller externa, avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarderna för informationssäkerhet SS-ISO/IEC 27001:2014 och 27002:2014 samt enligt den normerande standarden inom kontinuitetshantering SS-ISO/IEC 22301.

Bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget i syfte att exempelvis effektivisera verksamheten. För att behålla god kontroll uppmärksammar bolagens riktlinjer till exempel beställarkompetens hos bolagen, lämplighetsprövning, konsekvensanalys och hemtagningsplaner.

C.5.4 Riskkänslighet

I Länsförsäkringar AB-koncernen genomförs regelbundna övningar och tester för att säkerställa att varje bolag har en god förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt framtagna plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt plan. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolagen har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovanstående risker är Länsförsäkringar AB-koncernen på gruppnivå även exponerad för affärsrisker, emerging risks, grupprisker och koncentrationsrisk samt klimatrisker.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.
- Med grupprisker avses sådana risker som följer av den komplexitet som det innebär att bedriva både bankrörelse samt liv- och sakförsäkringsverksamhet inom samma koncern.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.
- Med klimatrisker avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle.

Klimatrisk utgör en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk för Länsförsäkringar AB-koncernen och beskrivs närmare nedan.

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären, kreditgivning och investeringar för Länsförsäkringar AB-koncernen. Sannolikt påverkas dessa affärer simultant vilket gör risken både komplex och betydande. Identifiering av klimatrelaterade risker och möjligheter samt verksamhetens direkta och indirekta påverkan på klimatet genomförs årligen i verksamheten och prioriteras av hållbarhetskommittén. I tabellen nedan presenteras ett urval av de risker som verksamheten och hållbarhetskommittén har identifierat.

Tabell C6(1): Urval av identifierade klimatrisker

Omställningsrisker

Omställningsrisker för Länsförsäkringar AB uppstår när omställningen leder till abrupta och oväntade händelser som inte beaktats i exempelvis i bolagets modeller och affärsplaner. Riskerna bedöms sannolika på kort (1-5 år) till medellång sikt (5-20 år).

Skärpt reglering för kompensation av utsläpp av växthusgaser riskerar att skapa ökade kostnader för Länsförsäkringar AB.

Lant- och skogsbruk riskerar att bli särskilt drabbade av regulatoriska omställningsrisker som kan leda till stora omställningskostnader men även påverka attraktiviteten att investera i dessa sektorer.

Risk för stora omställningsrisker inom vissa sektorer vilket leder till att tillgångar inom dessa sektorer förlorar i värde eller riskerar att bli strandade tillgångar. Exempel på sektorer som kan drabbas är utvinning av fossil energi-, transport-, textil- och industribranschen.

Risk att investeringar inte följer utsläppsminskningar som är förenliga med Parisavtalets mål. Detta får effekt på Länsförsäkringar ABs portföljers utveckling både vad gäller värdeminskning och våra åtagande att vara i linje med Parisavtalet.

Risk för att erfarenhet och kunskap saknas för att kunna försäkra, finansiera och investera i nya teknologier kopplade till klimatomställningen.

Risk att Länsförsäkringar AB har för starkt fokus på exkludering i investeringsstrategin vilket gör att investeringsmöjligheter missas i bolag som ställer om till en mer klimatsmart verksamhet.

Skälen till exkludering kan skilja sig mellan olika produkter vilket kan vara svårt att kommunicera och ryktesrisk kan uppstå i de fall exkluderingar för olika produkter ställs mot varandra.

Strategisk risk för branschen och för Länsförsäkringar AB om risken för green washing ges så stort utrymme att det hindrar omställningen. Ett stort tryck från intressenter kan driva omställningen mot ett begränsat investeringsutbud med stora koncentrationsrisker till följd.

Risk att Länsförsäkringar AB inte ställer om verksamheten i linje med klimatomställningen. Detta kan leda till att bolaget hamnar efter exempelvis med affärsmodeller, produkt- och tjänsteutveckling och därmed får felaktig prissättning eller minskad efterfrågan.

Fysiska risker

De fysiska riskerna för Länsförsäkringar AB är bestående klimatrelaterade förändringar samt extrema väderhändelser vars frekvens och magnitud inte tagits i beaktande i exempelvis modeller och prissättning. Riskerna bedöms sannolika framför allt på medellång (5-20 år) och lång sikt (+20 år).

Risk för ökade skadekostnader på försäkrade tillgångar. Detta påverkar Länsförsäkringar ABs egna försäkringsprodukter och via Länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringslösning.

Risk för ökade återförsäkringskostnader på återförsäkringsmarknaden.

Klimatförändringarna riskerar leda till värdeminskning på säkerheter samt fastighetsägares och lantbrukares återbetalningsförmåga vilket är en risk för bankverksamheten.

Lant- och skogsbruk riskerar att bli särskilt drabbat av klimatförändringar. Påverkan kommer av både extrema väderhändelser och kroniska förändringar i temperatur och vattentillgång samt risk för nya sjukdomar.

För individen riskerar klimatförändringar och anpassning till dessa leda till potentiella begränsningar i möjligheter till boende och arbete vilket påverkar den generella betalningsförmågan.

Risk att Länsförsäkringar ABs investeringar drabbas av sekundära effekter via prishöjningar på råvaror eller komponenter i produktions- och leverantörsled.

Risk att brist på generell kunskap om samhällseffekter från klimatförändringar försvårar analysen av framtida scenarion. Bristen leder till att Länsförsäkringar AB tvingas använda historiska data även när denna inte är representativ.

Effekterna av de ovan beskrivna klimatriskerna kommer över tid att påverka Länsförsäkringar ABs verksamhet. Klimatrisk är en systematisk risk som till följd av sin breda samhällspåverkan omöjligt kan elimineras helt. Strategier och affärsmodeller kommer att behöva anpassas successivt för att möta klimatriskernas effekter inom respektive affärsområde men även för att ta vara på eventuella möjligheter.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver en väl diversifierad verksamhet med både sakförsäkring, traditionell livförsäkring och fondförsäkring samt bankrörelse med en geografisk spridning över hela landet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB har en klimatsmart vision som innebär att bolaget ska arbeta aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna i hela verksamheten samt verka för klimatanpassning för att minska skadeverkningarna av ett förändrat klimat. Länsförsäkringar AB-koncernens mål är att bli klimatpositiv senast 2045. Ett delmål är att investeringsportföljerna och eget förvaltade fonder senast 2030 ska ha en utsläppsnivå i linje med Parisavtalets mål, det vill säga att begränsa uppvärmningen till 1,5°C.

Klimatrisk ingår i Länsförsäkringar ABs riskhanteringssystem och rapporteras och följs upp på samma sätt som övriga risker. Riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Riskaptiten för klimatrisk är måttlig, vilket innebär att klimatrisker ska begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Minskningen i exponering sker främst genom förebyggande åtgärder, ändrade investeringar och påverkansarbete mot investeringar, samt skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

Riskhanteringsfunktionen samordnar verksamhetens uppföljning av klimatrisker via en klimatriskgruppering med representanter från samtliga affärsenheter. Grupperingens syfte är att på en övergripande nivå sammanställa identifierade klimatrisker som respektive affärsenhet är utsatt för och analysera beroenden mellan dessa för att kunna ge en samlad bedömning av Länsförsäkringar AB-koncernens klimatriskexponering.

Länsförsäkringar AB arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare samt påverkansdialoger. För att minska risken för ökade skadekostnader för väderrelaterade försäkringsskador fokuserar riskhanteringen inom skadeförsäkringsverksamheten på att förutspå och förebygga sådana skador. Utöver det proaktiva arbete som görs tillsammans med länsförsäkringsgruppen så uppdateras även gruppens återförsäkringsprogram regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden. Ett lämpligt utformat återförsäkringsprogram hjälper inte bara till att hantera klimatriskerna i Länsförsäkringar ABs andel av återförsäkringspoolen utan hanterar även klimatriskerna för hela gruppen.

C.6.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar AB arbetar löpande med att utveckla mätetal för uppföljning av klimatrisk för att få en så sammansatt bild av potentiella effekter som möjligt. Bland annat genomförs årligen en klimat-scenariobaserad analys inom ramen för den egna risk- och solvensanalysen (ERSA). Syftet med analysen är att illustrera hur olika tänkbara utvecklingslinjer för klimatförändringarna kan komma att påverka verksamheten över tid.

För analysen 2022 har tre olika klimatscenarier från NGFS (Network for Greening the Financial System) och Bank of England använts. Scenarierna från NGFS och Bank of England är breda i sin karaktär, de omfattar både fysiska klimatrisker och omställningsrisker i form av såväl ekonomiska som naturskaderelaterade parametrar. Genom att använda dessa tas ett steg mot vår vision om en sammanhållen analys av klimatets påverkan på hela Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet.

De tre klimatscenarierna är:

Early Action

Omställningen till en ekonomi med nettonollutsläpp börjar direkt och nås runt år 2050. Koldioxidskatter och annan politik intensifieras gradvis under hela scenariot. Vissa sektorer påverkas mer negativt av omställningen än andra, men den övergripande makroekonomiska effekten är dämpad, särskilt i den senare hälften av scenariot när omställningen skett. Omställningen leder till att den globala uppvärmningen begränsas till 1,8°C.

Late Action

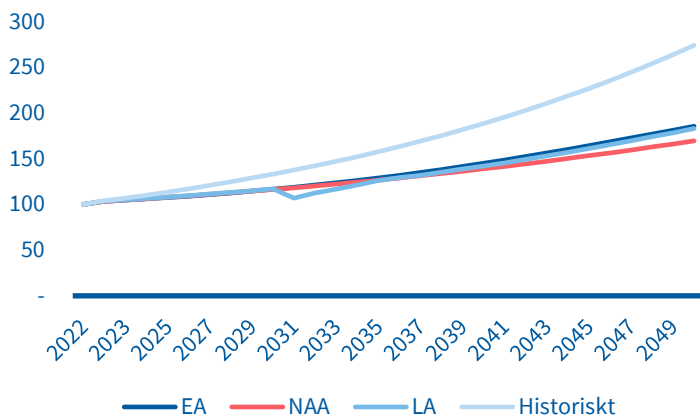
Omställningen fördröjs till 2031 och blir då mer plötslig och mer omfattande. En kraftig, oförutsedd ökning av priset på koldioxid minskar ekonomins försörjningskapacitet och leder till materiella kortsiktiga makroekonomiska störningar, särskilt koncentrerade till kolintensiva sektorer där vissa tillgångar strandas (blir värdelösa). Nedgången håller i sig under en femårsperiod innan ekonomin återhämtar sig. Omställningen får effekt och likt Early Action begränsas den globala uppvärmningen till 1,8°C.

No additional action

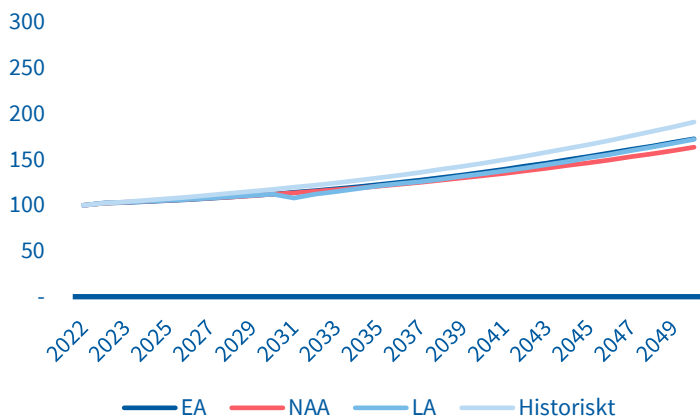
Som namnet antyder införs ingen ny klimatpolitik utöver den som redan har implementerats. Ökade växthusgasutsläpp leder till global uppvärmning om 3,3°C i slutet av scenariot och till 4,1°C i slutet av århundradet. Uppvärmningen leder till bestående förändringar i nederbörd, ekosystem och havsnivå samt en ökning av frekvens och materialitet av väderhändelser som värmeböljor, torka, skogsbränder, tropiska cykloner och översvämningar. Därtill orsakas permanenta effekter på levnads- och arbetsförhållanden, byggnader och infrastruktur.

Två tydliga resultat framträder i analysen, dels att investeringsprofilen spelar en väsentlig roll, dels att den största skillnaden över tid inte är mellan de olika klimatscenerierna, utan mellan klimatscenerierna och det historiska scenariot. I figurena nedan visas värdeutvecklingen för två olika investeringsportföljer, den övre med hög andel aktier och den nedre med låg andel aktier.

Figur C6(1): Värdeutveckling i investeringsportfölj med hög andel aktier



Figur C6(2): Värdeutveckling i investeringsportfölj med låg andel aktier



Utgående från NGFSs och Bank of Englands klimatscenerier och med ett historiskt scenario för jämförelse blir slutsatsen dels att förmågan att generera avkastning från investeringar blir lägre i framtiden än vad den varit historiskt – även om vi lyckas ställa om och begränsa den globala uppvärmningen till 1,8°C – men också att investeringsprofilen spelar en stor roll då olika tillgångsslag påverkas i olika grad av de fysiska effekterna av klimatförändringarna och av omställningen.

Det är viktigt att vara medveten om att de stora osäkerheterna i modeller, antaganden och resultat för den här typen av analyser. De klimatscenerier som finns tillgängliga idag kan omöjligtvis innehålla all information om de omställnings- och fysiska effekter som påverkar risk och avkastning. Osäkerheten tilltar dessutom markant när analysen sträcker sig över långa tidshorisonter.

Scenarioanalys kreditgivning

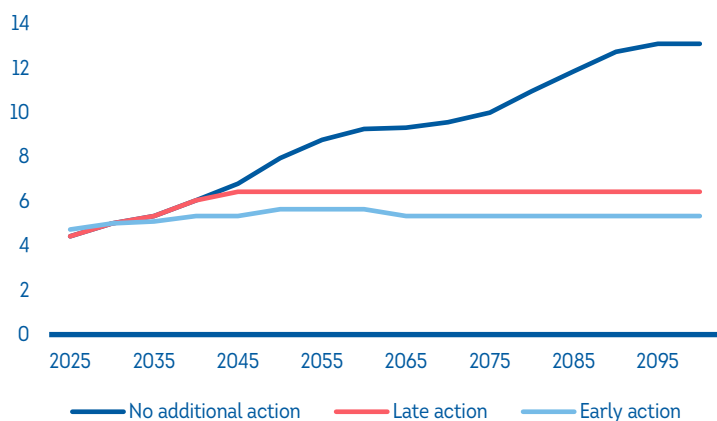
För Länsförsäkringar Bank har effekter på bolåneportföljen motsvarande ett No Additional Action-scenario analyserats. Länsförsäkringar Bank har sedan 2018 löpande genomfört scenarioanalyser utifrån TCFDs rekommendationer. FNs klimatpanels (IPCC) långsiktiga scenarier till år 2100 har använts för att uppskatta mängden växthusgaser i atmosfären och utifrån scenarierna har estimat för temperaturökning och havsnivåhöjning tagits fram. Estimaterna bygger på SMHIs prognoser och har tagits fram i samarbete med länsförsäkringsgruppens naturskadespecialister. Antaganden har gjorts om hur temperaturökning och havsnivåhöjning påverkar hushållskostnader och kostnader för drift och underhåll och därmed hushållens återbetalningsförmåga. Havsnivåhöjningen antas även ha en påverkan på fastigheternas marknadsvärde och därmed på värdet på bankens säkerheter. Analyserna har visat på en viss ökning av risken att bolånekunder får problem med att betala sina räntor och amorteringar och att de kreditförluster som Länsförsäkringar Bank då kan komma att göra blir större i takt med att effekterna av klimatförändringarna blir större.

Analys av skadekostnader från naturkatastrofer

För Länsförsäkringar ABs sakförsäkringsaffär har analysen kompletterats med en analys av hur klimatförändringarna kan komma att påverka utvecklingen av skadekostnaderna för översvämning. Ökade skadekostnader vid denna typ av event påverkar Länsförsäkringar AB genom den gemensamma återförsäkringspool för katastrofrisk som Länsförsäkringsgruppen har där Länsförsäkringar AB har en andel. Poolen hanterar skador inom gruppen som överstiger det lokala bolagets självbehåll.

För att förstå hur klimatförändringarna kan komma att påverka skadekostnaderna har utvecklingen av en 40-års snittskada (dvs. en skada som inträffar vart fjortonde år) för ett genomsnittligt bolag inom Länsförsäkringsgruppen tagits fram baserat på NGFS scenariodata motsvarande de tre scenarierna från Bank of England.

Figur C6(3): Klimatjusterad skadekostnad för översvämning, 40-års snittskada (procent)



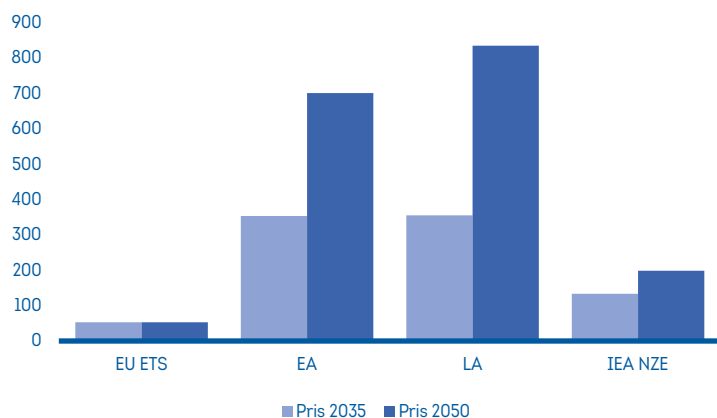
Skadekostnaderna fram till och med 2035 beror framför allt på redan gjorda utsläpp av växthusgaser och är därför lika stor i de tre scenarierna. Vid Early action och Late action planar skadekostnaden ut efter år 2045. I No additional action ökar utsläppen och därmed skadekostnader över hela analysperioden. Det bör noteras att grafen visar en 40-årssnittskada. Den genomsnittliga skadekostnaden dubblas under samma period.

Mätetal klimatriskstresser

Baserat på koldioxidavtrycken i Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer görs uppskattningar av den potentiella kostnaden för Länsförsäkringar AB att köpa utsläppsrätter motsvarande storleken på koldioxidavtrycket. Priset på koldioxidutsläpp, dvs priset på utsläppsrätter per ton CO₂e, bedöms komma att öka markant framgent för att klara omställningen och begränsa klimatförändringarna.

I figuren nedan har kostnaden för att betala koldioxidavtrycket från koncernens samlade placeringstillgångar beräknats både med det aktuella priset på utsläppsrätter (EU ETS) samt Bank of Englands antaganden om prisutvecklingen i scenarierna Early Action och Late action (beskrivna ovan) samt Internationella energirådets (IEA) antaganden om prisutvecklingen i ett scenario i linje med att uppnå koldioxidneutralitet år 2050.

Figur C6(4): Potentiell kostnad för att kompensera för Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer vid olika antaganden om priset för koldioxid-utsläpp 2035 och 2050



* Scope 1 och 2 utsläpp för noterade aktier och fastighetsfond i Länsförsäkringar ABs institutionella portföljer (Gamla Trad, Nya Trad, Nya Världen, Garanti, Sak, Agria, Gruppliv)

C.7 Övrig information

Gruppens exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut per 31 december 2022 framgår i tabellen nedan.

Ingen övrig materiell information om gruppens riskprofil föreligger.

Tabell C7(1): Totala exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut som uppgick till minst 10 procent av gruppens solvenskapitalkrav per 2022-12-31

tkr	Agria inkl. Agria Vet Guide	LF Gruppliv	LF Fondliv	LF Liv	LF Bank- koncernen	Moderbolaget LFAB	LFAB, gruppnivå
Europeiska Investeringsbanken	207	16	102	6 509	17 739	91	24 664
Svenska Handelsbanken AB (publ)	624	59	1 496	4 230	7 947	943	15 299
Nordea Bank AB	190	18	152	5 313	6 420	313	12 406
Kommuninvest i Sverige AB	71	29	121	3 168	6 976	376	10 741
Sveriges riksbank	0	0	0	0	9 531	0	9 531
Swedbank AB (publ)	98	4	57	1 580	6 646	162	8 547
Skandinaviska Enskilda Banken AB	41	7	81	3 665	3 937	49	7 780
Riksgäldskontoret	90	23	83	156	4 935	158	5 445
Danske Bank A/S	10	0	25	4 265	1 093	23	5 416

D. Värdering för solvensändamål

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

Gruppen och dotterbolagen värderar tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper;

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

Gruppen värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvensbalansräkningarna. Under avsnitt D.1 och D.3 nedan beskrivs gruppens Solvens II-omvärderingar.

I solvensbalansräkningen för gruppen inkluderas moderbolaget Länsförsäkringar AB samt försäkringsdotterbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv samt Länsförsäkringar Fondliv. Till gruppens kapitalkrav och kapitalbas tillkommer Länsförsäkringar Bank med dotterbolags kapitalkrav och kapitalbas. Vidare tillkommer kapitalkrav och kapitalbas för Länsförsäkringar Liv, dock medtas kapitalbasen högst till ett belopp som motsvarar bolagets solvenskapitalkrav.

Försäkringsdotterbolagens solobalansräkningar framgår under kapitel D i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning, vilka följer efter rapporten på gruppnivå.

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för gruppen med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden⁵. I gruppens balansräkning inkluderas inte Länsförsäkringar Livs eller Länsförsäkringar Banks tillgångar och skulder.

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Goodwill	727 797	-727 797	0
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 743 804	-2 743 804	0
Immateriella tillgångar	2 547 297	-2 547 297	0
Fastighet, maskiner & utrustning för eget bruk	1 469 239	-	1 469 239
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	9 365 875	10 033 641	19 399 516
Aktier övriga	3 039 223	62 511	3 101 734
Obligationer	5 286 133	-	5 286 133
Investeringsfonder	5 028 564	-	5 028 564
Derivat	122 137	-	122 137
Tillgångar fondförsäkring eller indexförsäkring	192 086 234	-	192 086 234
Lån och hypotekslån	85 730	-	85 730
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	9 105 951	-2 514 772	6 591 179
Försäkringsfordringar	3 475 588	-3 230 332*	245 256
Återförsäkringsfordringar	449 776	279 064*	728 840
Kassa och Bank	5 226 710	-	5 226 710
Övriga tillgångsposter	2 089 855	-49 740	2 040 115
Totala tillgångar	242 849 913	-1 438 526	241 411 387

* Omvärderingsposterna hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)			
Skadeförsäkring	14 932 903	-5 728 921	9 203 982
Livförsäkring exklusive fondförsäkring och indexförsäkring	7 662 750	-231 559	7 431 191
Fondförsäkring och indexförsäkring	192 324 455	-12 323 718	180 000 737
Andra skulder (se avsnitt D.3)	5 303 782	-1 114 406	4 189 376
Totala skulder	220 223 890	-19 398 604	200 825 286
Tillgångar minus skulder	22 626 023	17 960 078	40 586 101

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

Avsnittet behandlar de värderingsprinciper, metoder och huvudsakliga antaganden som används för att värdera gruppens materiella tillgångsposter enligt Solvens II-regelverket. Dessutom förklaras i förekommande fall hur denna värdering skiljer sig från den som använts för den finansiella redovisningen. Posterna som beskrivs i det följande härrör från gruppens balansräkning i tabellen ovan, samt från moder- och dotterbolagens balansräkningar vilka följer i respektive avsnitt i moder- och dotterbolagens Rapport om solvens och finansiell ställning, alternativt ingår i posten Övriga tillgångsposter.

⁵ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består framförallt av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

Goodwill

Goodwill ska enligt Solvens II-regelverket värderas till noll. Enligt den finansiella redovisningen värderas goodwill till anskaffningsvärde justerat för eventuella ackumulerade nedskrivningar och avser förvärv av försäkringsbestånd. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och provas minst årligen för nedskrivningsbehov.

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden enligt den finansiella redovisningen. I Solvens II värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll. Förutbetalda anskaffningskostnader och intäkter härrör från periodiserad redovisning i årsredovisningen. Dessa poster är inte relaterade till tidpunkten för kassaflödena för anskaffningskostnaderna, vilket är kriteriet för att redovisas som försäkringstekniska avsättningar i Solvens II. Framtida kassaflöden för anskaffningskostnad (dvs. de kassaflöden som förväntas men som ännu inte uppkommit i relation till gällande försäkringar) hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

Andra immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. De andra immateriella tillgångar som gruppen redovisar i den finansiella redovisningen avser egenutvecklade IT-system, förvärvade IT-system och förvärvade kundtillgångar. Ingen av dessa tillgångar bedöms uppfylla kravet att vara möjliga att sälja, med en värdering som kan hänföras till noterade marknadspriser på aktiva marknader. Detta innebär att posten inte har något värde i solvensbalansräkningen.

I den finansiella redovisningen värderas andra immateriella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Detta skiljer sig från Solvens II-värderingen enligt vilken värdet blir noll.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran eller skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas i solvensbalansräkningen netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld.

Redovisningsmässigt, undantaget de omvärderingar som görs enligt Solvens II, är det ingen skillnad i principer för beräkning av uppskjutna skatter mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk

Tillgångsposten består av inventarier och förbättringsutgifter på annans fastighet samt nyttjanderättstillgångar hänförligt IFRS 16 och avser främst hyrda lokaler. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar i den finansiella redovisningen.

Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det redovisade värdet anses vara en rimlig skattning av det verkliga värdet.

I moder- och dotterbolagen tillämpas lagbegränsad IFRS och nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i respektive bolags finansiella redovisning vilket skiljer sig åt jämfört med gruppen.

Placeringar

Aktier i dotter- och intressebolag

På gruppnivå avser aktier i dotterbolag, som inte konsolideras i solvensbalansräkningen, innehav av onoterade aktier i Länsförsäkringar Bank samt Länsförsäkringar Liv. Värdet på Länsförsäkringar Bank värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden vilket innebär Länsförsäkringar Bankkoncernens eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar. I värderingen av eget kapital så exkluderas dock primärkapitaltillskottet, trots att det utgör ett eget kapitalinstrument, eftersom det är externa parter som äger instrumentet samt att det är det mest konservativa sättet att uppskatta ett verkligt värde på Länsförsäkringar Bankkoncernen. Det helägda försäkringsbolaget Länsförsäkringar Liv, som drivs enligt ömsesidiga principer och som inte konsolideras, värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet vilket är samma värde som tas upp i Länsförsäkringar AB-koncernen. Aktier i intressebolag avser innehav i onoterade aktier och värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

Skillnad föreligger i klassificering mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen avseende innehav i onoterade aktier där ägarandelen understiger 20 procent men där det anses finnas ett betydande inflytande i bolagen. I Solvens II-balansräkningen klassificeras dessa innehav som "Aktier övriga" vilket skiljer sig från den finansiella redovisningen som klassificerar dessa som intressebolag. Inga värderingsskillnader avseende dessa innehav föreligger dock på gruppnivå utan avser enbart en klassificeringsskillnad. Omklassificeringen innebär att "Aktier övriga" ökade med 62,5 Mkr och "Aktier i dotter- och intressebolag" minskade med motsvarande belopp i Solvens II-balansräkningen jämfört med den finansiella rapporteringen.

Aktier övriga

Aktier avser innehav av både noterade och onoterade aktier. De använda värderingsteknikerna för noterade aktieinnehav bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Det föreligger inga skillnader i värderingen av aktier mellan IFRS- och Solvens II-balansräkningen på gruppnivå, dock föreligger det en klassificeringsskillnad avseende innehav i onoterade aktier där ägarandelen understiger 20 procent men där det anses finnas ett betydande inflytande i innehavet (se "Aktier i dotter- och intressebolag").

Obligationer

Obligationer avser innehav av statsobligationer och företagsobligationer vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår i aktier och i obligationer.

Derivat

Beräkningsgrunden för derivat kan skilja sig åt. För de derivat som är noterade på en aktiv marknad fastställs det verkliga värdet till detta noterade pris. För de derivat som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs däremot det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. Tekniken utgår från diskonterade förväntade framtida kassaflöden.

Tillgångar i fondförsäkring eller indexförsäkring

Avseende denna tillgångsklass innehar Länsförsäkringar fondförsäkringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken. Beräkningsgrunden för värderingen är priser som är noterade på en aktiv marknad. Sedan kriget i Ukraina bröt ut har ingen handel förekommit i fyra fonder i fondförsäkringstillgångarna med exponering mot Ryssland och inga officiella NAV-kurser sätts. Givet att det inte förekommer någon handel i fonderna samt på grund av osäkerhet kring det underliggande värdet används en alternativ värderingsmetod som bygger på egna antaganden och bedömningar. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som företaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Beräkningsgrunder och antaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. Detta beskrivs i avsnitt D.2.

Försäkringsfordringar

Avser fordringar på försäkringstagarna och andra försäkringsgivare samt fordringar som är kopplade till försäkringsrörelsen. Premiefordringar som ännu inte förfallit till betalning ingår i posten i IFRS, men i Solvens II beaktas de framtida premierna istället i den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2). Den återstående balansen i Solvens II avser endast förfallna fordringar på försäkringstagare och andra försäkringsgivare samt övriga fordringar kopplade till försäkringsverksamheten. Både i årsredovisningen och i Solvens II redovisas dessa fordringar till det belopp som förväntas inflyta.

Återförsäkringsfordringar

Avgivna premier som ännu inte förfallit till betalning ingår i posten i IFRS, men i Solvens II beaktas dessa i den bästa skattningen av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen exkluderas därmed från fordringarna i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Kassa och bank

För kassa och bank är beräkningsgrund i solvensberäkningen det nominella beloppet, vilket bedöms vara en lämplig beräkningsgrund av verkligt värde. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Övriga tillgångsposter

Övriga tillgångsposter kan avse poster såsom depåer hos företag som avgivit återförsäkring, fordringar (verksamhet, ej försäkring) samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Inga särskilda beräkningsmetoder har använts för de ingående posterna i andra tillgångar. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

D.1.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan gruppens och dotterföretagens värderingsprinciper vid värdering för solvensändamål.

D.1.4 Övrig information om tillgångar

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

Upprättande av finansiella- och regulativa rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar tillämpningen av principerna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, avsättningar och eventalförpliktelser som presenteras. Dessa bedömningar och uppskattningar är föremål för löpande utvärdering med avseende på relevans och rimlighet. Vid beräkning av livförsäkaringsavsättning görs antaganden om bland annat diskonteringsränta, dödlighet, sjuklighet och omkostnader. Vidare görs, vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna, en aktuariell uppskattning av förväntade tillkommande kostnader för redan inträffade skador och kostnader för skador som kan komma att inträffa under försäkringarnas återstående löptid. Det kan föreligga en viss osäkerhet i uppskattningen av avskrivningstiden för förutbetalda anskaffningskostnader för fondförsäkringsavtal, där antagandet för avskrivningstiden baseras på statistik i försäkringsavtalens löptid. För de valuta- och räntederivat som förekommer i begränsad omfattning bedöms osäkerheten i värderingen vara låg till följd av att den teoretiska värderingen bygger på observerbara data och det faktum att ett standardsystem används.

Det kan uppkomma effekter genom de nya redovisningsprinciper som kommer att införas under kommande år och som kan påverka de värden som tas in för värdering avseende solvensberäkningen. Redovisningsprinciper som är antagna, eller förväntas antas, men som inte har börjat tillämpas ännu kan komma att få effekt på tillgångar och skulder i koncernen.

Lagbegränsad IFRS och IFRS 17 Försäkringsavtal

Länsförsäkringar AB-koncernen har gått över till lagbegränsad IFRS från och med 1 januari 2023 när IFRS 17 Försäkringsavtal träder i kraft. Genom ändring i FFFS 2019:23 Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag tog Finansinspektionen bort kravet att tillämpa IAS-förordningen (full IFRS) i koncernredovisning för onoterade försäkringsföretag. Föreskrifterna anpassades till de koncernredovisningsbestämmelser för onoterade företag som gäller enligt lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Försäkringsföreskriften ger onoterade försäkringskoncerner valmöjligheten att tillämpa IFRS 16 Leasingavtal även om standarden inte tillämpas i årsredovisning för juridisk person. Länsförsäkringar AB-koncernen har valt att inte tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen. Valet innebär att samtliga leasingavtal, både som leasetagare och leasegivare, redovisas som om det vore ett operationellt leasingavtal även om leasingavtalet bedöms vara ett finansiellt leasingavtal.

Effekten på Solvens II-balansräkningen när den lagbegränsade redovisningen enligt ovan tillämpas bedöms bli begränsad jämfört med den balansräkning som används i dagens rapportering.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till de aktuella belopp som respektive bolag i gruppen skulle behöva betala om de omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

Nedan ges en översiktlig bild av de principer för värdering av försäkringstekniska avsättningar som tillämpas inom gruppen. En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden, inklusive en beskrivning av den grad av osäkerhet som är kopplad till värdet av de försäkringstekniska avsättningarna, lämnas i dotterbolagens separata rapporter.

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Bästa skattningen

Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet av de framtida kassaflödena med beaktande av pengarnas tidvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena). För den bästa skattningen används en diskonteringsränta enligt Solvens II-regelverket, där utgångspunkten är att den riskfria basräntesatsen beräknas baserat på räntesatsen för ränteswappar, justerad för att ta hänsyn till kreditrisken.

Beräkningen av den bästa skattningen bygger på aktuell och trovärdig information samt realistiska antaganden och utförs med lämpliga, tillämpliga och relevanta försäkringsmatematiska och statistiska metoder. Den kassaflödesprognos som används vid beräkningen av bästa skattning beaktar alla in- och utflöden av likvida medel som krävs för att reglera försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser under deras återstående ansvars- och avvecklingstid. Beräkningen tar hänsyn till försäkringstagarnas och bolagets avtalsenliga valmöjligheter.

Riskmarginal

Riskmarginalen beräknas för att motsvara kostnaden för att hålla det kapital som motsvarar det solvenskapitalkrav (SCR) som krävs för att klara gruppens åtaganden till dess att åtagandena är slutavvecklade. Riskmarginalen beräknas med Cost-of-Capital-metoden (CoC), separat för varje enskilt bolag i gruppen samt separat för livförsäkring och skadeförsäkring inom enskilt bolag, med den i regelverket stipulerade procentsatsen 6 procent. Solvenskapitalkravet antas utvecklas proportionellt mot bästa skattningen för befintliga försäkringsförpliktelser under återstående ansvars- och avvecklingstid. Gruppen använder därmed metod nummer 2 enligt EIOPAs Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar EIOPA-BoS-14/166 SV för utvecklingen av solvenskapitalkravet.

FTA brutto före avgiven återförsäkring per 31 december 2022, fördelat per försäkringsföretag i gruppen, framgår i tabell D2(1). Avsättningar per affärsgren presenteras i motsvarande avsnitt i respektive dotterbolags solorapport, vilka följer efter rapporten på grupp nivå. Återförsäkrarens andel av FTA framgår i avsnitt D.2.4.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Verksamhet (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Länsförsäkringar AB	9 886 970	128 472	10 015 442
Agria	609 138	46 320	655 458
Länsförsäkringar Gruppliv	105 445	4 839	110 284
Länsförsäkringar Fondliv	183 561 429	2 293 296	185 854 725
Länsförsäkringar Liv	63 489 979	3 273 185	66 763 165
Summa	257 652 961	5 746 112	263 399 074

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga förändringar i värderingsprinciper har gjorts i beräkningen av FTA på grupp nivå. För förändringar i värderingsprinciper för respektive solobolag hänvisas till solorapporterna.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. För information om vilka materiella skillnader som finns mellan de regler, metoder och antaganden som används vid värdering för solvensändamål och de som används i den finansiella redovisningen, se avsnitt D.2.2 i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning.

D.2.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som används på gruppnivå och de värderingsprinciper som används av gruppens dotterföretag vid värdering för solvensändamål.

D.2.4 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Övrigt angående försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar AB med försäkringsdotterföretag tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Återförsäkrares andel av FTA, fördelat per försäkringsföretag i gruppen, redovisas nedan. För mer information om återförsäkrares andel av FTA, se avsnitt D.2.3 i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning.

Tabell D2(2): Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Verksamhet (tkr)	2022-12-31
Länsförsäkringar AB	6 543 313
Agria	16 708
Länsförsäkringar Gruppliv	-138
Länsförsäkringar Fondliv	31 296
Länsförsäkringar Liv	0
Summa	6 591 179

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, per 31 december 2022 för gruppen med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁶

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Eventualförpliktelser	0	10 928	10 928
Uppskjuten skatteskuld	1 317	264 557	265 874
Derivat	57 288	-	57 288
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	1 210 492	-	1 210 492
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	1 136 385	-380 268*	756 117
Återförsäkringsskulder	243 953	-189 866*	54 087
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	956 411	-	956 411
Övriga skuldposter	1 697 936	-819 757*	878 179
Totalt andra skulder	5 303 782	-1 114 406	4 189 376

* Av omvärderingsposterna är -1 420 746 tkr hänförligt till ej förfallna premier som beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar och justeras därmed i Solvens II-balansräkningen.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

Avsnittet behandlar de värderingsprinciper, metoder och huvudsakliga antaganden som används för att värdera gruppens materiella skuldposter enligt Solvens II-regelverket. Dessutom förklaras i förekommande fall hur denna värdering skiljer sig från den som använts för den finansiella redovisningen.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skatter redovisas och värderas i förhållande till samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar som redovisas för solvensändamål. Utöver detta tillskrivs uppskjutna skattefordringar enbart ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Detta är i överensstämmelse med värderingen av uppskjuten skatt i rapporteringen.

Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver, samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

⁶ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Ej avdragsgilla pensionskostnader	-10 791	-	-10 791	
Fordringar	-38 949	-	-38 949	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2017	-	14 420	14 420	2022-12-31
- Avsättning 2018	-	10 019	10 019	2023-12-31
- Avsättning 2019	-	11 128	11 128	2024-12-31
- Avsättning 2020	-	13 467	13 467	2025-12-31
- Avsättning 2021	-	23 072	23 072	2026-12-31
- Avsättning 2022	-	3 914	3 914	2027-12-31
Utgjämningsfond	-	7 250	7 250	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-	-69 710	-69 710	
Omvärdering DAC	-	-69 272	-69 272	2022-12-31
Omvärdering FTA netto	-	370 009	370 009	
Andra tillgångar	1 317	-	1 317	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-48 423	314 297	265 874	

Derivat

Se avsnitt D.1.2 Placeringar.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut avser leasingsskulder enligt IFRS 16 då samtliga leasingavtal (med vissa lätt-nadsregler) redovisas som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld som ett uttryck för rättigheten att få använda en underlig-gande tillgång. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II avse-ende gruppen. I moder- och dotterbolagen tillämpas lagbegränsad IFRS och nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår därför inte i respektive bolags finansiella redovisning vilket skiljer sig åt jämfört med gruppen.

Skulder till försäkringsbolag och mäklare

Posten består av skulder till försäkringsbolag och mäklare. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, men i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning samt övriga skulder kopplade till försäkringsverksam-heten men som inte redovisas som en del av de försäkringstekniska avsättningarna. De försäkringsskulder som ej är förfallna in-kluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar (se även avsnitt D.2).

Återförsäkringsskulder

I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder och del av posten avser avgivna premier som ännu inte förfallit till betalning. I Solvens II beaktas dessa i den bästa skattningen av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsätt-ningar och exkluderas därmed från skulderna i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Skulder (verksamhet, ej försäkring)

Skulder (verksamhet, ej försäkring) består av andra skulder än till försäkringsbolag och mäklare såsom momsskulder, skatteskul-der vissa avräkningskonton, övriga finansiella skulder mm. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Övriga skuldposter

Övriga skuldposter avser bland annat upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader. Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader elimineras i Solvens II. I den finansiella redovisningen är del av de förutbetalda intäkterna hänförligt till framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning. I Sol-vens II-balansräkningen beaktas dessa i den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna (se även avsnitt D.2).

D.3.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av försäkringsmoderbolaget och dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som används på gruppnivå och de värderingsprinciper som används av gruppens försäkringsmoderföretag eller försäkringsdotterföretag vid värdering för solvensändamål.

D.3.4 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till avsnitt D.1.4 ovan.

Leasing samt pensionsavsättningar

Försäkringsgruppen är leasegivare och i liten omfattning även leasetagare i form av externa hyresavtal som klassificeras som operationell leasing och där kostnaderna redovisas som hyra.

Inom gruppen finns ett antal förmånsbestämda pensionsplaner som i huvudsak omfattar anställda som redan har uppnått pensionsåldern. Dessa planer omfattar ålderspension samt i en del fall även efterlevandepension. Pensionsbeloppen utgår i förhållande till slutlönen vid pensioneringen och är i de flesta fall livsvariga. I de fall uppräknig av pensionen är avtalad följer gruppen de normer som Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) tillämpar.

Avsättning till pension förutom förtida uttag är 46 238 tkr per 31 december 2022.

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter.

FTP-planen genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som avgiftsbestämd plan.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål enligt Solvens II är att värdera tillgångar och skulder till marknadsvärde, det vill säga med hjälp av noterade marknadspriser för identiska tillgångar eller skulder. Om det inte är möjligt att använda noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder värderas i stället dessa med hjälp av noterade marknadspriser på en aktiv marknad för likartade tillgångar och skulder, med justeringar som återspeglar skillnaderna. Om inte heller det alternativet är tillgängligt, används alternativa värderingsmetoder. Tillgångar som värderas enligt alternativa värderingsmetoder är framför allt illikvida tillgångar såsom onoterade aktieinnehav och fastigheter. Eftersom klassificeringen för solvensändamål har många likheter med klassificeringen i den finansiella redovisningen baseras klassificeringen för solvensändamål på underlaget för redovisning i den finansiella rapporteringen. Beskrivning av värderingsmetoder i den finansiella rapporteringen framgår av Länsförsäkringar ABs Årsredovisning 2022, Not 47 – Värderingsmetoder för verkligt värde.

För ett antal balansposter görs värdering utifrån alternativa värderingsmetoder i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 artikel 10.5.

För fastigheter används en alternativ värderingsmetod där en kombination av marknadsmetod och avkastningsmetod används.

För onoterade aktier används en alternativ värderingsmetod. Se vidare avsnitt *D.1.2. Placeringar*.

För vissa obligationer används en alternativ värderingsmetod. Se vidare avsnitt *D.1.2. Placeringar*.

D.5 Övrig information

I kommentarer till respektive balanspost samt avsnitt avseende osäkerheter framgår materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar AB Gruppens totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick vid årets slut till 59 098 522 tkr och består av gruppens primärkapital efter avdrag samt kapitalbasen från andra finansiella sektorer samt från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning. Gruppens solvenskapitalkrav uppgick till 41 836 396 tkr, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott på 17 262 125 tkr vid årets slut. Kapitalöverskottet minskade med 2 572 401 tkr jämfört med föregående år.

Kapitalbasen minskade under året med 6 104 495 tkr. Minskningen beror främst på förändring i omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, huvudsakligen hänförligt till Länsförsäkringar Fondliv. Kapitalkravet minskade med 3 532 095 tkr, vilket framför allt berodde på lägre kapitalkrav för marknadsrisk och livförsäkringsrisk.

Då Länsförsäkringar Liv bedrivs i ömsesidig form kan inte mer av dess kapitalbas inräknas på gruppnivå än vad som motsvarar dess solvenskapitalkrav, som var 16 313 311 tkr vid årets slut. Länsförsäkringar Livs överskott, som uppgick till 18 684 783 tkr vid årets slut, är således inte inräknat i överskottet mot regulatoriska krav på gruppnivå.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar gemensamma riktlinjer för ekonomi- och kapitalstyrning och för en egen risk- och solvensanalys (ERSA). Processen för arbetet med ERSA beskrivs i avsnitt *B.3.2. Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Styrdokument på dessa områden gäller gemensamt för koncernens bolag, efter behandling i moderbolagets och dotterbolagets styrelser.

Affärsverksamheterna inom de företag som konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs i vinstsyfte så att Länsförsäkringar AB kan lämna avkastning genom värdetillväxt och utdelning till ägarna. Kapital som inte behövs för den verksamhet som länsförsäkringsbolagen ger koncernen i uppdrag att bedriva, ska över tiden lämnas som utdelning under förutsättning att kreditbetyget A för koncernens kreditvärderade enheter kan försvaras. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag som bedrivs enligt ömsesidiga principer och inte konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen. Därför gäller delvis specifika överväganden för det bolagets kapitalhantering, vilket beskrivs separat i Länsförsäkringar Livs solorapport.

Kvantitativa kapitalmål sätts såväl på koncernnivå som för respektive legal enhet. Kapitalmålen beslutas årligen av respektive styrelse samt av styrelsen för Länsförsäkringar AB. För koncernens försäkringsbolag sätts i regel ett mål för kapitalkvoten och en lägsta tillåtna nivå på kapitalisering. Den lägsta tillåtna nivån på kapitalisering ligger tydligt över det regulatoriska kravet, som är 100 procent. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Även på koncernnivå sätts ett kapitalmål på en specifik nivå som kompletteras av en lägsta tillåtna nivå på kapitalisering. Målnivån och den lägsta tillåtna nivån på kapitalisering på koncernnivå baseras även på de bidrag till kapitalbas och kapitalkrav som verksamheten inom Länsförsäkringar Bank med dotterbolag medför.

Koncernens kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Planerna omfattar innevarande år och tre framtida år och arbetas fram under hösten. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet.

Målet med koncernens kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen, i varje dotterbolag och på koncernnivå. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario och stresstester. Genom utförandet av analyser av gemensamma scenarier och stresstester kan hela Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalsituation belysas. Därtill genomförs i koncernens försäkringsföretag och i bankverksamheten enhetsspecifika stresstester för att ge kompletterande underlag om varje bolags kapitalsituation. Analysen ska genomföras på ett sådant sätt att styrelse och ledning i respektive dotterbolag – och för koncernen, styrelsen i moderbolaget – får en ökad gemensam förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Kapitalplaneringen utmynnar bland annat i prognoser för resultat- och balansräkningar på koncernnivå och dotterbolagsnivå och för kapitalsituation i förhållande till regulatoriska krav. Processen skapar också en plan för utdelningar och tillskott inom koncernen liksom en plan för kapitaltransaktioner mellan moderbolaget och dess ägare respektive emissioner av kapitalinstrument till externa investerare.

Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av respektive dotterbolagsstyrelse för sitt bolag, och av moderbolagets styrelse för koncernen, följs planerna upp löpande under året i kvartalsrapportering. Vid behov uppdateras planer under löpande verksamhetsår.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Kapitalbasen i de bolag som omfattas av denna rapport och kapitalbasen på gruppnivå består enbart av primärkapital.

Posterna i kapitalbasen indelas i tre nivåer beroende på respektive posts egenskaper vad gäller hur tillgängliga de är för förlust-täckning ("permanent tillgänglighet"), i vilken grad de har sämre rätt till betalning än andra skulder ("efterställdhet") och hur långfristiga posterna är ("tillräcklig varaktighet"). Gruppens primärkapital efter avdrag avser i sin helhet nivå 1, den högsta nivån.

På gruppnivå inräknas primärkapitalinstrument respektive förlagslån emitterade av Länsförsäkringar Bank som kapitalbasposter klassificerade som nivå 1 respektive nivå 2. Dessa ingår i kapitalbas från andra finansiella sektorer. Primärkapitalinstrumenten klassificeras som "begränsad nivå 1" som får uppgå till maximalt 20 procent av totala kapitalbasposter i nivå 1.

Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Kapitalbasen på gruppnivå minskade under rapportperioden med 6 104 495 tkr till 59 098 522 tkr. Minskningen beror främst på förändring i omvärdering av försäkringstekniska avsättningar som minskade kapitalbasen med 4 081 809 tkr, huvudsakligen hänförligt till Länsförsäkringar Fondliv. Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv minskade med 1 605 912 tkr. Kapitalbasen hänförlig till Länsförsäkringar Bank med dotterbolag minskade under året med 671 070 tkr, främst hänförligt till att Finansinspektionen givit tillstånd till förtidsinlösen av förlagslån vilket påverkade kapitalbasen negativt med 1 094 829 tkr. Föreslagen utdelning från moderbolaget har minskat med 1 052 883 tkr sedan från föregående år.

För ytterligare information om kapitalbasen på gruppnivå och dess sammansättning, inklusive sammansättning av avstämningsreserven, vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	200 000	200 000
Avstämningsreserv	39 687 654	42 795 539
Primärkapital innan avdrag	39 887 654	42 995 539
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-19 339 356	-18 619 728
Avdrag för ägarintressen i Länsförsäkringar Liv	-8 199	-8 199
Totalt primärkapital efter avdrag (nivå 1 utan begränsningar)	20 540 099	24 367 612
Total kapitalbas från andra finansiella sektorer (anknutna kreditinstitut)	22 245 112	22 916 182
- varav nivå 1 utan begränsningar	18 549 987	18 126 228
- varav nivå 1 med begränsningar	2 200 000	2 200 000
- varav nivå 2	1 495 125	2 589 954
Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv (nivå 1 utan begränsningar)	16 313 311	17 919 223
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå	59 098 522	65 203 017

Beskrivning av de enskilda delposterna i kapitalbasen

Stamaktiekapital

Inbetalt aktiekapital enligt moderbolagets balansräkning.

Överkursfond för stamaktiekapital

Överkurser som betalas i samband med emissioner av aktiekapital i moderbolaget.

Avstämningsreserv

Gruppens egna kapital exklusive stamaktiekapital och eventuell överkursfond, Solvens II-omvärderingar av tillgångar och skulder, skattedelen av delar av obeskattade reserver i konsoliderade försäkringsbolag samt avdrag för moderbolagets föreslagna utdelning.

Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut

Avdrag ska i kapitalbasen göras för bokfört värde avseende ägarintressen i anknutna kreditinstitut enligt Solvens II-balansräkningen. Avdraget avser det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Bank AB.

Avdrag för ägarintressen i Länsförsäkringar Liv

Avdrag ska i kapitalbasen göras för bokfört värde avseende ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används enligt Solvens II-balansräkningen. Avdraget avser det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Liv som bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Total kapitalbas från andra finansiella sektorer (anknutna kreditinstitut)

Anknutna kreditinstituts sammanlagda kapitalbaser på koncernnivå, beräknade enligt kapitaltäckningsregler.

Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv

Eftersom Länsförsäkringar Liv drivs enligt ömsesidiga principer räknas endast den del av kapitalbasen som motsvarar storleken på det bolagets kapitalkrav med i gruppkapitalbasen.

Avstämningsreserv

Avstämningsreserven består främst av effekter från omvärdering av tillgångar och skulder, balanserade vinstmedel inklusive årets resultat och övriga kapitalposter som inte specificeras på en egen rad. Avstämningsreservens sammansättning framgår i nedanstående tabell, se även QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.1. För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(3) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Avseende omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen är den största posten omvärdering av försäkringstekniska avsättningar.

I avsnitt E.1.4 *Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas*, tabell E1(3), framgår vilka justeringar som görs per 31 december 2022 från redovisat eget kapital i koncernens balansräkning för att komma till gruppens kapitalbas.

Tabell E1(2): Specifikation av avstämningsreservens sammansättning på gruppnivå

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital och överkursfond	20 429 244	21 063 134
Obeskattade reserver	1 996 779	2 049 314
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	17 960 078	21 434 421
Förväntade utdelningar	-698 447	-1 751 330
Summa avstämningsreserv	39 687 654	42 795 539

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Det är huvudsakligen samma poster som får utgöra kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och för att täcka minimikapitalkrav (minimikapitalkrav gäller endast legala enheter, inte på gruppnivå). De skillnader som finns avser att strängare regler ställs på vilken nivå som posterna är klassificerade i för att få täcka minimikapitalkravet. Kapitalbasposter på nivå 3 får inte användas alls för att täcka minimikapitalkravet, och en mindre andel av kapitalbasposter klassificerade som nivå 2 får användas än vad som är fallet för vilka poster som får täcka solvenskapitalkravet.

På gruppnivå finns, som framgick i föregående avsnitt, två poster som har klassificerats som begränsad nivå 1 respektive nivå 2. Posterna är dock inte så stora att någon av de begränsningsregler som är uppställda avseende för hur poster får inräknas i kapitalbasen för täckande av kapitalkravet överträds. De kapitalbasposter som finns kan därför i sin helhet inräknas i gruppkapitalbasen för täckande av solvenskapitalkrav. Kapitalbasen på gruppnivå uppgick per 31 december 2022 till 59 098 522 tkr, vilket framgick av föregående avsnitt.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Följande tabell visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas på gruppnivå. För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar angående regelverket i avsnitt D.1.2 och D.3.2.

Goodwill, immateriella tillgångar samt förutbetalda anskaffningskostnader ska inte åsättas något värde i solvensbalansräkningen enligt solvensregelverket, varför omvärderingen påverkar kapitalbasen negativt.

Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar görs i enlighet med solvensregelverket. Den största delen av posten avser fondförsäkringsverksamheten inom Länsförsäkringar Fondliv. Värderingen av försäkringstekniska avsättningar enligt solvensregelverket beskrivs i avsnitt D.2.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inräknas i gruppkapitalbasen med tillämpning av regler om kapitalbas i banksektorn. Det föranleder tillägg av kapitalbas för bankverksamheten enligt den sektorns regler och justeringar för att eliminera den del av koncernens eget kapital som är hänförligt till bankverksamheten. I Länsförsäkringar Banks kapitalbas ingår förlagslån.

Länsförsäkringar Liv inräknas på gruppnivå med en sammanläggnings- och avräkningsmetod. Eftersom Länsförsäkringar Liv bedrivs i ömsesidig form kan inte mer av dess kapitalbas inräknas än vad som motsvarar dess solvenskapitalkrav.

Tabell E1(3): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt koncernredovisning	35 548 876	35 386 739
Förlagslån	1 495 125	2 589 954
Omvärdering av goodwill	-727 797	-633 978
Omvärdering av immateriella tillgångar	-3 728 481	-3 651 503
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader, netto	-2 738 808	-2 531 187
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, netto	14 238 903	18 320 712
Omvärdering av uppskjutna skatter	119 233	188 708
Eventualförpliktelser	-10 928	-139 800
Övriga poster	-712 465	-494 521
Avdrag för föreslagen utdelning	-698 447	-1 751 330
Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv	16 313 311	17 919 223
Summa kapitalbas	59 098 522	65 203 017

E.1.5 Specifikt om kapitalbasen på gruppnivå

Metod för kapitalbasberäkningen på gruppnivå

Kapitalbasen på gruppnivå beräknas med nedan nämnt undantag enligt den konsolideringsmetod som anvisas i försäkringsrörelselagen och EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35. Länsförsäkringar AB och koncernens vinstutdelande försäkringsföretag konsolideras. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inräknas enligt banksektorregler. Länsförsäkringar Liv inräknas med sammanläggnings- och avräkningsmetoden i enlighet med tillstånd som har lämnats av Finansinspektionen.

Kapitalbasposter på gruppnivå emitterade av Länsförsäkringar Bank

Länsförsäkringar Bank har emitterat primärkapitalinstrument och förlagslån. De inräknas i Länsförsäkringar Banks kapitalbas, enligt banksektorregler, på följande vis. Vid inräknande av Länsförsäkringar Banks primärkapitalinstrument och förlagslån i grupp-kapitalbasen har de klassificerats som begränsad nivå 1 respektive nivå 2.

Tabell E1(4): Länsförsäkringar Banks primärkapital och förlagslån per 2022-12-31

Instrumenttyp (tkr)	Belopp	Klassificering enligt banksektorregler
Primärkapitalinstrument	2 200 000	Primärkapital (AT1)
Förlagslån	1 495 125	Supplementärkapital (T2)

Beräkning av gruppkapitalbas med hänsyn till interna transaktioner

I beräkningen av kapitalbas för Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå, har samtliga interna poster som påverkar kapitalbasen eliminerats.

Begränsning i överförbarhet och förmåga att absorbera förluster

Säkerhetsreserven i Agria har bedömts vara en sådan kapitalbaspost som inte är tillgänglig för att täcka förluster i andra delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Den har därför inräknats i kapitalbasen på gruppnivå endast till den del som säkerhetsreserven motsvarar bolagets andel av solvenskapitalkravet för försäkringsverksamheten på gruppnivå exklusive Länsförsäkringar Liv. Per 31 december 2022 var Agrias andel av solvenskapitalkravet högre än dess säkerhetsreserv, varför inget avdrag har gjorts från gruppkapitalbasen. Det har inte bedömts finnas några andra kapitalbasposter inom de andra bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen för vilka konsolideringsmetoden tillämpas, som har sådan karaktär att de ska inräknas i gruppkapitalbasen bara motsvarande bolagets andel av gruppens solvenskapitalkrav.

Eftersom Länsförsäkringar Liv är ömsesidigt bedrivet får inte mer av dess kapitalbas än vad som svarar mot Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav inräknas i Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalbas.

E.1.6 Övrig information om kapitalbasen

Inget av bolagen som omfattas av denna rapport utnyttjar någon av de möjligheter som finns att övergångsvis inräkna vissa instrument i kapitalbasen. Sådana möjligheter avser instrument som annars inte är godkända under nuvarande regler men som var godkända kapitalbasinstrument enligt tidigare regler.

Inte heller utnyttjas möjligheter att inräkna något slag av tilläggskapital i kapitalbasen.

Det finns inte i bolagen några separerade fonder eller användning av matchningsjustering som skulle kunna ge upphov till avdrag från kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

Följande tabell visar solvens- och i förekommande fall minimikapitalkravets storlek, totalt och per ingående företag i Länsförsäkringar AB Grupp per 31 december 2022 och föregående årsskifte. Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav läggs till med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Minimikapitalkravet för Länsförsäkringar Liv redovisas upplysningsvis men ingår inte i beräkningen av golvet för koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav (se avsnitt E.4.8).

Tabell E2(1): Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr	2022		2021	
	Solvens- kapitalkrav	Minimi- kapitalkrav	Solvens- kapitalkrav	Minimi- kapitalkrav
Moderbolaget Länsförsäkringar AB	9 215 301	2 633 226	13 499 048	3 374 762
-avgår koncernelimineringar	-7 773 612	-	-11 851 946	-
Agria	996 751	448 538	941 629	423 733
Länsförsäkringar Gruppliv	66 900	43 604	68 569	-
Länsförsäkringar Fondliv	7 864 042	1 966 011	12 067 262	3 016 816
Diversifiering	-1 154 080	-	-1 225 515	36 766
Länsförsäkringar Liv*	16 313 311	4 078 328	17 919 223	4 479 806
Totalt kapitalkrav försäkring	25 528 612	5 091 379	31 418 270	6 852 077
Länsförsäkringar Bankkoncernen**	16 307 785	-	13 950 221	-
Kapitalkrav Länsförsäkringar AB-koncernen	41 836 396	-	45 368 491	-

* Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav läggs till med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (Metod 2).

** Kapitalkrav enligt sektorsregler för bankverksamhet.

I enlighet med ORT-blankett s.25.02 (se bilaga 1) visas i nedanstående tabell Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav fördelat på riskkategorier enligt Länsförsäkringar ABs partiella interna modell jämte kapitalkrav för Länsförsäkringar Bankkoncernen enligt banksektorregler samt solvenskapitalkrav för Länsförsäkringar Liv som bedrivs enligt ömsesidiga principer och därför medräknas enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

De olika riskkategorierna beskrivs närmare i kapitel C. Den partiella interna modellen beskrivs i avsnitt E.4.

Tabell E2(2): Kapitalkravsdekomponering - regulatoriskt kapitalkrav per riskkategori jämte för Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv

Solvenskapitalkrav (tkr)	2022	2021
Livförsäkringsrisk	3 570 064	6 098 694
Sjukförsäkringsrisk	389 371	491 854
Skadeförsäkringsrisk	1 070 033	1 026 555
Marknadsrisk	6 818 180	9 703 327
Motpartsrisk	340 168	255 004
Operativ risk	523 747	605 783
Riskabsorption i uppskjuten skatt	-290 833	-278 831
Diversifiering	-3 205 429	-4 403 337
Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank	16 307 785	13 950 221
Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv	16 313 311	17 919 223
Kapitalkrav Länsförsäkringar AB Grupp	41 836 396	45 368 491

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Inget av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen använder någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Inte heller på gruppnivå används någon sådan förenkling.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Inget av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen använder företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk. Inte heller på gruppnivå används företagsspecifika parametrar.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för något av bolagen. Inte heller har inspektionen beslutat om något kapitaltillägg på gruppnivå.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav för Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsföretag på solonivå beräknas med beaktande av försäkringstekniska avsättningar, premieinkomst, positiv risksumma, uppskjutna skatter, administrativa kostnader och avgiven återförsäkring samt solvenskapitalkravet. Minimikapitalkraven framgår av tabell E2(1) ovan.

Beräkningen av golvet för koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav beräknat enligt Metod 1 beskrivs i avsnitt E.4 nedan.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

I tabell E2(1) och E2(2) framgår hur kapitalkraven förändrats under rapporteringsperioden. Fallande börser under 2022 har bidragit till att sänka kapitalkravet för marknadsrisk i Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondliv. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkras Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer vilket också bidragit till att sänka bolagets kapitalkrav för både livförsäkringsrisk och marknadsrisk. Det ökade kapitalkravet i Länsförsäkringar Bankkoncernen är främst drivet av regulatoriska förändringar; höjd konkracyklisk buffert samt förändrade regler gällande Pelare 2-krav.

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

Ett försäkringsföretag som meddelar pensionsförsäkringar enligt inkomstskattelagen har möjlighet att ansöka om en så kallad durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk. Inget av bolagen som omfattas av denna rapport har ansökt om att använda en sådan metod.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

E.4.1 Användningsområden för intern modell

Länsförsäkringar AB har utvecklat en partiell intern modell som är anpassad till verksamhetens riskprofil och därför mäter bolagens risknivå mer korrekt än Solvens II-regelverkets standardformel. Modellen mäter risk som Value at Risk vid 99,5 procent konfidensnivå på ett års sikt genom historisk simulering. Finansinspektionen har godkänt modellen för beräkning av kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen för Länsförsäkringar AB och försäkringsdotterbolagen. Modellen är en integrerad del av koncernens riskhanterings- och verksamhetsstyrningssystem och används för styrning av risktagandet genom bland annat limitsättning, som underlag till ALM-analyser och portföljutformning samt för effektanalyser inom ramen för koncernens godkännandeprocess, till exempel i samband med upphandling av återförsäkringsskydd.

Modellen är också ett viktigt verktyg i ERSÄ-processen för stresstester och scenarioanalyser m.m. och för att beräkna om företags kapitalresurser är tillräckliga i ett framtidsblickande perspektiv.

Modellen används även för riskrapportering till ledning och styrelse inkluderande bland annat uppföljning av riskprofil, kapitalmål och limiter.

E.4.2 Omfattningen av den interna modellen

Den partiella interna modellen används för att beräkna solvenskapitalkrav inom Länsförsäkringar AB-koncernen på gruppnivå och på solonivå för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv och Agria samt för Länsförsäkringar Liv. För Länsförsäkringar Grupp används standardformeln på solonivå men beräknas med intern modell för beräkningen av solvenskapitalkravet på gruppnivå för Länsförsäkringar AB-koncernen.

Följande riskkategorier beräknas med intern modell:

- Marknadsrisk, exklusive koncentrationsrisk som modelleras med standardformeln.
- Försäkringsrisk (teckningsrisk); premie- och reservrisk (för både skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk) samt till viss del katastrofrisk i Länsförsäkringar AB och Agria.

Företag som omfattas av den partiella interna modell som används för beräkning av solvenskapitalkravet på gruppnivå:

- Länsförsäkringar AB (publ)
 - Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ)
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)
 - Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB
 - Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ)

På gruppnivå inkluderas även kapitalkravet för Länsförsäkringar Bankkoncernen beräknat enligt gällande kapitalkravsregler för banker och kreditinstitut.

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell omfattar kapitalkravsberäkning för samtliga riskmoduler som definieras i Solvens II-regelverkets standardformel. Risker som inte omfattas av modellen, till exempel affärsrisk och likviditetsrisk, följs upp enligt internt uppsatta policyer.

E.4.3 Integrering av den interna modellen med standardformeln

Kapitalkrav för riskkategorier som beräknas med intern modell integreras med kapitalkrav för riskkategorier beräknade med standardformel enligt föreskrivna standardmetoder.

E.4.4 Den interna modellens beräkningsmetoder

Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk består av två huvudsakliga beståndsdelar, dels en ekonomisk scenariogenerator som modellerar marknadsriskfaktorer såsom räntor, aktiepriser, kreditspreadar, fastighetspriser och valutor m.m., dels värderingsmodeller för tillgångar och skulder. Scenariogeneratoren levereras av Moody's Analytics som är en väletablerad, global leverantör av systemstöd för finansiella bolag. Värderingsmodellen för tillgångar, Algorithmica Risk Management System (från Algorithmica), används av flera stora aktörer på den svenska finansmarknaden.

Marknadsriskfaktorerna simuleras i den ekonomiska scenariogeneratoren utifrån statistiska sannolikhetsfördelningar och historiska samband vilket resulterar i ett stort antal gemensamma scenarier som motsvarar marknadsriskfaktorernas utveckling på ett års sikt. Inom ramen för respektive scenario värderas därefter tillgångarna och skulderna i värderingsmodellerna. Solvenskapitalkravet avläses ur den prognostiserade sannolikhetsfördelningen som skapas ur det samlade resultatet från alla scenarier. Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk kalibreras mot samma gemensamma underliggande data för samtliga företag i koncernen.

Beräkning av solvenskapitalkrav för motpartsrisk görs med hjälp av standardformelns ramverk. För att säkerställa konsekvent hantering används internmodellen för marknads- respektive teckningsrisker för beräkning av riskreducerande effekter. Riskreducerande effekter för derivat samt återförsäkringskontrakt beräknas därför med internmodell i de fall aktuellt bolag har en godkänd internmodell för risken i fråga. För bolånefonder genomförs riskjustering av säkerhetsvärden konservativt, utan att beakta diversifieringseffekter.

Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för premie- och reservrisk samt katastrofrisk för skade- och sjukförsäkringsrisker utgår från bolagets egen skadehistorik och internt framtagna expertomdömen. Genom simuleringar på ett års sikt skapas en prognostiserad sannolikhetsfördelning ur vilken solvenskapitalkravet avläses.

För beräkning av kapitalkrav för katastrofrisker för internationellt mottagen återförsäkring används en extern modell från Risk Management Solutions som simulerar scenarier utifrån ett urval skadeorsaker såsom bland annat europeisk storm, orkan och jordbävning i Nordamerika, storm och jordbävning i Japan. En fördelning för respektive skadeorsak tas fram baserat på bolagets exponering i olika geografiska områden och ur denna fördelning avläses solvenskapitalkravet.

E.4.5 Den interna modellen jämfört med standardformeln: Viktigaste skillnader i metoder och antaganden

Skillnaderna mellan Länsförsäkringar ABs partiella interna modell och standardformeln härrör från de riskmoduler som modelleras internt, det vill säga marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk, samt från riskmodulen för motpartsrisk där resultat från de interna modellerna utgör indata till beräkningar med standardformeln.

Inom modulen för marknadsrisk är de viktigaste skillnaderna gentemot standardformeln:

- Den interna modellen är en simuleringsmodell som ger hela sannolikhetsfördelningen för balansräkningens känslighet för marknadsrisker till skillnad mot standardformeln som är en faktormodell och endast uppskattar risken i 99,5-percentilen.
- Beräkningen i den interna modellen uppdateras regelbundet med en ny kalibrering, vilket gör att solvenskapitalkravet för marknadsrisk justeras med marknadsutvecklingen till skillnad från standardformeln som, utöver effekter hänförliga till aktiedämparen, är statisk.
- Den interna modellen innehåller betydligt fler riskfaktorer än standardformeln och möjliggör därför en mer precis beräkning av solvenskapitalkrav som kan anpassas till bolagets placeringstillgångar.
- I den interna modellen modelleras beroendet mellan samtliga riskfaktorer inom marknadsrisker vilket gör att beroendena mellan olika riskslag är dynamiska i motsats till de statiska beroendena i standardformeln.

Inom modulen för skadeförsäkringsrisk är de viktigaste skillnaderna gentemot standardformeln:

- Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för premie- och reservrisk samt katastrofrisk för skade- och sjukförsäkringsrisker utgår från bolagets egen skadehistorik och internt framtagna expertomdömen.
- Modellen modellerar även beroendet mellan olika slags försäkringsrisker vilket gör att dessa är dynamiska i motsats till de statiska beroendena i standardformeln.

Inom modulen för motpartsrisk utgörs skillnaden mellan den interna modellen och standardformeln av att den riskmitigerande effekten från ingångna derivatkontrakt beräknas med den interna modellen och utgör indata till standardformelberäkningen av motpartsrisken.

E.4.6 Riskmått och tidsperiod i den interna modellen

Den interna modellen använder samma riskmått och tidsperiod som används i försäkringsrörelselagen för att beskriva hur mycket kapital ett försäkringsbolag minst måste ha. Måttet anger således hur mycket kapital som krävs för att med 99,5 procents sannolikhet ha tillräckligt med tillgångar under tolv månader för att täcka värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade.

E.4.7 Uppgifter som används i den interna modellen

Data är en av de viktigaste affärstillgångarna och riskmodeller är helt beroende av kvaliteten i den underliggande data för att kunna ge korrekta resultat.

För marknadsrisker utgör positionsdata från aktuell tillgångsportfölj och tillhörande marknadsdata för värdering av portföljen jämte de historiska marknadsdata som används för att kalibrera sannolikhetsfördelningen för alla riskfaktorer som modelleras viktig data för beräkningarna.

För skadeförsäkringsrisker är data för beräkning av försäkringstekniska avsättningar, såsom historiska skadedata och prognoser på volymer och skadekostnader, och data för kalibrering av sannolikhetsfördelningar, kritiska för beräkningarna.

I den interna modellen används även expertomdömen och antaganden. Expertomdömen används som substitut till data när data saknas eller är ofullständiga. De expertomdömen som används i Länsförsäkringar ABs partiella interna modell uppdateras årligen och är även föremål för oberoende validering. Antaganden är till stor del ett resultat av ett modelleringsbeslut. Principiella modelleringsbeslut fattas i enlighet med interna policyer.

Såväl data, expertomdömen och antaganden som den interna modellen och dess integrering med standardformeln genomgår regelbundet validering. Även förvaltningen och tillämpningen av den interna modellen i verksamheten ingår i valideringen. Validering utförs minst årligen av en oberoende part. Bedömningen i den senast genomförda valideringen är att modellen som helhet är tillförlitlig.

E.4.8 Specifikt om kapitalkravet på gruppnivå

Källor till diversifiering på gruppnivå

Solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag beräknas med Länsförsäkringar ABs partiella interna modell där resultaten från den interna modellen integreras med de resultat som beräknats med standardformeln. Modellen tar hänsyn till diversifieringseffekter både mellan olika typer av tillgångar, mellan olika typer av försäkringsåtaganden och mellan skulder och tillgångar. Genom att solvenskapitalkravet beräknas på konsoliderade data för tillgångar och skulder uppstår en diversifieringseffekt också mellan de bolag som konsolideras, det vill säga mellan Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv.

Även solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Liv beräknas med den partiella interna modellen med motsvarande diversifieringseffekter inom bolaget. Eftersom Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer konsolideras det inte utan dess solvenskapitalkrav läggs till enligt Metod 2 – sammanläggnings- och avräkningsmetoden – varvid inga diversifieringseffekter uppstår.

Kapitalkravet för Länsförsäkringar Bankkoncernen beräknas enligt sektorsregler för bankverksamhet och läggs till det konsoliderade solvenskapitalkravet enligt Metod 1 men utan diversifieringseffekter.

Diversifieringseffekter i beräkningen av Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav framgår av tabell E2(1) ovan.

Golv för det konsoliderade solvenskapitalkravet beräknat enligt Metod 1

Länsförsäkringar AB-koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav som beräknas enligt Metod 1 utgörs av moderbolagets, de konsoliderade försäkringsdotterbolagens och Länsförsäkringar Bankkoncernens kapitalkrav och uppgick per 31 december 2022 till 25 523 085 tkr.

Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav adderas enligt Metod 2 – sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

Golvet för Länsförsäkringar AB-koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav utgörs av summan av minimikapitalkraven för moderbolaget och de konsoliderade försäkringsdotterbolagen och var 5 091 379 tkr per 31 december 2022 vilket framgår i tabell E2(1) ovan. Minimikapitalkravet för Länsförsäkringar Liv redovisas upplysningsvis men ingår inte i beräkningen.

Skillnad mellan intern modell på solonivå och gruppnivå

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell är gemensam för alla företag ovan som omfattas av modellen. Modellen kalibreras mot samma gemensamma underliggande data för samtliga företag i koncernen.

En skillnad mellan modellens tillämpning på solonivå och gruppnivå föreligger dock genom att solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Gruppliv beräknas med intern modell för beräkningen av solvenskapitalkravet på gruppnivå för Länsförsäkringar AB medan beräkningen av solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Gruppliv på solonivå använder standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av något av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag under rapporteringsperioden. Inte heller har någon överträdelse inträffat på gruppnivå.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel om *Kapitalhantering*, vare sig från något av försäkringsbolagen eller på gruppnivå.

A photograph of a man with light brown hair, wearing a white t-shirt, holding a baby. The man is looking down at the baby with a smile. The baby is wearing a white onesie and light-colored socks. They are in a room with a window in the background, through which bright sunlight is streaming, creating a warm, golden glow. A potted plant is visible on the right side of the window. The overall mood is peaceful and intimate.

Länsförsäkringar AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar AB ägs till 100 procent av länsförsäkringsbolagen, tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Genom en tydlig roll i länsförsäkringsgruppens värdekedja bidrar Länsförsäkringar AB till att öka konkurrenskraften och att hålla låga kostnader för gemensam utveckling. Därigenom skapas förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader.

Länsförsäkringar AB utgörs av affärsenhet Sak, exkluderat Länsförsäkringar Gruppliv, samt enheter inom stöd och service.

Affärsenhet Sak ansvarar för den skadeförsäkringsrörelse som enligt uppdraget från länsförsäkringsbolagen ska bedrivas av Länsförsäkringar AB. Affärsenheten Sak ansvarar för utveckling och service av länsförsäkringsgruppens sakförsäkringsaffär samt bedriver sakförsäkring på utvecklingsområden, som komplement till länsförsäkringsbolagens erbjudande eller för att nå skalfördelar. Affärsenheten Sak bedriver framför allt personriskförsäkring, viss motor-, transport-, ansvars- och egendomsförsäkring, samt tecknar en väl diversifierad portfölj inom internationell mottagen återförsäkring. Affärsenheten Sak bedriver även skadelivränterörelse samt hanterar länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringskydd. Stöd och service ansvarar för affärservice, dels inom koncernen, dels till länsförsäkringsbolagen, och bedriver Länsförsäkringars gemensamma IT- och strategiska utvecklingsverksamhet.

Länsförsäkringar ABs resultat drivs dels av resultatet i skadeförsäkringsrörelsen, dels av resultatet i investeringsverksamheten. Affär tecknades under 2022 inom försäkringsområdena sjuk, sjukvård, olycksfall, egendom, transport, ansvar och kreditförsäkring, i huvudsak till företagskunder.

I skadeförsäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av skadeersättningar till försäkringstagare. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Om Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar AB ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank och försäkring, strategiskt utvecklingsarbete och service på områden som ger skalfördelar och effektivitet.

Försäkringstekniskt resultat

217 Mkr

Kapitalkrav

9 215 Mkr

Kapitalbas

20 548 Mkr

Kapitalkvot

223%

Försäkringsresultatet uppgick till 217 (206) Mkr. Resultatförbättringen berodde främst på lägre skadekostnader inom mottagen återförsäkring samt stark försäljning inom personrisk- och företagsförsäkring.

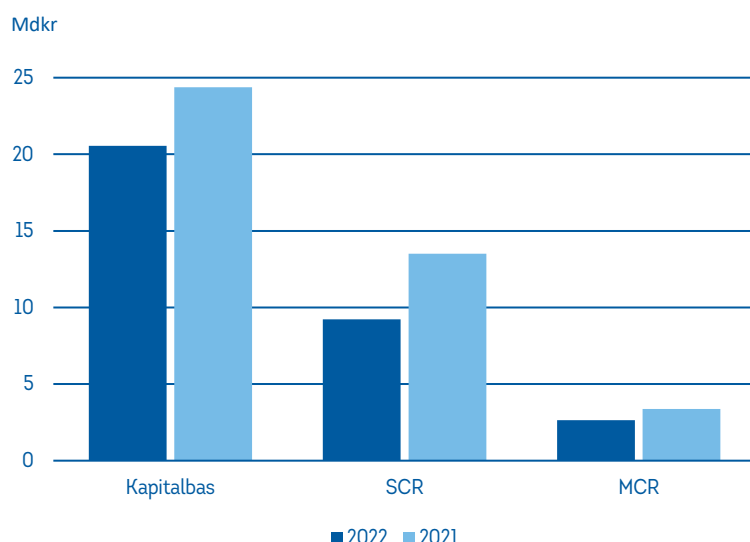
Den totala kapitalavkastningen per 31 december 2022 uppgick till -1,0 (8,5) procent. Fastigheter, som vid utgången av perioden uppgick till cirka 24 procent av placeringstillgångarna, hade drivet av positiva värdeförändringar för onoterade fastigheter hög avkastning och bidrog med 1,7 (4,4) procentenheter till totalavkastningen. Räntebärande tillgångar bidrog med -1,2 (0,3) procentenheter. Aktier hade en negativ utveckling under året och bidrog med -1,5 (3,2) procentenheter. Tillgångsslagen skog och private lending inom alternativa investeringar bidrog med -0,2 (0,2) respektive 0,2 (0,4) procentenheter.

Länsförsäkringar AB har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar AB beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell.

Länsförsäkringar ABs kapitalbas uppgick per 31 december 2022 till 20 548 (24 381) Mkr och solvenskapitalkravet till 9 215 (13 499) Mkr. Kapitalbasen och kapitalkravet minskade framför allt till följd av tecknad återförsäkring av annullationsrisk i Länsförsäkringar Fondliv. Kapitalkvoten uppgick till 223 (181) procent per 31 december 2022, vilket väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

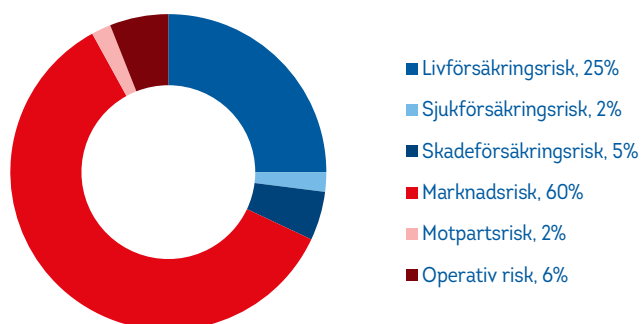
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar ABs minimikapitalkrav uppgick till 2 633 (3 375) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Länsförsäkringar ABs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Länsförsäkringar ABs riskprofil domineras av marknadsrisk och livförsäkringsrisk från fondförsäkringsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv. Skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten i moderbolaget, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Bolaget har även en mindre exponering för sjukförsäkringsrisk från bland annat sjukvårdsförsäkring samt gruppsjuk- och gruppolycksfallsförsäkring.

Figur 2: Länsförsäkringar ABs risker fördelat per riskkategori



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar ABs fall innebär värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Skulderna stod för den största omvärderingseffekten genom omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA, det vill säga skulderna som härrör från försäkringsavtal). Per 31 december 2022 motsvarade omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, brutto före avgiven återförsäkring till 3 242 Mkr och netto efter avgiven återförsäkring till belopp om 758 Mkr. De försäkringstekniska avsättningarna brutto värderas till 10 015 Mkr och netto till 3 472 Mkr i solvensbalansräkningen.

Länsförsäkringar ABs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets och koncernens verksamhet. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott, ett sakförsäkringsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område. Vd i Länsförsäkringar AB ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen och verksamheten i Länsförsäkringar AB.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett koncerngemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en gruppgemensam *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande moderbolaget Länsförsäkringar AB. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar ABs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Den 13 december 2022 tillträdde Mathias Collén som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB, efter att Fredrik Bergström lämnade posten som verkställande direktör den 14 februari 2022. I samband med det tillförordnades Malin Rylander Leijon, senast CFO för Länsförsäkringar AB, som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB fram till 12 december 2022. Jonas Ekegren tillförordnades som CFO för Länsförsäkringar AB den 15 februari 2022. Mathias har jobbat i Länsförsäkringar sedan 2014, senast som verkställande direktör för Länsförsäkringar Fondliv.

På Länsförsäkringar ABs stämma den 6 maj 2022 valde Caesar Åfors att lämna posten som styrelseordförande i Länsförsäkringar AB. Maria Engholm, tidigare vice styrelseordförande i Länsförsäkringar AB, valdes till ny styrelseordförande. Maria är verkställande direktör i HSB MälarDalarna och även styrelseordförande i Dalarnas Försäkringsbolag.

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och stigande inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor, svagare börser och lägre tillväxtutsikter som följd. Vad avser krigets effekter har Länsförsäkringar AB identifierat ett antal områden som påverkar verksamheten. Trots volatiliteten på finansiella marknader har Länsförsäkringar AB en fortsatt stark kapitalsituation och bedöms ha goda förutsättningar att hantera ytterligare volatilitet.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Verksamheten bedrivs i huvudsak i Sverige. Länsförsäkringar AB tecknar även en väl diversifierad portfölj inom internationellt mottagen återförsäkring.

Försäkringsresultatet presenteras så att det överensstämmer med skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat i årsredovisningen och uppgick till 216 926 (206 309) tkr. Resultatförbättringen berodde främst på stark försäljning inom personrisk- och företagsförsäkring samt positiva avvecklingsresultat på tidigare års skadereserver inom mottagen återförsäkring. Totalkostnadsprocenten uppgick till 92 (92) procent.

Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring ökade med fem procent till 2 584 884 (2 447 346) tkr där stark försäljning inom framför allt affärsområdena Motor samt Företag och Fastighet bidrog till den goda tillväxten. Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till 1 876 136 (1 768 834) tkr och skadeprocenten till 73 (72). Driftskostnadsprocenten uppgick till 19 (20).

Se vidare QRT-blankett s.05.01 och s.05.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren (enligt Solvens II) och geografiskt område. Följande tabeller visar försäkringstekniskt resultat skadeförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys samt per geografiskt område.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Sjukdom och olycksfall	115 904	82 554
Sjukvård	-13 385	20 023
Företag och fastighet	24 873	23 139
Ansvar	19 752	129 285
Trafik	-32 328	-10 528
Motorfordon	-9 682	10 803
Sjöfart, luftfart och transport	8 846	1 502
Direktförsäkring utländska risker	3 483	2 140
Total mottagen återförsäkring	108 580	-52 775
Övriga försäkringsgrenar	-9 117	165
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	216 926	206 309
varav kapitalavkastning överförd från finansrörelsen inklusive värdebevarande ränta för skadelivräntor	8 988	3 393
Totalt försäkringsresultat exklusive kapitalavkastning i försäkringsrörelsen	207 938	202 916

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag, såsom den redovisas i finansiell redovisning, presenteras med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen om -1,0 (8,5) procent.

Totalavkastningen uppgick till -1,0 (8,5) procent. Fastigheter, som vid utgången av perioden uppgick till cirka 24 procent av placeringstillgångarna, hade drivet av positiva värdeförändringar för onoterade fastigheter hög avkastning och bidrog med 1,7 (4,4) procentenheter till totalavkastningen. Räntebärande tillgångar bidrog med -1,2 (0,3) procentenheter. Aktier hade en negativ utveckling under året och bidrog med -1,5 (3,2). Tillgångsslagen skog och private lending inom alternativa investeringar bidrog med -0,2 (0,2) respektive 0,2 (0,4) procentenheter.

Länsförsäkringar ABs fastighetsinvesteringar ägs genom aktiebolag vilket påverkar hur avkastningen redovisas i den finansiella redovisningen och försvårar kopplingen mellan avkastningsprocent och redovisad kapitalavkastning. I Länsförsäkringar AB ägs fastigheter genom LF Sak Fastighets AB och klassificeras i redovisningen som aktier och andelar i koncernföretag. Innehavet i LF Sak Fastighets AB redovisas till anskaffningsvärde vilket innebär att avkastningen inte redovisas i resultaträkningen, men årets avkastning påverkar kapitalbasen genom omvärdering av aktier och andelar i dotterföretag. Del av avkastningen redovisas därmed i resultaträkningen, se tabellen nedan. Övrig avkastning, inklusive värdejustering, påverkar kapitalbasen genom omvärdering av aktier och andelar i dotterföretag.

Vidare ingår utdelningar och koncernbidrag från dotterbolag i redovisad kapitalavkastning. Under året erhöles koncernbidrag från Länsförsäkringar Bank om 400 000 tkr, Agria om 350 000 tkr och Länsförsäkringar Gruppliv om 50 000 tkr. Under året lämnades koncernbidrag till Länsförsäkringar Fondliv om 60 000 tkr.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller kostnader i kapitalförvaltningen, övriga finansiella kostnader samt omräkning av skadelivräntereserv och ingår inte i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	77 414	-215 070	-137 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	46 091	-118 379	-72 288
Derivat	932	-19 792	-18 860
Aktier och andelar i koncernföretag	1 921 271	0	1 921 271
<i>varav utdelning från dotterbolag (ingår inte i avkastningsprocent)</i>	<i>1 921 271</i>	<i>0</i>	<i>1 921 271</i>
Aktier och andelar i intresseföretag	52	0	52
Valutakursresultat, netto (del av valutakursresultatet ingår i avkastningsprocent)	0	-40 931	-40 931
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-57 919	-57 919
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-4 200	-4 200
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	49 426	0	49 426
Total avkastning enligt resultaträkning	2 095 186	-456 291	1 638 895

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	267 864	0	267 864
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	31 522	-1 968	29 554
Derivat	3 579	-2 314	1 265
Aktier och andelar i koncernföretag	1 435 000	0	1 435 000
<i>varav utdelning från dotterbolag (ingår inte i avkastningsprocent)</i>	<i>1 435 000</i>	<i>0</i>	<i>1 435 000</i>
Aktier och andelar i intresseföretag	30 510	0	30 510
Valutakursresultat, netto (del av valutakursresultatet ingår i avkastningsprocent)	0	-38 951	-38 951
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-59 954	-59 954
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-2 420	-2 420
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-7 336	-7 336
Total avkastning enligt resultaträkning	1 768 475	-112 943	1 655 532

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar, som presenteras i rapport över övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen, påverkade eget kapital med -1 489 (-1 569) tkr.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar ABs dotterbolag har lagt ut vissa funktioner och verksamheter till Länsförsäkringar AB. Verksamhet som har lagts ut till moderbolaget är i huvudsak utvecklingsverksamheten, tillhandahållandet av IT-relaterade produkter och tjänster, compliance, riskkontroll och internrevision samt redovisning och rapportering. Härutöver tillhandahåller Länsförsäkringar AB andra tjänster såsom HR, inköp och kontorsservice, kommunikation och juridik.

Icke tekniska intäkter och kostnader från moderbolagets stöd- och serviceverksamhet summerade till -625 063 (-366 521) tkr, där en nedskrivning av immateriella tillgångar om 35 000 (200 000) tkr och byte av IT-leverantör bidrog till ökade kostnader. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 1 197 295 (1 483 708) tkr.

Den av dotterbolagen utlagda verksamheten och tillhandahållandet av övriga tjänster regleras i uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB.

Tabell A4(1): Länsförsäkringar AB intäkter och kostnader från stöd- och serviceverksamhet

tkr	2022	2021
Övriga intäkter	3 684 288	3 290 333
Övriga kostnader	-4 309 351	-3 656 854

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Jonas Ekegren tillträdde som CFO för Länsförsäkringar AB den 21 februari 2023.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

För Länsförsäkringar AB-koncernen har fastställts en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Inom ramen för policyn har Länsförsäkringar ABs styrelse fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskrivs närmare processen för utlagd verksamhet samt anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. En mer detaljerad instruktion vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar AB har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31

Verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Kapitalförvaltning	Sverige
Skadereglering och skadeadministration	Sverige
Oberoende medicinsk försäkringsrådgivning avseende sjuk- och olycksfallsförsäkring	Sverige
Utveckling, förvaltning och drift av system/applikationer	Sverige, Irland, Indien
IT-säkerhetstjänster	Sverige, USA
IT-testtjänst	Sverige
Utdatatjänster	Sverige
Scanningtjänster och dokumenthantering	Sverige
Kommunikationsplattform	Sverige

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar ABs riskprofil domineras av marknadsrisk och livförsäkringsrisk från fondförsäkringsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv. Skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten i moderbolaget, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Operativa risker finns inneboende i all typ av verksamhet. Klimatrisiker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

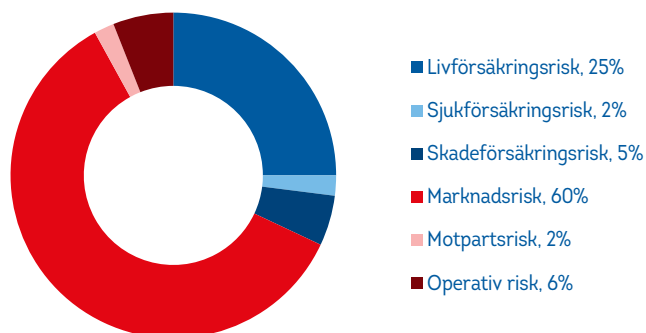
Följande karaktäriserar Länsförsäkringar ABs riskprofil:

- Verksamheten bedrivs i Sverige. Ett undantag görs för Agria som bedriver djurförsäkring i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland, Irland och Nederländerna. Samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar koncernens produkter och därigenom uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Verksamheten riktar sig, direkt och genom länsförsäkringsbolagens förmedling, huvudsakligen till privatpersoner samt små och medelstora företag, och har få stora engagemang som innebär risk mot stora företag.
- I fondförsäkringsverksamheten bärs marknadsriskerna i huvudsak av försäkringstagarna, men eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet styr bolagets intjäning blir även bolaget exponerat för marknadsrisk. Riskerna i de placeringstillgångar som koncernens bolag förvaltar för egen räkning hålls på en låg nivå. Om fondlivförsäkringskunderna återköper eller flyttar sina försäkringar till andra bolag påverkas den långsiktiga lönsamheten i fondlivförsäkringsverksamheten negativt.
- Sakförsäkringsverksamheten är väldiversifierad med bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, viss företagsförsäkring och internationell återförsäkring. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras, där så bedöms som lämpligt. För länsförsäkringsgruppens räkning sköts en omfattande verksamhet avseende återförsäkring som medför betydande motpartsexponeringar brutto men inga stora risker netto.
- Affärsverksamheten bygger på att premier betalas i förväg och att de förvaltas till dess att en försäkringsersättning utbetalas och likviditetsrisken är därför nära kopplad till placeringstillgångarna i bolagens investeringsportföljer, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal. För Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag begränsas möjligheten till upplåning av punkt 6 i Försäkringsrörelselagens 4:e kapitel.
- Operativa risker i den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter och tjänster kan vara förknippade med olika produktrisker. Säkerhetsrisker, som till exempel externa brott och interna oegentligheter, går inte att helt undvika och i takt med ökad digitalisering har cyberrisker och IT-risker hamnat alltmer i fokus. Compliancerisker är ständigt i fokus, och då särskilt risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism.
- Klimatrisk utgör en finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Länsförsäkringar AB arbetar med klimatrisk både utifrån verksamhetens påverkan på klimatet samt klimatets påverkan på verksamheten.

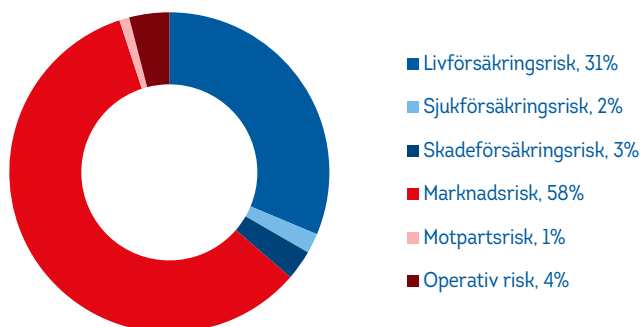
I figur C(1) illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler per 31 december 2022 jämfört med föregående årsskifte.

Figur C(1): Länsförsäkringar ABs kapitalkrav enligt försäkringsregler per 2022-12-31 jämfört med 2021-12-31

2022-12-31



2021-12-31



C.1 Teckningsrisk⁷

Länsförsäkringar ABs exponering för försäkringsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom försäkringsrisk och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2022 beskrivs i avsnitt C.1 i rapporten på grupp nivå.

C.1.1 Riskexponering

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar företagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen netto, det vill säga efter återförsäkring, för Länsförsäkringar AB per 31 december 2022 jämfört med föregående årsskifte. Minskningen under 2022 är huvudsakligen hänförlig till värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet till följd av börsnedgången under året.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Bästa skattning netto (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Skadeförsäkringsrisk	2 762 691	2 705 174
Sjukförsäkringsrisk	1 235 377	1 335 641
Livförsäkringsrisk	183 573 736	204 415 794
varav fondförsäkring	177 995 116	198 710 471
Summa	187 571 804	208 456 608

C.1.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.1.2.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.1.3.

⁷ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

C.1.4 Riskkänslighet

Tabell C1(2) visar känsligheten i Länsförsäkringar ABs kapitalbas för förändringar av skadefrekvens eller storleken på genomsnittsskada respektive momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i moderbolaget Länsförsäkringar AB	-148 954	-140 459
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i Agria	-301 577	-281 076
20% högre dödlighet i Länsförsäkringar Gruppliv	-16 767	-6 004
10% momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv	-1 239 159	-1 698 187

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar AB använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

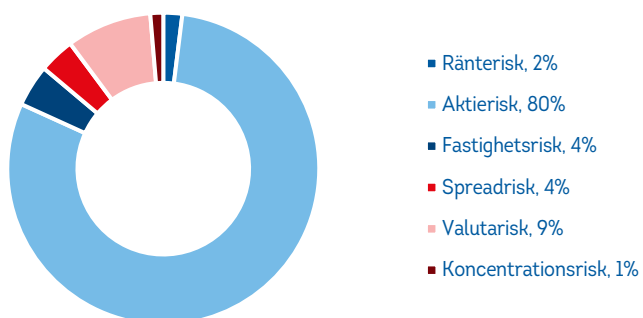
Länsförsäkringar ABs exponering för marknadsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom marknadsrisk och hur aktsamhetsprincipen tillämpas vid investeringar och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2022 beskrivs i avsnitt C.2 i rapporten på gruppnivå.

C.2.1 Riskexponering

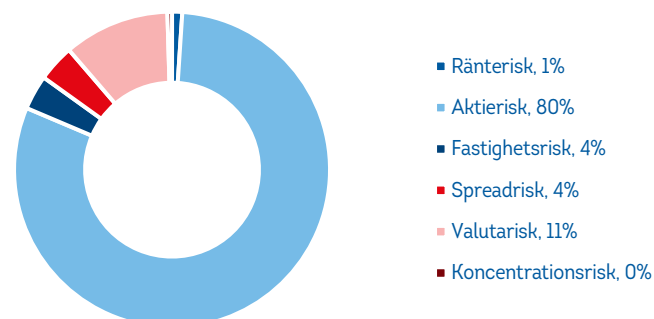
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn tagen till diversifieringseffekter. Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1). Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav redovisas i tabell E2(1) och avseende marknadsrisk uppgick detta till 6 818 180 tkr per 31 december 2022. Solvenskapitalkravet fördelar sig på riskslagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1).

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2022-12-31

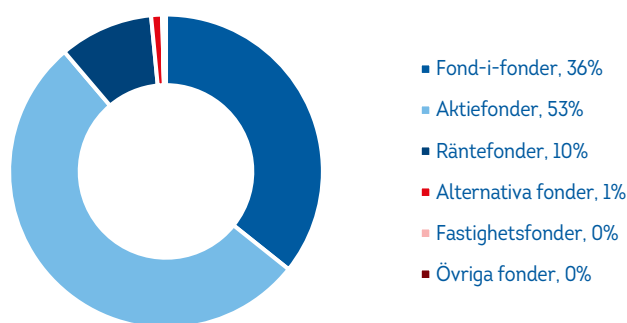


2021-12-31



Länsförsäkringar Fondliv bidrar med materiella tillskott av marknadsrisk genom att den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är beroende av utvecklingen av fondförsäkringstillgångarna. Per 31 december 2022 fördelade sig dessa i enligt med figur C2(2).

Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2022-12-31



Tabell C2(1): Nettoexponering* per valuta uttryckt i SEK

Valuta (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
USD	1 162 737	1 036 829
EUR	559 227	236 136
DKK	199 211	137 023
GBP	153 341	232 028
NOK	117 896	76 023
CHF	111 136	76 432
JPY	97 645	70 787
CAD	19 486	2 738
INR	10 989	-3 744
KRW	-10 574	-14 201
Övriga valutor	-43 357	-73 077
Summa	2 377 737	1 776 973

* Netto efter hänsyn till derivatkontrakt, tillgångar och skulder.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.1.

C.2.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.2.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.3.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabell C2(2) nedan redovisas effekten på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisker jämfört med föregående år. Den indirekta effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten har också inkluderats i känsligheterna i tabellen.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)*	2022-12-31	2021-12-31
1% högre räntenivå	131 959	221 830
1% lägre räntenivå	-145 068	-246 559
10% lägre aktiekurser	-1 389 082	-1 765 509
10% förstärkning av SEK	-229 817	-162 808
1% ökad kreditspread	-169 667	-167 329
10% lägre fastighetspriser	-256 545	-234 480

* Netto värdeförändring i placeringstillgångar, framtida intjäning från fondförsäkringsverksamheten och försäkringstekniska skulder.

C.3 Kreditrisk

Länsförsäkringar ABs exponering för kreditrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom kreditrisk och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2022 beskrivs i avsnitt C.3 i rapporten på grupp nivå.

C.3.1 Riskexponering

I tabell C3(1) redovisas den totala motpartsexponeringen uttryckt som marknadsvärden för finansiella derivat och kassabehållningar samt för återförsäkringsgivare jämfört med föregående årsskifte.

I tillägg till nedanstående exponering hade bolaget per den 31 december 2022 ansvarsförbindelser uppgående till 1 830 936 tkr. Av dessa utgjorde 1 164 936 tkr investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	28 757	21 666
A	5 231 738	3 722 802
BBB eller lägre	165 290	115 973
Totalt	5 425 785	3 860 440
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	0	3 646
A	5 355	3 698
BBB eller lägre	1 428	0
Clearing via central motpart	312	304
Totalt	7 095	7 648
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	5 901 270	6 354 232
AA	348 610	627 826
A	313 496	829 664
BBB eller lägre	17 200	102 474
Totalt	6 580 576	7 914 197

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.3.1.

C.3.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.3.2.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.3.3.

C.3.4 Riskkänslighet

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.3.4.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar ABs exponering för likviditetsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom likviditetsrisk och hur aktsamhetsprincipen tillämpas vid investeringar och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2022 beskrivs i avsnitt C.4 i rapporten på grupp nivå.

C.4.1 Riskexponering

I tabell C4(1) visas hur bolagets placeringstillgångar fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet jämfört med föregående årsskifte.

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i bolagets framtida premier uppgick per 31 december 2022 till 287 426 tkr.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2022-12-31	2021-12-31
1	Kassa	26%	16%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	19%	35%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	20%	23%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	9%	7%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	25%	19%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.1.

C.4.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.2.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.3.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar ABs exponering för operativ risk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom operativ risk och vilka riskreduceringstekniker som används beskrivs i avsnitt C.5 i rapporten på grupp nivå.

C.6 Övriga materiella risker

Länsförsäkringar ABs exponering för övriga materiella risker, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom övriga risker och vilka riskreduceringstekniker som används beskrivs i avsnitt C.6 i rapporten på grupp nivå.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar AB med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁸

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	75 823	-75 823	0
Immateriella tillgångar	323 305	-323 305	0
Fastighet, maskiner & utrustning för eget bruk	269 535	1 149 861	1 419 396
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	16 238 521	20 426 582	36 665 103
Aktier övriga	243 345	62 512*	305 857
Obligationer	1 999 413	-	1 999 413
Investeringsfonder	1 387 147	-	1 387 147
Derivat	31 438	-	31 438
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	9 027 097	-2 483 784	6 543 313
Försäkringsfordringar	817 050	-640 699**	176 351
Återförsäkringsfordringar	439 849	279 064**	718 913
Kassa och Bank	2 660 861	-	2 660 861
Övriga tillgångsposter	2 649 762	-10 791	2 638 971
Totala tillgångar	36 163 146	18 383 617	54 546 763

* Omvärderingsposten är hänförligt till både en omklassificeringseffekt på 56 020 tkr och en omvärderingseffekt på 6 492 tkr.

** Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsfordringar utan beaktas i bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	13 257 065	-3 241 623	10 015 442
Andra skulder (se avsnitt D.3)	3 220 954	724 555	3 945 509
Totala skulder	16 478 019	-2 517 068	13 960 951
Tillgångar minus skulder	19 685 127	20 900 685	40 585 812

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

I Solvens II beaktas premiefordringar i bästa skattningen vilket skiljer sig mot den finansiella redovisningen där premiefordringar ingår i fordringar. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Nedanstående beskrivning av beräkningsgrund och antagande avser Länsförsäkringar AB specifikt och återfinns inte i avsnitt D.1.2 för gruppen.

⁸ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består bland annat av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Aktier i dotter- och intressebolag

I den finansiella redovisningen värderas dessa till anskaffningsvärde med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar. I solvensbalansräkningen värderas de helägda försäkringsbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv och Länsförsäkringar Fondliv var för sig enligt Solvens II-regelverket, det vill säga till värdet, enligt Solvens II-regler, av respektive bolags tillgångar minus skulder. För närmare information, se avsnitt D.1.2 i rapporten på grupp nivå ovan om värderingsprinciper, samt motsvarande avsnitt i rapporten om Agria, Länsförsäkringar Gruppliv och Länsförsäkringar Fondliv.

Värdet på Länsförsäkringar Bank värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden vilket innebär Länsförsäkringar Bankkoncernens eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar. I värderingen av eget kapital så exkluderas dock primärkapitaltillskottet, trots att det utgör ett eget kapital-instrument, eftersom det är externa parter som äger instrumentet samt att det är det mest konservativa sättet att uppskatta ett verkligt värde på Länsförsäkringar Bank-koncernen.

Det helägda försäkringsbolaget Länsförsäkringar Liv, som drivs enligt ömsesidiga principer, värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet vilket är samma värde som tas upp i den finansiella redovisningen. Det helägda fastighetsbolaget LF Sak Fastighets AB värderas till verkligt värde, det vill säga marknadsvärde av bolagets innehav i fastighetsägande bolag. Aktier i intressebolag avser innehav i onoterade aktier. Intresseföretag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt D.1.2.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

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

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt D.1.4.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

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

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal eller paid-to-paid metoden.

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

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

Försäkringstekniska avsättningar brutto per 31 december 2022 framgår av följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Direkt försäkring	2 636 616	73 361	2 709 977
Sjukvårdsförsäkring	250 312	3 009	253 321
Försäkring avseende inkomstskydd	656 185	24 494	680 679
Ansvarsförsäkring för motorfordon	280 068	1 641	281 709
Övrig motorfordonsförsäkring	502 457	814	503 271
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	137 003	5 868	142 871
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	78 593	729	79 322
Allmän ansvarighetsförsäkring	668 499	36 391	704 890
Kredit- och borgensförsäkring	55 568	252	55 820
Rättsskyddsförsäkring	2 975	164	3 139
Assistansförsäkring	4 956	0	4 956
Proportionell återförsäkring	1 130 941	4 962	1 135 904
Försäkring avseende inkomstskydd	1 262	42	1 304
Ansvarsförsäkring för motorfordon	850 351	0	850 351
Övrig motorfordonsförsäkring	144	2	146
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	9 127	297	9 424
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	241 336	3 252	244 588
Allmän ansvarighetsförsäkring	28 721	1 369	30 091
Icke-proportionell återförsäkring	4 598 871	40 256	4 639 126
Sjukåterförsäkring	149 550	4 117	153 667
Olycksfallsåterförsäkring	2 427 847	7 364	2 435 210
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	54 536	5 970	60 506
Egendomsåterförsäkring	1 966 938	22 805	1 989 743
Livförsäkring	1 520 542	9 894	1 530 435
Skadelivräntor, sjukförsäkring	1 030	43	1 073
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 519 512	9 851	1 529 363
Summa	9 886 970	128 472	10 015 442

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Skadeförsäkring, premieavsättning

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

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

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder.

Skadelivräntor

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

I följande tabell redovisas materiella skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärgren. I de flesta fall överstiger FTA i den finansiella redovisningen de i solvensbalansräkningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	FTA finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II- balansräkning,
Direkt försäkring	3 563 123	-853 146	2 709 977
Sjukvårdsförsäkring	339 595	-86 274	253 321
Försäkring avseende inkomstskydd	900 300	-219 621	680 679
Ansvarsförsäkring för motorfordon	381 058	-99 349	281 709
Övrig motorfordonsförsäkring	551 695	-48 425	503 271
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	192 616	-49 745	142 871
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	124 480	-45 158	79 322
Allmän ansvarighetsförsäkring	967 271	-262 382	704 890
Kredit- och borgensförsäkring	67 464	-11 645	55 820
Rättsskyddsförsäkring	3 310	-171	3 139
Assistansförsäkring	35 333	-30 376	4 956
Proportionell återförsäkring	1 409 054	-273 150	1 135 904
Försäkring avseende inkomstskydd	1 928	-624	1 304
Ansvarsförsäkring för motorfordon	1 043 699	-193 347	850 351
Övrig motorfordonsförsäkring	183	-37	146
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	11 385	-1 961	9 424
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	321 778	-77 190	244 588
Allmän ansvarighetsförsäkring	30 081	9	30 091
Icke-proportionell återförsäkring	6 729 610	-2 090 484	4 639 126
Sjukåterförsäkring	241 212	-87 545	153 667
Olycksfallsåterförsäkring	3 795 872	-1 360 662	2 435 210
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	72 276	-11 770	60 506
Egendomsåterförsäkring	2 620 249	-630 506	1 989 743
Livförsäkring	1 555 279	-24 844	1 530 435
Skadelivräntor, sjukförsäkring	1 184	-112	1 073
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 554 095	-24 732	1 529 363
Summa	13 257 065	-3 241 623	10 015 442

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

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

Motpartsfallissemangsjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per affärsgrän.

Tabell D2(3): Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar per 2022-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning
Direkt försäkring	721 171
Sjukvårdsförsäkring	0
Försäkring avseende inkomstskydd	4 750
Ansvarsförsäkring för motorfordon	206 508
Övrig motorfordonsförsäkring	416 899
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	18 828
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	14 301
Allmän ansvarighetsförsäkring	19 023
Kredit- och borgensförsäkring	43 654
Rättsskyddsförsäkring	-12
Assistansförsäkring	-2 782
Proportionell återförsäkring	947 435
Försäkring avseende inkomstskydd	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon	850 351
Övrig motorfordonsförsäkring	0
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	-2
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	97 088
Allmän ansvarighetsförsäkring	-3
Icke-proportionell återförsäkring	3 585 750
Sjukåterförsäkring	110 747
Olycksfallsåterförsäkring	2 271 970
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	0
Egendomsåterförsäkring	1 203 032
Livförsäkring	1 288 958
Skadelivräntor, sjukförsäkring	0
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 288 958
Summa	6 543 313

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar AB bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med ORT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar AB med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁹

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Eventualförpliktelser	-	10 928	10 928
Uppskjuten skatteskuld	-	121 874	121 874
Derivat	5 065	-	5 065
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	-	1 189 170	1 189 170
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	832 206	-247 638*	584 568
Återförsäkringsskulder	237 995	-189 636*	48 359
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	1 395 005	-	1 395 005
Övriga skuldposter	750 683	-160 143	590 540
Totalt andra skulder	3 220 954	724 555	3 945 509

* Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsskulder utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

I Solvens II beaktas premiefordringar och premieskulder i bästa skattningen vilket skiljer sig mot den finansiella redovisningen där dessa ingår i fordringar och skulder. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångs- och skuldsidan i Solvens II-balansräkningen.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver, samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II.

I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 121 874 tkr hänförligt till ej avdragsgilla pensionskostnader -10 791 tkr, periodiseringsfond med belopp 10 199 tkr, omvärdering av immateriella tillgångar med belopp -66 601 tkr, förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) netto med belopp -14 590 tkr samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto med belopp 203 657 tkr. Periodiseringsfonderna kan återföras oberoende av resultat i bolaget men senast sex år efter avsättning.

I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

⁹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Ej avdragsgilla pensionskostnader	-10 791	-	-10 791	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
-Avsättning 2020	-	3 195	3 195	2026-12-31
-Avsättning 2021	-	4 120	4 120	2027-12-31
-Avsättning 2022	-	2 884	2 884	2028-12-31
Omvärdering Immateriella tillgångar	-	-66 601	-66 601	
Omvärdering DAC	-	-14 590	-14 590	
Omvärdering FTA netto	-	203 657	203 657	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-10 791	132 665	121 874	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på grupp nivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på grupp nivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

Övrig information gällande värdering för solvensändamål återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt D.5.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar ABs kapitalbas uppgick per den 31 december 2022 till 20 548 009 tkr och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 9 215 301 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 223 procent vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 2 633 226 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade med 3 833 473 tkr under året och solvenskapitalkravet minskade med 4 283 747 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget ökade kapitalkvoten jämfört med vid föregående års slut, då den uppgick till 181 procent. Ökningen berodde huvudsakligen på att Länsförsäkringar Fondliv tecknat en återförsäkring avseende annullationsrisk.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar ABs kapitalbas består i sin helhet av primärkapital Nivå 1-obegränsat, vilket är kapital av högsta kvalitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar AB minskade under rapportperioden med 3 833 473 tkr till 20 548 009 tkr. Minskningen är främst hänförlig till justeringar avseende Solvens II-värderingen. Årets resultat påverkade kapitalbasen positivt med 1 171 659 tkr, varav erhållna utdelningar och koncernbidrag från dotterbolag uppgick till 1 921 271 tkr. Under året har Länsförsäkringar AB lämnat utdelning till aktieägarna som minskat det egna kapitalet med 1 751 330 tkr. Föreslagen utdelning till aktieägarna för den kommande rapportperioden är lägre i år jämfört med föregående år vilket medför en positiv kapitalbaseffekt om 1 052 883 tkr. De större Solvens II-omvärderingsposter som påverkade kapitalbasförändringen under året var omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag vilken minskade med 3 929 348 tkr, omvärdering av försäkringstekniska avsättningar vilken ökade kapitalbasen med 205 098 tkr samt omvärdering av eventualförpliktelser som medförde en ökning av kapitalbasen med 128 872 tkr. Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut ökade under året vilket medförde att kapitalbasen minskade med 719 628 tkr. Avdraget motsvarar det upptagna värdet i Solvens II-balansräkningen hänförligt till aktieinnehavet i Länsförsäkring Bank.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Länsförsäkringar AB vid slutet av rapporteringsperioden och vid dess början samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	200 000	200 000
Avstämningsreserv	39 687 365	42 801 211
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-19 339 356	-18 619 728
Summa kapitalbas	20 548 009	24 381 483

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	18 297 362	18 859 340
Obeskattade reserver	1 187 765	1 173 765
Förutsebara utdelningar	-698 447	-1 751 330
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	20 900 685	24 519 436
Summa avstämningsreserv	39 687 365	42 801 211

Samtliga poster i tabellen utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar AB. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på grupp nivå.

Den största värderingsskillnaden avser aktier i dotter- och intressebolag som uppgick till 20 482 601 tkr. Från kapitalbasen görs dock ett avdrag på 19 339 356 tkr som motsvarar det upptagna värdet i Solvens II-balansräkningen hänförligt till aktieinnehavet i Länsförsäkringar Bank. Kapitalbaseffekten efter avdrag avseende aktier i dotter- och intressebolag hänförligt till Solvens II uppgår därmed till 1 143 245 tkr.

En annan större skillnad är förutsebara utdelningar som minskar kapitalbasen redan under innevarande år och som uppgick till - 698 447 tkr.

Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgick till 988 626 tkr och bestod av flera delposter. Omvärdering av ersättningsreserver var positiv då bästa skattning tillsammans med riskmarginal för reserverna var lägre än de faktiskt bokförda reserverna i balansräkningen. Även omvärderingen av premiereserver var positiv då förväntad vinst räknas in i solvensbalansräkningen när försäkringskontraktet ingås. Den omvärderingseffekten minskar successivt när premiereserven löses upp och faktiskt resultat faller ut i resultaträkningen.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	19 685 127	20 233 105
Förutsebara utdelningar	-698 447	-1 751 330
Omvärdering av immateriella tillgångar	-323 305	-346 348
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader, netto	-70 827	-66 913
Omvärdering IFRS 16 Leasingavtal	-39 309	-39 390
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, netto	988 626	783 528
Omvärdering av uppskjutna skatter	-132 665	-83 590
Omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag	20 482 601	24 411 949
Eventualförpliktelse	-10 928	-139 800
Övriga poster	6 492	0
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-19 339 356	-18 619 728
Summa kapitalbas	20 548 009	24 381 483

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blanketter s.25.02 samt s.28.01 (se bilaga 1) framgår i tabell E2(1) nedan bolagets solvens- respektive minimikapitalkrav.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	3 570 064	6 098 694
Sjukförsäkringsrisk	389 371	491 854
Skadeförsäkringsrisk	1 070 033	1 026 555
Marknadsrisk	6 818 180	9 703 327
Motpartsrisk	340 168	255 004
Operativ risk	523 747	605 783
Riskabsorption	-290 833	-278 831
Diversifiering	-3 205 429	-4 403 337
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar AB	9 215 301	13 499 048
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar AB	2 633 226	3 374 762

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar AB använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar AB använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar AB.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

I tabell E2(1) framgår hur kapitalkraven förändrats under rapporteringsperioden. Fallande börser under 2022 har bidragit till att sänka kapitalkravet för marknadsrisk. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer vilket också bidragit till att sänka Länsförsäkringar ABs kapitalkrav för både livförsäkringsrisk och marknadsrisk.

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

Länsförsäkringar AB använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell som används för beräkning av solvenskapitalkrav beskrivs i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.



Agria Djurförsäkring





Sammanfattning

Agria Djurförsäkring (hädanefter benämnt Agria) är länsförsäkringsgruppens specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och ett dottervarumärke till Länsförsäkringar. Specialiseringen innebär ett renodlat fokus och engagemang kring djuren och dess ägare.

Agrias internationella verksamhet bedrivs i filialer i Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien och Tyskland samt i dotterbolag i Storbritannien, Agria Pet Insurance Ltd och i dotterbolag i Irland, Capstone Financial Services Ltd. Agrias digitala veterinärrådgivning drivs i dotterbolaget Agria Vet Guide AB. I februari 2022 utökades Agrias internationella verksamhet genom förvärv av det irländska bolaget Capstone Financial Services Limited som förmedlar djurförsäkring i Irland och Nederländerna. Agria har även etablerat en filial i Irland under året.

Agrias starka varumärke byggs bland annat genom ett stort engagemang i djurens hälsa och forskningsprogram. Agria deltar vid olika djurevenemang – tävlingar, utställningar och clinics. I samarbete med flera djurägarorganisationer, som exempelvis kennelklubbar och olika avelsklubbar, sker en ständig dialog med Agrias kunder.

Agrias resultat drivs i huvudsak av resultatet i skadeförsäkringsrörelsen, och till viss del av resultatet i investeringsverksamheten. I skadeförsäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av försäkringsersättningar. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Försäkringsresultatet uppgick till 486 (342) Mkr. Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 14 procent. Volymökningen skedde inom samtliga affärer, med tillväxt i såväl utländsk som svensk verksamhet. Skadekostnadsprocenten minskade och uppgick till 68 (72) procent och driftskostnadsprocenten ökade till 23 (21).

Om Agria Djurförsäkring

Agria är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Agria finns i Sverige och har filialer i Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien och Tyskland. Under året har även en filial i Irland etablerats. I Storbritannien finns också dotterbolaget Agria Pet Insurance Ltd (API). Under året förvärvades det irländska bolaget Capstone Financial Services Limited med verksamhet i Irland och Nederländerna. Agria erbjuder privatpersoner, lantbrukare och andra företagare försäkringsskydd för djur och gröda. Skyddet omfattar veterinärvårds-, liv- och avbrottsförsäkring. Agria erbjuder även veterinärrådgivning via videosamtal genom det helägda dotterbolaget Agria Vet Guide AB.

Försäkringstekniskt resultat

486 Mkr

Kapitalkrav

997 Mkr

Kapitalbas

1 717 Mkr

Kapitalkvot

172%

Fortsatta investeringar har skett i uppbyggnad av nya marknader. I Storbritannien fick Agria sin tredjelandsfilial godkänd och produktutbudet kompletterades med hästförsäkringar. Som nämnts förvärvade Agria i februari 2022 det irländska bolaget Capstone Financial Services Limited och under 2022 etablerades även en filial i Irland. Agria är nu representerat i nio länder.

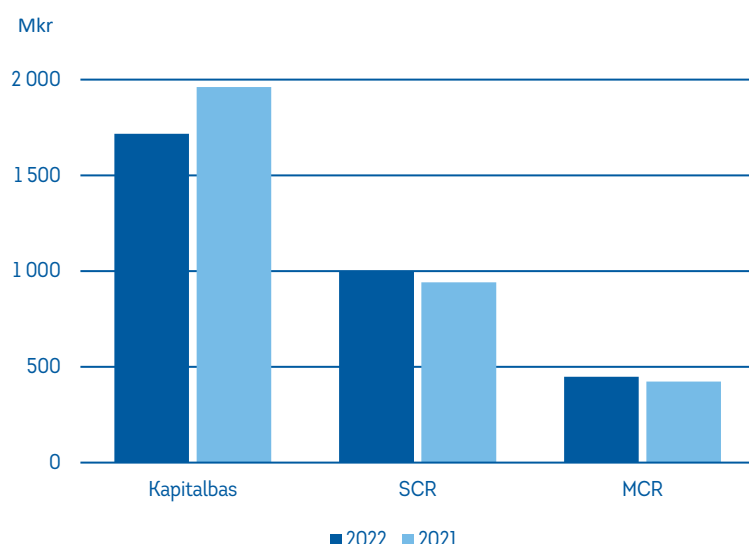
Den totala kapitalavkastningen på placeringstillgångar sjönk till -4,7 (6,1) procent till följd av negativ marknadsutveckling. Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en kort duration. Aktier hade en svag utveckling under året och bidrog med -1,7 (3,0) procentenheter. Ränteportföljen bidrog med -0,7 (0,2) procentenheter. Fastigheter bidrog med -2,1 (2,6) procentenheter. Tillgångsslaget skog inom alternativa investeringar bidrog med -0,2 (0,2) procentenheter.

Agria har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Agria beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell.

Agrias kapitalbas uppgick vid årets slut till 1 717 (1 962) Mkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 997 (942) Mkr. Det ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 172 (208) procent vid årets slut som därmed väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

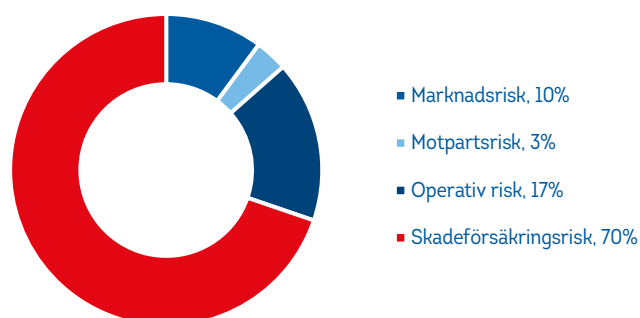
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Agrias minimikapitalkrav uppgick till 449 (424) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Agrias kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget behöver baserat på de risker bolaget har i sin verksamhet. Den relativa storleken på kapitalkraven för olika slags risker utgör bolagets riskprofil. Agrias solvenskapitalkrav baseras på att verksamheten är exponerad för skadeförsäkringsrisk, marknadsrisk, operativ risk och motpartsrisk.

Figur 2: Agrias risker fördelat per riskkategori, 2022-12-31



Skadeförsäkringsrisk är den största risken i Agria och avser premie-, reserv-, katastrofrisk och annullationsrisk. Skadeförsäkringsrisk utgör 70 procent av Agrias regulatoriska kapitalkrav och bolaget är specifikt exponerat för risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat, så kallad premierisk. Det kommer sig av att affären har kort avvecklings-tid, i meningen att tiden från skadetillfälle till slutlig utbetalning är kort. Agria är även exponerat för operativ risk, genom till exempel risken för cyberattacker, samt marknadsrisk vilket avser risken för förluster på grund av ändrade värden på tillgångar på de finansiella marknaderna.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Agrias fall innebar värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Per 31 december 2022 motsvarade omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna till 2 526 Mkr före avgiven återförsäkring. De försäkringstekniska avsättningarna brutto värderas till 655 Mkr och netto till 639 Mkr i solvensbalansräkningen.

Agrias styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en Egen risk- och solvensanalys (ERSA), vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Agria. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Agrias verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Den starka trenden att skaffa ett husdjur eller häst har avtagit något i samband med att samhället öppnat upp och fler människor går tillbaka till mer normala rutiner på arbetsplatser och skolor, men ligger på en fortsatt hög nivå. När samhället öppnar upp ges också möjlighet att träffa kunder och partners vid större evenemang samtidigt som försäljning, service och event fortsatt sker i digitala kanaler - en hybrid som är här för att stanna och ger oss möjlighet att nå ut till allt fler djurägare.

Under året har ett stort fokus lagts på ökad digital kommunikation med djurägare. Det handlar bland annat om förbättrade användningsmöjligheter av Agria Vårdguide, skadeförebyggande åtgärder och nya digitala e-learning tjänster för ökad kunskap hos djurägare. En fortsatt kraftig ökning av fullt automatiserad skadehantering i såväl anmälan som handläggning i både Sverige och Norge ökar effektiviteten och ger en snabbare skadehantering.

Agrias utländska verksamhet visar på god tillväxt i samtliga länder samtidigt som varumärkeskännedomen fortsatt ökar. Fortsatta investeringar i digitala kanaler och fokus på ökad kundlojalitet bidrar till tillväxten. Ett starkt tekniskt resultat levererades framför allt av verksamheterna i Storbritannien och Norge, även Danmark bidrog. I Tyskland har verksamhet bedrivits i drygt ett år och fått ett positivt mottagande på marknaden. Det andra halvåret visade en kraftigt ökad försäljning. I Storbritannien fick Agria sin tredjelandsfilial godkänd och produktutbudet kompletterades med hästförsäkringar. I februari 2022 förvärvade Agria det irländska bolaget Capstone Financial Services Limited som tillhandahåller djurförsäkring i Irland och Nederländerna. Under året har Agria fått godkänt att etablera en filial på Irland.

Under 2022 lanserades Agria Hundras Extra, en helt ny sorts hundförsäkring. Det är den mest flexibla och täckande veterinärvårdsförsäkringen som Agria erbjuder. Produkten bygger på ett nytt skadeförebyggande koncept där kunden erbjuds rådgivning och hjälp att boka veterinär dygnet runt samt möjlighet att delta i skadeförebyggande kurser som kan leda till sänkt försäkringspremie. Lanseringen av Trygg Hästgård har under året utvecklats bra med en fin kundtillströmning. Att mötas digitalt i vardagen har under året blivit det nya vanliga, samtidigt som de fysiska mötena i samband med evenemang visat sig än mer uppskattade och genererat än fler kundmöten.

Sedan 1938 har årligen en del av försäkringspremien avsatts till Agrias forskningsfond. Under 2022 delade Agrias forskningsfond ut 11,4 Mkr till förmån för sällskapsdjur, häst och lantbrukets djur.

Under december tillträdde Mathias Collén som ny vd för moderbolaget Länsförsäkringar AB, han tar därmed över rollen som styrelseordförande i Agria.

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och ökad inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor och lägre tillväxtutsikter som följd. Agria har, trots utvecklingen under året, en fortsatt stabil kapitalposition.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Försäkringsresultatet presenteras så att det överensstämmer med skadeförsäkringsrörelsens försäkringstekniska resultat i årsredovisningen, vilket uppgick till 486 493 (342 497) tkr.

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 14 procent till 5 555 972 (4 891 162) tkr. Volymökningen skedde inom samtliga affärer, med tillväxt i såväl utländsk som svensk verksamhet.

Framför allt utmärker sig Sverige, Storbritannien, Danmark och Norge med starka tekniska resultat. Den starka trenden att skaffa ett husdjur eller häst har avtagit något i samband med att samhället öppnat upp och fler människor går tillbaka till mer normala rutiner på arbetsplatser och i skolor. Trots osäkerheten i omvärlden är försäljningstrycket på djurförsäkring stabilt för samtliga djurslag. Det ökade kostnadsläget på el, foder och gödsel har påverkat landbruket inom både djur och gröda. Försäkringsviljan visar sig god och lantbruksaffären har viss tillväxt, framför allt inom grödaförsäkringar, och hästförsäkringar visar på en fortsatt tillväxt. Lanseringen av Trygg Hästgård har under året utvecklats bra med en fin kundtillströmning.

Fortsatta investeringar sker i uppbyggnad av nya marknader. I februari 2022 förvärvades det irländska bolaget Capstone Financial Services Ltd med verksamhet i Irland och Nederländerna. Under året har Agria fått godkänt att etablera en filial på Irland. Agria är nu representerat i nio länder.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till 3 798 182 (3 536 848) tkr och skadeprocenten minskade till 68 (72) procent. Driftskostnaderna ökade till 1 271 916 (1 012 347) tkr och driftskostnadsprocenten ökade till 23 (21). Totalkostnadsprocenten uppgick till 91 (93).

Se vidare QRT-blankett s.05.01 och s.05.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgrän (enligt solvens II) och geografiskt område. Följande tabeller visar försäkringstekniskt resultat skadeförsäkring per försäkringsgrän enligt Resultatanalys samt per geografiskt område.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgrän

tkr	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Övrig egendom*	387 160	288 322
Direktförsäkring utländska risker	98 288	54 175
Mottagen återförsäkring	1 045	-
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	486 493	342 497

* Består av djur- och grödaförsäkring

Tabell A2(2): Försäkringsresultat per geografiskt område

tkr	2022	2021
Hemland Sverige	387 160	288 322
Danmark	18 083	-6 784
Finland	-11 193	-19 796
Norge	115 738	53 849
Frankrike	-37 895	-26 405
Storbritannien*	74 170	61 429
Tyskland	-60 615	-8 118
Irland	1 045	-
Totalt försäkringsresultat	486 493	342 497
varav kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	99	35
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser exklusive kapitalavkastning i försäkringsrörelsen	486 394	342 462

* Avser endast filial, det vill säga exklusive dotterbolaget Agria Pet Insurance.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen på placeringstillgångar sjönk till -4,7 (6,1) procent till följd av negativ marknadsutveckling.

Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en kort duration. Totalt bidrog ränteportföljen med -0,7 (0,2) procentenheter. Aktier hade en svag utveckling under året och bidrog med -1,7 (3,0) procentenheter. Fastigheter bidrog med -2,1 (2,6) procentenheter. Tillgångsslaget skog inom alternativa investeringar bidrog med -0,2 (0,2) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader för kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	15 792	-111 498	-95 706
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	14 661	-75 635	-60 974
Derivat	30 302	-8 986	21 316
Aktier och andelar i intresseföretag	49 685	0	49 685
Valutakursresultat, netto	0	-15 445	-15 445
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-4 760	-4 760
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-968	-968
Total avkastning enligt resultaträkning	110 440	-217 292	-106 852

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	133 616	0	133 616
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	4 741	-9 894	-5 153
Derivat	5 503	-1 606	3 897
Aktier och andelar i intresseföretag	338	0	338
Valutakursresultat, netto	0	-12 706	-12 706
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-3 793	-3 793
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-932	-932
Total avkastning enligt resultaträkning	144 198	-28 931	115 267

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhetens filialer omräknas till svenska kronor till årets genomsnittskurs. Resultatet av valutaomräkningen uppgick till -3 340 (2 300) tkr före skatt och redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omvärderingsreserven i fritt eget kapital.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

I februari 2023 tog Agria över rollen som försäkringsgivare för Capstones verksamhet i Irland och Nederländerna. Samtidigt ändras det tidigare varumärket Petinsure till Agria Petinsure på den irländska marknaden, och Zoopo på den nederländska marknaden ändrade namn till Agria Dierenverzekering.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

För Länsförsäkringar AB-koncernen har fastställts en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Inom ramen för policyn har Agrias styrelse fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskrivs Agrias process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget samt anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. En mer detaljerad instruktion vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Agria har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Telefoniplattform och Contact center samt tillhörande tjänster	Sverige
Ekonomi och finans*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Aktuariella tjänster*	Sverige
IT-förvaltning och drift*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
Försäljnings- och försäkringsadministration samt skadereglering (filialen i Storbritannien) *	Storbritannien
IT-förvaltning och drift samt informations- och IT-säkerhet (filialen i Storbritannien) *	Storbritannien
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Danmark)	Danmark
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Finland)	Finland
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Frankrike)	Frankrike
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Tyskland)	Tyskland

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Agria är exponerat mot olika risker vilket påverkar bolagets finansiella ställning, resultat och måluppfyllelse. Följande beskriver Agrias verksamhet och risktagande:

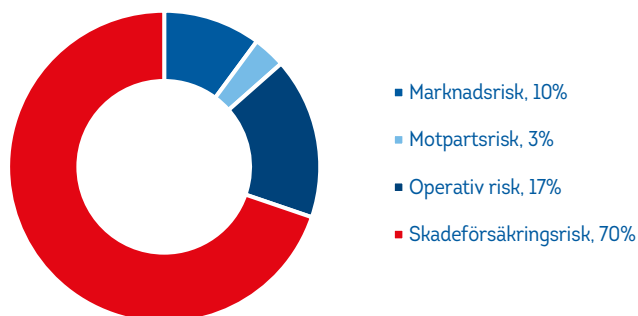
- Företaget bedriver verksamhet inom skadeförsäkring, specifikt djur- och grödaförsäkring
- Verksamhet bedrivs i Sverige, Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien, Tyskland, Irland och till liten del Nederländerna
- Företagets produkter och tjänster riktar sig till privatpersoner och i mindre omfattning till lantbruksföretag
- Affären har återförsäkringsskydd i de delar där det bedöms vara relevant
- Bolaget är exponerat för marknadsrisk genom förvaltning av placeringstillgångar

Agrias största riskexponeringar mot storskador uppskattas vara åtagandena inom grödaförsäkring, lantbruksdjursförsäkring och hästförsäkring men begränsas med återförsäkringsskydd.

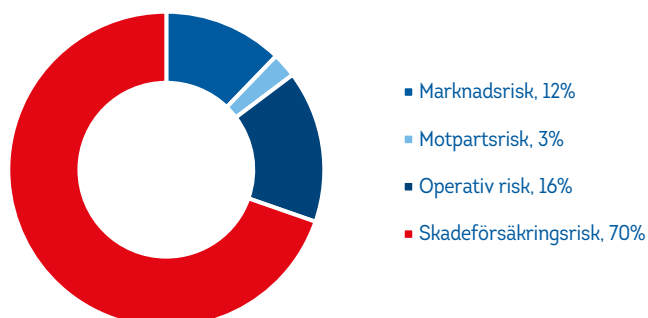
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Agrias regulatoriska kapitalkrav enligt försäkringsregler beräknade med Länsförsäkringars partiella interna modell. Fördelningen förändras inte vid en jämförelse av åren 2021 och 2022.

Figur C(1): Agrias regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2022-12-31



2021-12-31



C.1 Teckningsrisk¹⁰

C.1.1 Riskexponering

Affären inom Agria består av djurförsäkring för sällskapsdjur (hund, katt och andra sällskapsdjur), häst samt lantbruksdjur och grödaförsäkring och bedrivs i Sverige, Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien, Tyskland, Irland och Nederländerna. Affären har i ett skadeförsäkringsperspektiv kort avvecklingstid i den meningen att tiden från skadetillfälle till slutlig utbetalning är kort. Detta gör att skadereserverna vid varje given tidpunkt är små i förhållande till premiebeståndet och reservrisken är relativt liten. Teckningsrisken, nedan försäkringsrisk, inom Agria domineras istället av premierisken. Eftersom förväntade vinster som ingår i framtida premier för befintliga försäkringsavtal finns med i bolagets kapitalbas är bolaget även exponerad för annullationsrisk.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen för Agrias affärsområden. Data hämtas från bolagets försäkrings- och skadesystem.

Bästa skattning minskar för att bolagets hade en lägre skadeprocent 2022 än föregående år.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Affär (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Sverige	411 718	493 824
Utland	180 712	187 762
Summa	592 430	681 587

C.1.2 Riskkoncentration

Koncentration av risk (kumulrisk) kan inträffa då försäkringsaffären inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik händelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Den största delen av affären, mått i premieinkomst, bedrivs i Sverige. I övriga länder där Agria bedriver verksamhet växer affären och det planeras för expansion till ytterligare länder kommande år. Agrias affär för lantbruksdjur och grödaförsäkring bidrar till diversifieringen genom att ha en liten samvariation med övrig affär. Sverige gynnas av att landet är glesbefolkat och har ett kallt klimat, vilket försvårar spridning av smittsamma sjukdomar hos häst och lantbruksdjur. Om känsliga avelsanläggningar för nötkreatur, svin och fjäderfä ligger tätt koncentrerade så beaktas det vid införsäkring. Produktutbudet innehåller ett antal olika produkter, fördelat på ett flertal olika djurslag utan tydliga inbördes risksamband. Det finns ingen samvariation av betydelse mellan liv och veterinärvård, inte heller mellan djurslag.

Till följd av att en så stor del av affären är knuten till Sverige, tas hänsyn till detta i kapitalkravsberäkningar och i stresstester med avseende på att belysa beroendet och vikten av affärsområdet för bolaget.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Agrias återförsäkringsskydd utgör ett viktigt instrument för skydd mot större enskilda skadehändelser och hög total skadekostnad i de mer volatila affärerna i bolaget. Förutom för hästförsäkring, lantbruksdjur och gröda tecknar Agria även återförsäkring för hund (ansvar) i utländska filialer.

Programmen ger skydd över valda självbehåll upp till vissa beloppsgränser. Vid försäkringsbelopp som överstiger skyddets övre gräns köps fakultativ återförsäkring. Utöver detta reglerar styrelsen risknivåer i den försäkringstekniska policyn genom att reglera maximal riskexponering per skadehändelse och respektive enskild risk.

Bolagets aktuariefunktion yttrar sig årligen om återförsäkringsskyddets lämplighet vilket kommenteras i aktuariens årsrapport till styrelsen. Styrelsen beslutar minst en gång per år om den avgivna återförsäkringen avseende självbehåll, återförsäkringsvillkor med mera. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar.

¹⁰ Teckningsrisk benämns försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

C.1.4 Riskkänslighet

Tabellen som följer visar känsligheten i Agrias kapitalbas för förändringar av skadefrekvens.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2022	2021
10% ökad skadefrekvens	-301 577	-281 076

C.1.5 Användande av specialföretag

Agria använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Riskexponering

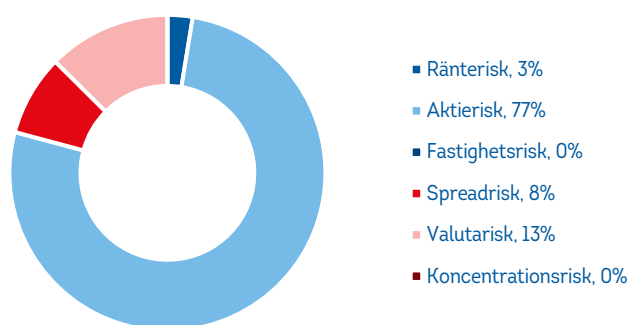
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter.

Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna. Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1).

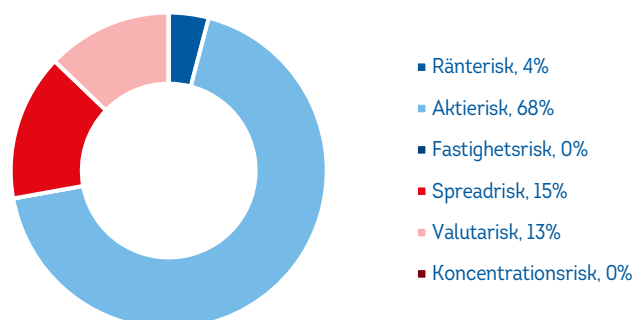
Marknadsrisk i bolaget härrör främst från placeringstillgångar och i mindre del från försäkringsskulden. De huvudsakliga tillgångsklasserna i placeringstillgångarna är räntebärande instrument och aktier. I de räntebärande placeringstillgångarna finns exponering mot ränterisk och spreadrisk från statsobligationer, bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer och derivatinstrument. Ränteexponering finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras, men är mycket begränsad då durationen i reserverna är kort. Bolaget har exponering mot aktieindex i utvecklade marknader och den valutaexponering som finns härrör från försäkringsskulder och placeringstillgångar i andra valutor.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2022-12-31



2021-12-31



Bolagets valutaexponering härrör till försäkringsskulder och placeringstillgångar i andra valutor, se tabell C2(1).

Tabell C2(1): Nettoexponering* per valuta uttryckt i SEK, tkr

2022	EUR	GBP	DKK	NOK	USD	Övriga	Totalt
Placeringstillgångar	112 722	54 698	88 422	149 115	96 920	16 549	518 426
Försäkringsverksamhet	-66 385	38 030	-63 477	-67 143	-	-	-158 976
Nettoposition (SEK)	46 337	92 728	24 944	81 972	96 920	16 549	359 451
2021							
Nettoposition (SEK)	-21 549	194 179	35 077	56 101	55 640	9 235	328 683

* Netto efter hänsyn till derivatkontrakt, tillgångar och skulder.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.2.1 i rapporten på gruppnivå.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota Agrias solvens eller finansiella ställning.

Agria har ingen exponering som genererar solvenskapitalkrav för koncentrationsrisk.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Inom Agria beslutar styrelsen om ramar för risktagandet bland annat genom att fastställa placeringsriktlinjer och limiter för olika typer av marknadsrisk.

Diversifiering

Den främsta riskreduceringstekniken som tillämpas vid förvaltningen av Agrias tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera olika tillgångsslag vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett bra sätt.

I syfte att reducera ränterisk använder förvaltningen ränteterminer. Med hjälp av dessa instrument kan portföljens förvaltning effektiviseras genom att räntekänsligheten minskar utan att de underliggande obligationerna behöver säljas, och därigenom kan eventuella kuponger samt överavkastning behållas. Effekten av dessa derivatstrategier följs upp kontinuerligt genom att portföljens ränteduration och räntekänslighet mäts.

Förvaltningen använder sig regelbundet av derivatinstrument för att reducera valutarisken i portföljen. Detta möjliggör för bolaget att förhålla sig till de fastställda limiterna för valutaexponering utan att för den delen avstå från att investera i önskvärda tillgångar som bär annan valutarisk än den svenska kronan. Uppföljningen av valutaexponering (totalt och mot enskilda valutor) görs kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabellen som följer redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisk.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisk, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)	2022	2021
1% högre räntenivå*	-8 721	-12 506
1% lägre räntenivå**	8 801	12 766
10% lägre aktiekurser	-31 982	-32 963
10% förstärkning av SEK	-28 540	-26 097
1% ökad kreditspread	-16 219	-23 511

* Räntekänslighet av 1 procent högre räntenivå i tillgångar och skulder. Obligationsinnehav stressas inklusive upplupen ränta.

** Räntekänslighet av 1 procent lägre räntenivå i tillgångar och skulder. Obligationsinnehav stressas inklusive upplupen ränta.

C.3 Kreditrisk

För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

Agrias exponering för motpartsrelaterade kreditrisker – motpartsrisker - uppstår främst genom kassahållning och till mindre del av avgiven återförsäkring, användning av finansiella derivat samt exponering mot bolånefonder.

I tabellen som följer redovisas den totala motpartsexponeringen för finansiella derivat och kassabehållningar samt för återförsäkringsgivare med hänsyn tagen till erhållna säkerheter uttryckta som marknadsvärden. För beräkningen används sammanställda data från den koncerngemensamma kapitalförvaltningsenhetens värdepapperssystem och från försäkringssystemen. Tabellen inkluderar inte exponering mot bolånefonder i vilka värdet av erhållna säkerheter vida överstiger exponeringen.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA		
A	1 127 349	801 900
BBB eller lägre	18 441	277
Totalt	1 145 790	802 178
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA		
A	1 270	452
BBB eller lägre	-	-
Clearing via central motpart	267	230
Totalt	1 537	682
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	12 070	24 795
AA	-	1 292
A	4 710	-
BBB eller lägre	-	-
Totalt	16 780	26 087

Investeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på gruppnivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Agrias största potentiella förlust om en extern motpart i finansiella derivat eller bankkonto fallerar uppgick per årsskiftet till 413 652 tkr.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom diversifiering av de motparter som bolaget använder vid handel av finansiella derivat och hanteras dels genom limiter för derivatexponeringar per motpart, dels genom att standardiserade säkerställandeavtal upprättas med samtliga motparter avseende OTC-derivat. Storleken på tillåten exponering beror på motpartens kreditvärdighet.

Innehaven i lånefonder består av bland annat bolånefonder. Kreditrisken i bolånefonder reduceras genom diversifiering då ett stort antal lån givits ut av fonden. Kreditgivning sker därtill enbart till hushåll med låg belåningsgrad, vilket medför att säkerhetens värde vida överstiger bolånets storlek.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att motparter med god kreditvärdighet väljs samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

Merparten av motpartsriskexponeringen har en kreditkvalitetsnivå med A eller högre.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Riskexponering

Ett skadeförsäkringsbolags likviditetsrisker är låga då premierna tas in i förväg och stora enskilda skadeutbetalningar, utöver normala utbetalningsflöden, är kända långt innan de förfaller. Dessutom är merparten av placeringstillgångarna i bolaget likvida med kort varsel. Bolagets förväntade vinster från framtida premier var 526 Mkr per sista december.

I tabellen nedan visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2022	2021
1	Kassa	26%	15%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	44%	56%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	19%	18%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	8%	7%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	4%	3%

C.4.2 Riskkoncentration

Agria bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Placeringstillgångarna placeras med beaktande av Agrias behov av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden. Likviditetsrisk hanteras genom att dagligen prognosticera bolagets likviditetsbehov på kort sikt, 1-2 dagar, med hänsyn till både in- och utflöden. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls alltid en likviditetsreserv. Bolaget har tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov.

Agrias likviditetsbehov på medellång sikt, upp till 1 år, bedöms bland annat med utgångspunkt i aktuariella kassaflödesprognoser. Agria identifierar eventuella scenarier där forcerad försäljning av tillgångar behöver göras samt en skattning av förväntad förlust i scenarierna. I likviditetsplaneringen tas kostnaden för eventuella alternativa finansieringskällor i beaktande, dock ej upplåning enligt försäkringsrörelselagens bestämmelser.

C.4.4 Riskkänslighet

Ett sakförsäkringsbolag har i stor utsträckning förskottsinsbetalda premier. Detta, i kombination med en ansvarsfull förvaltning av de förinbetalda premierna och med beaktande av verksamhetens likvidflöden, gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad.

C.5 Operativ risk

Agrias exponering mot operativ risk går i linje med den riskstrategi och riskaptit som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på både försäkringsaffären och investeringar i Agria. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Sannolikt påverkas dessa simultant vilket gör risken både komplex och betydande. Ett urval av de risker som verksamheten och koncernens hållbarhetskommitté har identifierat finns beskrivna i tabell C6(1) i rapporten på gruppnivå.

Utöver klimatrisk är Agria även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Agria bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatsmart vision som innebär att bolagen ska arbeta aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna i hela verksamheten samt verka för klimatanpassning för att minska skadebiverkningarna av ett förändrat klimat. Agrias investeringar ska senast år 2030 vara i linje med Parisavtalet, d.v.s. att begränsa klimatförändringen till 1,5°C.

Klimatrisk ingår i Agrias riskhanteringssystem och riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Agria arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Agria med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹¹

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	257 176	-257 176	0
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	546 148	-176 534	369 614
Aktier övriga	25 963	-	25 963
Obligationer	1 513 479	-	1 513 479
Investeringsfonder	505 697	-	505 697
Derivat	19 906	-	19 906
Försäkringsfordringar	2 561 554	-2 491 419*	70 135
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	19 325	-2 617	16 708
Kassa och Bank	696 741	-	696 741
Övriga tillgångsposter	234 531	-34 350	200 181
Totala tillgångar	6 380 520	-2 962 096	3 418 424

* Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	3 181 665	-2 526 207	655 458
Andra skulder (se avsnitt D.3)	1 365 926	-570 448	795 478
Totala skulder	4 547 591	-3 096 655	1 450 936
Tillgångar minus skulder	1 832 929	134 559	1 967 488

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

I Solvens II beaktas premiefordringar i bästa skattningen vilket skiljer sig mot den finansiella redovisningen där premiefordringar ingår i fordringar. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Det helägda dotterbolaget Agria Pet Insurance förmedlar försäkringar och utför skadereglering för Agrias filial i Storbritannien. Dotterbolaget värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen, eventuell goodwill och immateriella tillgångar i Agria Pet Insurance värderas till noll.

Det helägda dotterbolaget Agria Vet Guide AB erbjuder digital veterinärvårdsrådgivning genom appen Agria Vårdguide. Dotterbolaget värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen, eventuell goodwill och immateriella tillgångar i Agria Vet Guide AB värderas till noll.

¹¹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

Det helägda dotterbolaget Capstone Financial Services Limited förmedlar djurförsäkring i Irland och Nederländerna. Dotterbolaget värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen, eventuell goodwill och immateriella tillgångar i Capstone Financial Services Limited värderas till noll.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

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

Se rapporten på grupp-nivå, avsnitt D.1.4.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Agria har sin affär indelad i tre olika affärsgränar, varav den helt dominerande är affärsgrän 7, Försäkring mot brand och annan skada på egendom.

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

Beräkning av avsättningen för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder. De vanligaste metoderna som används är följande:

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

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

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Försäkringstekniska avsättningar brutto per 31 december 2022 framgår i följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Direkt försäkring	587 402	45 779	633 180
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	563 058	45 122	608 180
Allmän ansvarighetsförsäkring	24 343	657	25 000
Proportionell återförsäkring	21 736	541	22 277
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	21 736	541	22 277
Summa	609 138	46 320	655 458

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Agria har inga materiella förändringar i de värderingsprinciper som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättning

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättning för oregrerade försäkringsfall

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

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv. Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premiebetalningar avseende historiska försäkringsperioder.

I följande tabell redovisas materiella skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärsgrän. I de flesta fall överstiger försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen de i solvensbalansräkningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning,
Direkt försäkring	3 152 832	-2 519 652	633 180
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	3 124 657	-2 516 477	608 180
Allmän ansvarighetsförsäkring	28 175	-3 175	25 000
Proportionell återförsäkring	28 832	-6 555	22 277
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	28 832	-6 555	22 277
Summa försäkringstekniska avsättningar	3 181 664	-2 526 207	655 458

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

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

Motpartsfallissemangsjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per affärsgrän.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning
Direkt försäkring	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	11 474
Allmän ansvarighetsförsäkring	5 235
Summa	16 708

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Agria bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med ORT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Agria med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹²

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	120 624	120 624
Derivat	24 327	-	24 327
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	534 952	-	534 952
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	779 345	-695 465*	83 880
Övriga skuldposter	27 302	4 393	31 695
Totalt andra skulder	1 365 926	-570 448	795 478

* Omvärdering hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i förutbetalda intäkter utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver, samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II.

I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 120 624 tkr hänförligt till obeskattade reserver med belopp 62 610 tkr, förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) med belopp -52 978 tkr samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto med belopp 149 940 tkr. Periodiseringsfonderna kan återföras oberoende av resultat i bolaget men senast sex år efter avsättning. Utjämningsfond är en obeskattad reserv som enligt bolagsordningen får användas bara till att täcka förluster i själva försäkringsrörelsen och – efter det att sådan förlusttäckning har skett – förluster i näringsverksamheten i dess helhet, till den del inte förlusterna enligt bolagsordningen ska täckas av andra avsättningar. Uppskjuten skatt hänförligt till immateriella tillgångar förändras i samband med avskrivningar, eventuella nedskrivningar och nyanskaffningar redovisade i den legala rapporteringen.

I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

¹² I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Fordringar	-38 949	-	-38 949	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2017	-	10 920	10 920	2023-12-31
- Avsättning 2018	-	8 954	8 954	2024-12-31
- Avsättning 2019	-	9 202	9 202	2025-12-31
- Avsättning 2020	-	8 774	8 774	2026-12-31
- Avsättning 2021	-	17 510	17 510	2027-12-21
Utgjänningsfond	-	7 250	7 250	
Omvärdering DAC	-	-52 978	-52 978	
Omvärdering FTA netto	-	149 941	149 941	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-38 949	159 573	120 624	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på grupp nivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på grupp nivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

Övrig information gällande värdering för solvensändamål återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt D.5.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Agrias kapitalbas uppgick vid årets slut till 1 717 488 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 996 751 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 172 procent vid årets slut. Minimumkapitalkravet uppgick till 448 538 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade med 244 735 tkr under året medan solvenskapitalkravet ökade med 55 123 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade Agrias kapitalkvot med 36 procentenheter jämfört med vid föregående års slut, då kapitalkvoten uppgick till 208 procent.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Allt kapital i Agria består av primärkapital nivå 1 vilket är kapital av högsta kvalitet.

Kapitalbasen i Agria minskade med 244 735 tkr under rapportperioden till 1 717 488 tkr. Årets resultat gav en positiv effekt på kapitalbasen om 361 573 tkr. Den planerade utdelningen till Länsförsäkringar AB för den kommande rapportperioden är 250 000 tkr och därutöver har ett koncernbidrag till Länsförsäkringar AB lämnats om 350 000 tkr som, netto efter skatt, påverkade det egna kapitalet vid årsskiftet med 277 900 tkr. Båda dessa poster minskar kapitalbasen. De större poster som i övrigt påverkade kapitalbasen var omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar som ökade med 128 554 tkr under året och omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag som minskade med 104 518 tkr.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Agria vid slutet av rapporteringsperioden, och vid dess början, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning vid rapporteringsperiodens slut (inklusive sammansättning av avstämningsreserven), se QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	40 000	40 000
Avstämningsreserv	1 677 488	1 922 223
Summa kapitalbas	1 717 488	1 962 223

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	1 032 813	951 791
Förutsebara utdelningar	-250 000	-
Obeskattade reserver	760 116	820 116
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	134 559	150 316
Summa avstämningsreserv	1 677 488	1 922 223

Samtliga poster utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Agria. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Agria har relativt stora anskaffningskostnader som periodiseras över försäkringskontraktets löptid. Dessa värderas till noll i kapitalbasen vilket gav upphov till en omvärdering med -257 176 tkr.

Den totala kapitalbaseffekten hänförlig omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto enligt Solvens II uppgick till 727 866 tkr. Den största delen avser omvärdering av premiereserverna som uppgår till 717 195 tkr och en mindre del avser omvärdering av ersättningsreserverna som uppgår till 36 982 tkr. Omvärderingen av premiereserver är positiv då förväntad vinst räknas in i solvensbalansräkningen när försäkringskontraktet ingås. Den omvärderingseffekten minskar successivt när premiereserven löses upp och faktiskt resultat faller ut i resultaträkningen. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar bestod även av en diskonteringseffekt som uppgick till 20 009 tkr och en riskmarginal om -46 320 tkr.

Justeringen för värdet på aktier i dotter- och intressebolag om -176 534 tkr avser framför allt dotterbolagen Agria Pet Insurance, Agria Vet Guide AB samt Capstone Financial Services Limited.

Omvärdering av uppskjuten skatt var -159 573 tkr och härrör främst från den positiva omvärderingsposten för försäkringstekniska avsättningar och från obeskattade reserver.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	1 832 929	1 811 907
Förutsebar utdelning	-250 000	-
Omvärdering av immateriella tillgångar	0	-4 850
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-257 176	-219 015
Omvärdering IFRS 16 Leasingavtal	-24	-60
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	727 866	599 312
Omvärdering av uppskjutna skatter	-159 573	-153 055
Omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag	-176 534	-72 016
Summa kapitalbas	1 717 488	1 962 223

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med ORT-blankett s.25.02 samt s.28.01 (se bilaga 1) framgår i nedanstående tabell bolagets solvens- och minimikapitalkrav. Agrias kapitalkrav ökade under året huvudsakligen till följd av ökad försäkringsrisk och ökad operativ risk som ett resultat av växande affär.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Marknadsrisk	184 532	204 781
Skadeförsäkringsrisk	876 380	833 373
Motpartsrisk	59 110	42 444
Operativ risk	166 919	146 888
Diversifiering	-148 577	-151 462
Justering, riskabsorption skatt	-141 612	-134 395
Solvenskapitalkrav (SCR) Agria	996 751	941 629
Minimikapitalkrav (MCR) Agria	448 538	423 733

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Agria använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Agria använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Agria.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Ingen materiell förändring av kapitalkravet har skett, se tabell E2(1).

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

A group of healthcare professionals and an elderly patient are gathered around a table, smiling and clapping. In the foreground, an elderly woman with short grey hair and glasses is smiling broadly. Behind her, a woman in a white lab coat is also smiling. To the left, a man in blue scrubs is clapping. In the background, another woman in blue scrubs is holding a glass. A pink tulip and a small cake with red decorations are on the table. The scene is set in a bright room with a wooden door in the background.

Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringsskydd inom Gruppliv och Tjänstegruppliv. Grupplivförsäkringen är en livförsäkring som betalas ut till efterlevande vid dödsfall. Tjänstegrupplivförsäkringen är också en livförsäkring som betalas ut till efterlevande vid dödsfall. Tjänstegrupplivförsäkringen tecknas av företag och lantbruk för sina anställda och grupplivförsäkring säljs via länsförsäkringsbolag, försäkringsförmedlare och via digitala kanaler. Verksamheten bedrivs i Sverige. Strategin bygger på ett kontinuerligt och proaktivt arbete i marknaden med anpassning av villkor och pris gentemot kund.

Om Länsförsäkringar Gruppliv

Länsförsäkringar Gruppliv är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringsskydd inom Gruppliv och Tjänstegruppliv.

Länsförsäkringar Grupplivs resultat drivs i huvudsak av resultatet i försäkringsrörelsen, och till mindre del av resultatet i investeringsverksamheten. I försäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av livförsäkringsersättningar till försäkringstagare. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Försäkringsresultatet uppgick till 64 (76) Mkr. Skadekostnaden var lägre jämfört med föregående år. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadefallet mellan år.

Kapitalavkastningen sjönk till -6,0 (6,2) procent till följd av negativ marknadsutveckling.

Länsförsäkringar Gruppliv har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Gruppliv använder Solvens II standardformel för beräkning av solvenskapitalkrav.

Försäkringstekniskt resultat

64 Mkr

Kapitalkrav

67 Mkr

Kapitalbas

152 Mkr

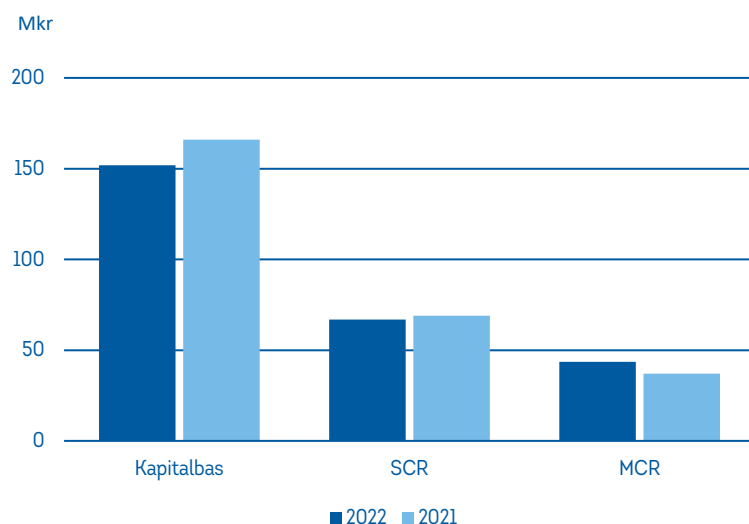
Kapitalkvot

227%

Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 152 (166) Mkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 67 (69) Mkr. Kapitalkvoten, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, uppgick till 227 (242) procent vid årets slut, vilket väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

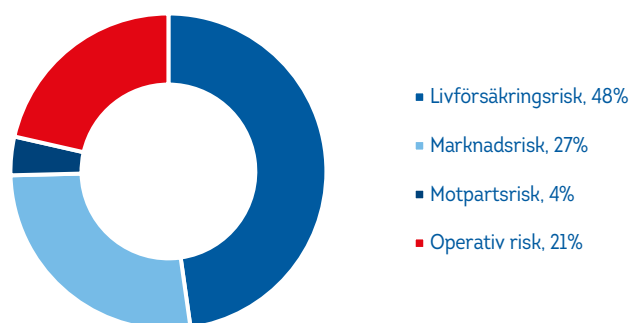
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Grupplivs minimikapitalkrav uppgick till 44 (37) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget behöver baserat på de risker bolaget har i sin verksamhet. Den relativa storleken på kapitalkraven för olika slags risker utgör bolagets riskprofil. Länsförsäkringar Grupplivs solvenskapitalkrav baseras på att verksamheten är exponerad för livförsäkringsrisk, operativ risk, marknadsrisk och motpartsrisk.

Figur 2: Länsförsäkringar Grupplivs risker fördelat per riskkategori, 2022-12-31



Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och utgör 48 procent av Länsförsäkringar Grupplivs regulatoriska kapitalkrav. Det är bolagets största risk i och med exponering för variation i försäkringstagares dödlighet över tid. Länsförsäkringar Gruppliv är även exponerat för marknadsrisk genom risken för förluster på grund av ändrade värden på tillgångar på de finansiella marknaderna, samt för operativ risk, vilket till exempel kan avse risker kopplat till bolagets utlagda verksamhet inte fungerar som förväntat.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Grupplivs fall innebar värderingen att såväl tillgångar som skulder minskade. Per 31 december 2022 motsvarade omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, brutto före avgiven återförsäkring till 45 Mkr. De försäkringstekniska avsättningarna brutto och netto värderas till 110 Mkr i solvensbalansräkningen.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har i stället för att inrätta ett ersättningsutskott utsett styrelsens ordförande för att ansvara för beredning av ersättningsfrågor. Styrelsen har därutöver beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott och uppgifterna som ankommer på ett sådant utskott fullgörs i stället av styrelsen i sin helhet.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Gruppliv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och ökad inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor och lägre tillväxtutsikter som följd. Länsförsäkringar Gruppliv har, trots utvecklingen under året, en fortsatt stabil kapitalsituation.

Premietillväxten var relativt opåverkad av krigets effekter under 2022, trots ökade kostnader för hushåll och företag. Inflation hade en begränsad negativ effekt på skadekostnaderna under året. Inom Länsförsäkringar Gruppliv påverkar inflationen främst skadeersättning som baseras på prisbasbeloppet. Fortsatt hög inflation förväntas påverka den framtida skadekostnadsutvecklingen.

Ny försäljningen har utvecklats starkt under året och beståndspremien växer. Tillväxten sker främst inom låneskyddsförsäkringen Bo kvar och i Wasa Kredits låneskyddsförsäkring för bil- och fritidslån. Det traditionella grupplivsförsäkringsbeståndet har minskat under året.

Löpande mätningar av kundnöjdheten för inringande kunder till kundservice och skadeavdelningar har genomförts sedan 2015, där utfallet ligger oförändrat på höga nivåer.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 64 404 (75 532) tkr. Skadekostnaden var lägre jämfört med föregående år. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadeutfallet mellan år.

Premieinkomst för egen räkning uppgick till 358 287 (332 836) tkr och försäkringsersättningar till 190 281 (209 528) tkr. Driftskostnaderna ökade till 62 904 (59 032) tkr, dels drivet av högre affärsvolym, dels en effekt av högre kostnader för IT-infrastruktur och IT-säkerhet. Kapitalavkastningen minskade till -24 235 (21 535) tkr.

Se vidare QRT-blankett s.05.01 bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren enligt Solvens II. Nedan visas försäkringstekniskt resultat livförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2022	2021
Livförsäkringsrörelse		
Gruppliv och tjänstegrupplivförsäkring	64 404	75 532
Totalt försäkringsresultat Livförsäkringsförpliktelser	64 404	75 532
varav kapitalavkastning inklusive realiserade resultat	-24 235	21 535
Totalt försäkringsresultat Livförsäkringsförpliktelser exklusive kapitalavkastning och realiserade vinster	88 639	53 997

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen sjönk till -6,0 (6,2) procent till följd av negativ marknadsutveckling.

Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en kort duration. Totalt bidrog ränteportföljen med -1,5 (0,1) procentenheter. Aktier hade en svag utveckling under året och bidrog med -1,4 (2,9) procentenheter. Fastigheter bidrog med -2,9 (2,9) procentenheter. Tillgångsslaget skog inom alternativa investeringar bidrog med -0,2 (0,3) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	2 254	-17 571	-15 317
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	1 729	-12 690	-10 961
Derivat	5 128	-363	4 765
Valutakursresultat, netto	0	-1 003	-1 003
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-1 534	-1 534
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-185	-185
Total avkastning enligt resultaträkning	9 111	-33 346	-24 235

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	23 443	0	23 443
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	880	-1 343	-463
Derivat	704	-130	574
Valutakursresultat, netto	0	-455	-455
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-1 367	-1 367
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-196	-196
Total avkastning enligt resultaträkning	25 027	-3 491	21 536

Redogörelse för investeringar i aktier

Placeringsportföljerna inom Länsförsäkringar AB-koncernen exponeras mot noterade aktier¹³ både genom direktinvesteringar i noterade aktier och genom köp av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Gruppliv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Grupplivs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar AB-koncernens förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår i "Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning" som är koncerngemensam.

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Gruppliv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att bolaget vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskommelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Gruppliv har lagt ut sin kapitalförvaltning till Länsförsäkringar Liv. Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investeringstillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke-finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

¹³ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per värdepappersfond för innevarande år samt för senaste 1, 12 och 36 månaderna,
- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken uppföljning av fondens omsättningshastighet¹⁴ ingår, ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning, och
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning.

Länsförsäkringar Gruppliv har endast en placeringsportfölj. Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av placeringsportföljens totala resultat. Utvärderingen av placeringsportföljens totala resultat omfattar:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per placeringsportfölj i absoluta tal och i förhållande till portföljens avkastningsmål.
- Avkastningsmålet är kopplat till Länsförsäkringar AB-koncernens riskkapacitet och är fyraårigt, och
- Årlig uppföljning av arbetet med hållbart värdeskapande i bolagets samtliga placeringsportföljer, bland annat i förhållande till placeringstillgångarnas hållbarhetsmål.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Inga vinster eller förluster har påverkat rapport över övrigt totalresultat 2022.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Den 1 januari 2023 tillträdde Niclas Ward som verkställande direktör i Länsförsäkringar Gruppliv. Tidigare verkställande direktör Per Widemar lämnade uppdraget som vd den 16 juni 2022. Under perioden 16 juni till 31 december var Linda Sandén Jidling verkställande direktör.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

¹⁴ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.1.

B.1.1 Styrelsens och utskottens ansvar

Information om styrelsens ansvar återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.1.1.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott. I enlighet med styrelsens arbetsordning uppfylls de uppgifter som, enligt aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014, ankommer på ett revisionsutskott i stället av styrelsen i sin helhet. Bolaget har inte heller något Risk- och kapitalutskott.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har inom sig utsett en ledamot med ansvar för beredning av ersättningsfrågor, i stället för att inrätta ett ersättningsutskott.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

För Länsförsäkringar AB-koncernen har fastställts en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, se avsnitt B.7.1 i rapporten på grupp nivå.

Inom ramen för policyn har Länsförsäkringar Grupplivs styrelse fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskriver Länsförsäkringar Grupplivs process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget samt anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. En mer detaljerad instruktion vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Gruppliv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31

	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och finans*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
IT-förvaltning och drift*	Sverige
Skadereglering*	Sverige
Produktutveckling och produktförvaltning*	Sverige
Försäkringsadministration*	Sverige
Aktuariella tjänster*	Sverige
Controller*	Sverige
ERSA-processen*	Sverige
Klagomålsansvarig*	Sverige
Utveckling och förvaltning av vissa IT-applikationer*	Sverige
Centralt funktionsansvarig (AML)*	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

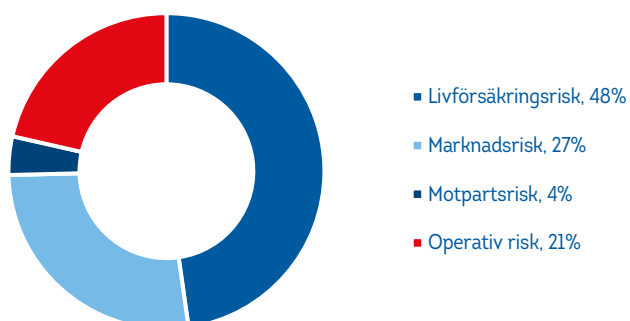
Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat mot olika risker vilket påverkar bolagets finansiella ställning, resultat och måluppfyllelse. Följande beskriver Länsförsäkringar Grupplivs verksamhet och risktagande:

- Företaget bedriver verksamhet inom grupplivförsäkring
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till små och medelstora företag samt till privatpersoner
- Verksamheten bedrivs i Sverige
- Risktagandet hanteras bland annat genom teckningsinstruktioner och riskurvalsregler samt återförsäkringsskydd
- Bolaget är exponerat för marknadsrisk genom förvaltning av placeringstillgångar

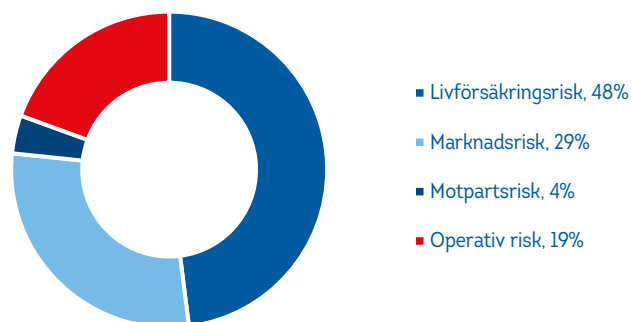
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar Grupplivs regulatoriska kapitalkrav enligt försäkringsregler. Bolaget använder Solvens II standardformel för beräkning av kapitalkrav. Fördelningen förändras inte materiellt vid en jämförelse av åren 2021 och 2022.

Figur C(1): Länsförsäkringar Grupplivs regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering

2022-12-31



2021-12-31



C.1 Teckningsrisk¹⁵

C.1.1 Riskexponering

I Länsförsäkringar Gruppliv uppstår försäkringsrisk i form av livförsäkringsrisk, katastrofrisk och annullationsrisk inom grupp- och tjänstegrupplivförsäkring i Sverige. Verksamheten är väl differentierad med grupper av försäkringstagare som representerar hela samhället och har därför inga stora koncentrationer. Livförsäkringsrisken är stabil och förändras långsamt, men i ett relativt litet försäkringsbestånd, såsom är fallet avseende Länsförsäkringar Gruppliv, kan årliga variationer i dödlighet och skadekostnad förekomma. Det finns viss katastrofrisk som kan yttra sig vid koncentrationer av försäkrade vid samma olycksplats, det begränsas genom återförsäkring. Eftersom förväntade vinster som ingår i framtida premier för befintliga försäkringsavtal finns med i bolagets kapitalbas är bolaget även exponerat för annullationsrisk.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket. Vid beräkning av bästa skattning hämtas data från bolagets försäkrings- och skadesystem. Bäst skattningen har minskat vilket främst är drivet av att premiereserven minskar eftersom bolaget har förväntade fordringar som överstiger förväntad skadeutbetalning under 2022. I tabell C1(1) visas den bästa skattningen för Länsförsäkringar Gruppliv netto, det vill säga efter återförsäkring.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Affär (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	105 583	37 809
Summa	105 583	37 809

C.1.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gruppliv tecknar grupplivförsäkring med dödsfall. Försäljningen sker med en hög spridning av grupper på olika geografiska områden, genom länsförsäkringsbolagens förmedling, och beståndet domineras av små och medelstora grupper med begränsade risksummor.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Bolaget skyddar sig specifikt mot händelser då större grupper av försäkrade samtidigt drabbas av en skadehändelse med ett återförsäkringsskydd för stor olycksfalls-skadehändelse. Återförsäkringsprogrammen gäller kalenderårsvis och förnyas eller omförhandlas varje år. Programmen ger skydd över valda självbehåll upp till vissa beloppsgränser. Bolagets aktuariefunktion yttrar sig årligen om återförsäkringsskyddets lämplighet vilket kommenteras i aktuariens årsrapport till styrelsen. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

Minst en gång per år beslutar styrelsen om den avgivna återförsäkringen med avseende på självbehåll, återförsäkringsvillkor med mera.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning och riskurvalsregler.

C.1.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat för livförsäkringsrisk inom gruppliv- och tjänstegrupplivprodukter. Inom livförsäkringsrisken är dödlighetsrisk den största risktypen, följt av katastrofrisk och annullationsrisk.

I följande tabell visas en känslighetsanalys för effekter på resultatet av antagande om ökad dödlighet.

Tabell C1(2): Effekter på kapitalbas av förändringar i centrala aktuariella antaganden

Antagande (tkr)	Ökning i antagande	2022	2021
Dödlighet	20%	-16 767	-6 004

¹⁵ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Gruppliv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs exponering mot marknadsrisk.

C.2.1 Riskexponering

Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter. Länsförsäkringar. Solvenskapitalkravet fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1).

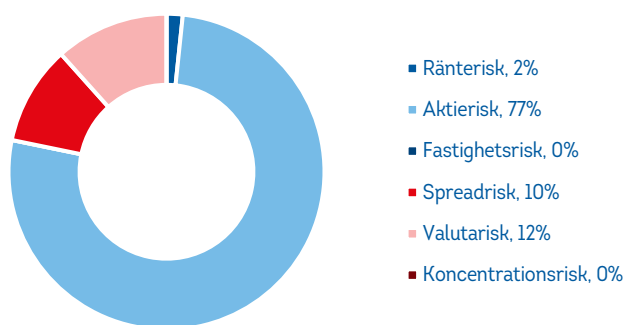
Länsförsäkringar Grupplivs tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1).

Marknadsrisk i bolaget härrör främst från placeringstillgångar och i mindre del från försäkringsskulden. De huvudsakliga tillgångsklasserna i placeringstillgångarna är räntebärande instrument och aktier. I de räntebärande tillgångsportföljerna finns ränterisk från säkerställda obligationer, hållbarhetsinriktade obligationer och derivatinstrument. Ränterisk finns även inbyggd i försäkrings-skuldena genom att avsättningarna diskonteras. Aktieexponeringen härrör främst från de svenska, europeiska och amerikanska marknaderna. Noterade fastigheter tas också med som aktieriskexponering i kapitalkravsberäkningen. Valutarisken uppstår i bolagets utländska placeringstillgångar.

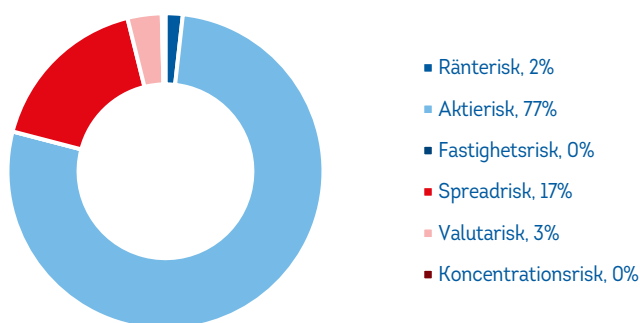
Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2022-12-31



2021-12-31



Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.2.1 i rapporten på gruppnivå.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att företagets 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.

Länsförsäkringar Gruppliv har ingen koncentrationsrisk som överstiger Solvens II-tröskelvärden.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Inom Länsförsäkringar Gruppliv beslutar styrelsen om ramar för risktagandet bland annat genom att fastställa placeringsriktlinjer och limiter för olika typer av marknadsrisk.

Diversifiering

Länsförsäkringar Grupplivs tillgångar placeras med lämplig riskspridning för att förväntad avkastning och åtaganden kan infrias samt skapa meravkastning i placeringstillgångarna utifrån beslutad risknivå. Den huvudsakliga tillgångsklassen i bolaget är räntebärande värdepapper med visst kreditinslag.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Länsförsäkringar Gruppliv använder i viss utsträckning derivatinstrument i förvaltningen av tillgångarna för att skydda bolagets balansräkning mot oönskade marknadsrisk. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande och att risker fångas på ett bra sätt.

I syfte att reducera ränterisk kan förvaltningen använda ränteterminer. Effekten av dessa derivatstrategier följs upp kontinuerligt genom att portföljens resulterande ränteduration och DV01 (räntekänslighet) mäts på daglig basis.

Förvaltningen använder sig regelbundet av derivatinstrument för att reducera valutarisken i portföljen. Uppföljningen av valutaexponering (totalt och mot enskilda valutor) görs kontinuerligt. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabellen som följer redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisk.

Tabell C2(1): Känslighet för marknadsrisk, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)	2022	2021
1% högre räntenivå*	-548	-1 525
1% lägre räntenivå**	541	1 557
10% lägre aktiepriser	-6 011	-4 891
1% ökad kreditspread	-2 412	-3 298

* Räntekänslighet av 1 procent högre räntenivå i tillgångar och skulder. Obligationsinnehav stressas inklusive upplupen ränta.

** Räntekänslighet av 1 procent lägre räntenivå i tillgångar och skulder. Obligationsinnehav stressas inklusive upplupen ränta.

C.3 Kreditrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs exponering mot kreditrisk. För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Grupplivs exponering för motpartsrelaterade kreditrisker – motpartsrisker - uppstår främst genom kassahållning och till mindre del av avgiven återförsäkring, användning av finansiella derivat samt exponering mot bolånefonder.

I tabell C3(1) redovisas den totala motpartsexponeringen uttryckt som marknadsvärden för finansiella derivat och kassabehållningar samt för återförsäkringsgivare med hänsyn tagen till erhållna säkerheter. För beräkningen används sammanställd data från den koncerngemensamma kapitalförvaltningsenhetens värdepapperssystem och från försäkringssystemen. Tabellen inkluderar inte exponering mot bolånefonder i vilka värdet av erhållna säkerheter vida överstiger exponeringen

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31*

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA		
A	58 475	96 508
BBB eller lägre	16	33
Totalt	58 490	96 541
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA		
A	1 715	-
Clearing via central motpart	45	38
Totalt	1 760	38

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på gruppnivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Grupplivs största potentiella förlust om en extern motpart i finansiella derivat eller bankkonto fallerar uppgick per årsskiftet till 54 702 tkr.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken, som uppstår via motparter i finansiella derivat, reduceras primärt genom diversifiering av de motparter som bolaget använder vid handel av finansiella derivat och hanteras dels genom limiter för derivatexponeringar per motpart, dels genom att standardiserade säkerställandeavtal upprättas med samtliga motparter avseende OTC-derivat. Storleken på tillåten exponering beror på motpartens kreditvärdighet.

Innehaven i lånefonder består av bland annat bolånefonder. Kreditrisken i bolånefonder reduceras genom diversifiering då ett stort antal lån givits ut av fonden. Kreditgivning sker därtill enbart till hushåll med låg belåningsgrad, vilket medför att säkerhetens värde vida överstiger bolånets storlek.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att motparter med god kreditvärdighet väljs samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

Större delen av exponeringen för motpartsrisk utgörs av motparter med kreditkvalitetsnivå A eller högre.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Gruppliv exponeras mot likviditetsrisk i händelse av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

C.4.1 Riskexponering

För Länsförsäkringar Gruppliv skulle bristen på likviditet kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna. Likviditetsrisken är emellertid låg då premierna tas in i förväg och stora enskilda skadeutbetalningar, utöver normala utbetalningsflöden, är kända långt innan de förfaller. Bolagets förväntade vinster från framtida premier var 36 877 tkr per sista december.

I tabellen som följer visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2022	2021
1	Kassa	18%	29%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	40%	34%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	26%	23%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	12%	11%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	3%	3%

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gruppliv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Placeringstillgångarna placeras med beaktande av Länsförsäkringar Grupplivs behov av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden. Likviditetsrisk hanteras genom att dagligen prognosticera bolagets likviditetsbehov på kort sikt, 1-2 dagar, med hänsyn till både in- och utflöden. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls alltid en likviditetsreserv. Bolaget har tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov.

Länsförsäkringar Grupplivs likviditetsbehov på medellång sikt, upp till 1 år, bedöms bland annat med utgångspunkt i aktuariella kassaflödesprognoser. Länsförsäkringar Gruppliv identifierar eventuella scenarier där forcerad försäljning av tillgångar behöver göras samt gör en skattning av förväntad förlust i scenarierna. I likviditetsplaneringen tas kostnaden för eventuella alternativa finansieringskällor i beaktande, dock ej upplåning enligt försäkringsrörelselagens bestämmelser.

C.4.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Gruppliv har i stor utsträckning förskottsinbetalda ettåriga premier. Detta i kombination med en ansvarsfull förvaltning av de förinbetalda premierna, med beaktande av verksamhetens likvidflöden, gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Grupplivs exponering mot operativ risk går i linje med den riskstrategi och riskkaptit som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på grupp nivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på både försäkringsaffären och investeringar i Länsförsäkringar Gruppliv. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Sannolikt påverkas dessa simultant vilket gör risken både komplex och betydande. Identifierade klimatrisker på olika tidshorisonter finns beskrivna i tabell C6(1) i rapporten på grupp nivå.

Utöver klimatrisk är Länsförsäkringar Gruppliv även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar Gruppliv bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatsmart vision som innebär att bolagen ska arbeta aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna i hela verksamheten samt verka för klimatanpassning för att minska skadebiverkningarna av ett förändrat klimat. Länsförsäkringar Grupplivs investeringar ska senast år 2030 vara i linje med Parisavtalet, det vill säga att begränsa klimatförändringen till 1,5°C.

Klimatrisk ingår i Länsförsäkringar Grupplivs riskhanteringssystem och riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Länsförsäkringar Gruppliv arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Gruppliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹⁶

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Aktier	4 807	-	4 807
Obligationer	169 279	-	169 279
Investeringsfonder	90 013	-	90 013
Derivat	2 391	-	2 391
Försäkringsfordringar	104 869	-98 214*	6 655
Fordringar (verksamhet, inte försäkring)	86 315	-	86 315
Kassa och Bank	58 398	-	58 398
Övriga tillgångsposter	8 265	-8 403**	-138
Totala tillgångar	524 337	-106 617	417 720

* Omvärderingen avser ej förfallna premier, ingår ej i försäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar i Solvens II.

** Omvärderingsposten avser förutbetalda anskaffningskostnader om - 8 265 tkr samt omvärdering av Återförsäkrarens andel av FTA om -138 tkr.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	155 669	-45 385	110 284
Andra skulder (se avsnitt D.3)	228 084	-107 462	120 622
Totala skulder	383 753	-152 847	230 906
Tillgångar minus skulder	140 584	46 230	186 814

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

I Solvens II beaktas premiefordringar i bästa skattningen vilket skiljer sig mot den finansiella redovisningen där premiefordringar ingår i fordringar. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

D.1.3 Övrig information om tillgångar

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

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

¹⁶ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

- Development Factor Methods (DFM) är traditionella trianguleringstekniker som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för skadeperioder i närtid.
- Naive Loss Ratio som ger förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för mycket närtida skadeperioder där skadeutvecklingen är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.

För produkten premiebefrielse (run-off) beräknas oreglerade försäkringsfall som förväntade utbetalningar (premier) kvar att betala tills personen fyller 65 år.

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

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal eller paid-to-paid metoden

Premieavsättningen avser framtida skadehändelser som ligger inom avtalens gränser och omfattar skadekostnader, driftskostnader och premier som ännu inte inbetalats.

Försäkringstekniska avsättningar brutto per 31 december 2022 framgår av följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Övriga livförsäkringar	105 445	4839	110 284
Summa	105 445	4 839	110 284

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

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

Premieavsättning

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

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

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

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för affär med lång avvecklingstid och tillämpas inte inom Länsförsäkringar Gruppliv. I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

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

I följande tabell redovisas materiella skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen. Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen överstiger avsättningen i solvensbalansräkningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2022-12-31

Affärsgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning,
Övriga livförsäkringar	155 669	-45 384	110 284
Summa försäkringstekniska avsättningar	155 669	-45 384	110 284

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

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

Motpartsfallissemangjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2022-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning
Övriga livförsäkringar	-138
Summa	-138

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Gruppliv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med ORT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Gruppliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹⁷

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	25 168	25 168
Derivat	633	-	633
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	132 630	-132 630*	0
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	93 549	-	93 549
Övriga skuldposter	1 272	-	1 272
Totalt andra skulder	228 084	-107 462	120 622

* Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkringsskulder utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver.

I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 25 168 tkr hänförligt till periodiseringsfonder med belopp 10 460 tkr, förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) med belopp -1 703 tkr samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto med belopp 16 411 tkr. Periodiseringsfonderna kan återföras oberoende av resultat i bolaget men senast sex år efter avsättning.

I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2017	-	3 499	3 499	2023-12-31
- Avsättning 2018	-	1 065	1 065	2024-12-31
- Avsättning 2019	-	1 926	1 926	2025-12-31
- Avsättning 2020	-	1 498	1 498	2026-12-31
- Avsättning 2021	-	1 442	1 442	2027-12-31
- Avsättning 2022	-	1 030	1 030	2028-12-31
Omvärdering DAC	-	-1 703	-1 703	
Omvärdering FTA netto	-	16 411	16 411	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-	25 168	25 168	

¹⁷ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

D.3.3 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

Övrig information gällande värdering för solvensändamål återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.5.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 151 814 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 66 900 tkr. Kapitalkvoten, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav uppgick till 227 procent vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 43 604 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade med 14 068 tkr under året medan solvenskapitalkravet minskade med 1 669 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade Länsförsäkringar Grupplivs kapitalkvot jämfört med 2021, då kapitalkvoten uppgick till 242 procent.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt E.1.2. Allt kapital i Länsförsäkringar Gruppliv består av primärkapital nivå 1 vilket är kapital av högsta kvalitet.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Gruppliv minskade under rapporteringsperioden med 14 068 tkr till 151 814 tkr. Årets resultat i försäkringsrörelsen tillsammans med övriga förändringar i eget kapital gav en positiv effekt på kapitalbasen om 56 125 tkr. Den planerade utdelningen till Länsförsäkringar AB för den kommande rapportperioden är 35 000 tkr och därutöver har ett koncernbidrag till Länsförsäkringar AB lämnats om 50 000 tkr som, netto efter skatt, påverkade det egna kapitalet vid årsskiftet med 39 700 tkr. Båda dessa poster minskar kapitalbasen. De större poster som i övrigt påverkade kapitalbasen var omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar vilka ökade med 12 901 tkr under året. Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader minskade med 869 tkr och omvärdering av uppskjutna skatter minskade med 991 tkr.

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt E.1.3.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Länsförsäkringar Gruppliv vid slutet av rapporteringsperioden, och vid dess början, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell EI(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell EI(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	28 000	28 000
Avstämningsreserv	123 814	137 882
Summa kapitalbas	151 814	165 882

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	63 686	82 261
Förutsebara utdelningar	-35 000	-35 000
Obeskattade reserver	48 898	55 433
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	46 230	35 188
Summa avstämningsreserv	123 814	137 882

Samtliga poster utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Gruppliv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto i Länsförsäkringar Gruppliv uppgick till 79 663 tkr. Omvärderingen av ersättningsreserverna var 6 925 tkr och omvärderingen av livförsäkringsavsättningarna var 72 716 tkr. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar bestod även av diskonteringseffekt som uppgick till 4 861 tkr och en riskmarginal om -4 839 tkr. Omvärdering av uppskjuten skatt uppgick till -25 168 tkr och är främst hänförlig till omvärdering av försäkringstekniska avsättningar samt skattedelen i obeskattade reserver.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	140 584	165 694
Förutsebar utdelning	-35 000	-35 000
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-8 265	-7 396
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	79 663	66 761
Omvärdering av uppskjutna skatter	-25 168	-24 177
Summa kapitalbas	151 814	165 882

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med ORT-blankett s.25.02 samt s.28.01 (se bilaga 1) framgår i nedanstående tabell bolagets solvens- och minimikapitalkrav. Länsförsäkringar Grupplivs kapitalkrav minskade marginellt under året huvudsakligen till följd av minskad marknadsrisk på grund av fallande tillgångsvärden.

För kapitalkravsberäkning använder bolaget standardformeln enligt Solvens II.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Marknadsrisk	32 848	35 437
Livförsäkringsrisk	51 543	53 058
Motpartsrisk	6 293	6 365
Operativ risk	14 346	13 330
Diversifiering	-20 774	-21 831
Justering, riskabsorption skatt	-17 357	-17 790
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Gruppliv	66 900	68 569
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Gruppliv	43 604	36 766

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Gruppliv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Gruppliv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Gruppliv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Ingen materiell förändring av kapitalkravet har skett, se tabell E2(1).

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder Solvens II standardformel för beräkning av solvenskapitalkrav.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (hädanefter benämnt Länsförsäkringar Fondliv) erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Genom Länsförsäkringar Fondliv erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet.

Vid fondförvaltning placeras kundernas pengar i fonder som de själva väljer. Deras pensions-/sparkapital motsvaras av värdet på fondandelarna. Förvaltningsformen garantiförvaltning är en förvaltningsform där principen för garantin är att kunden får tillbaka de inbetalade premier eller del av inbetalda premier beroende på avtalad garantinivå och spartid, samtidigt som det finns möjlighet till ytterligare avkastning.

Riskförsäkringarna är sjukförsäkringar, premiebefrielse, dödsfallskapital och olycksfallsförsäkringar som tecknas i tjänstepensionsplaner tillsammans med en sparandeförsäkring. Länsförsäkringar strävar efter att ha ett begripligt pensionserbudande som uppfattas som tryggt och nära. Erbjudandet riktar sig primärt de till de små och medelstora företagen och distribueras via länsförsäkringsbolagen och oberoende försäkringsförmedlare.

Länsförsäkringar Fondlives huvudsakliga intäktsströmmar kommer från avgifter från finansiella avtal, det vill säga avgifter på det förvaltade försäkringskapitalet, returprovisioner samt premieinkomst som avser riskförsäkringar. Resultatet från försäkringsverksamheten samvarierar starkt med värdet på fondförsäkringstillgångarna, vilket drivs av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Kostnaderna består till största delen av driftskostnader i form av anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system, utveckling och overhead.

Resultatet från försäkringsverksamheten uppgick till 758 (775) Mkr. Minskningen förklaras främst av lägre intäkter till följd av osäkra finansiella marknader under 2022. Det förvaltade kapitalet minskade under året med 12 procent och uppgick till 198 (225) Mdkr per 31 december 2022. Minskningen förklaras främst av negativ avkastning till följd av en svag börsutveckling.

Länsförsäkringar Fondliv har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet.

Om Länsförsäkringar Fondliv

Länsförsäkringar Fondliv är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar Fondliv bedriver verksamhet i Sverige enligt försäkringsrörelselagen och har koncession för liv- och sjukförsäkring i form av direkt sjuk- och olycksfallsförsäkring. Bolaget erbjuder pensionssparande med fond- och garantiförvaltning.

Försäkringstekniskt resultat

758 Mkr

Kapitalkrav

7 864 Mkr

Kapitalbas

12 850 Mkr

Kapitalkvot

163%

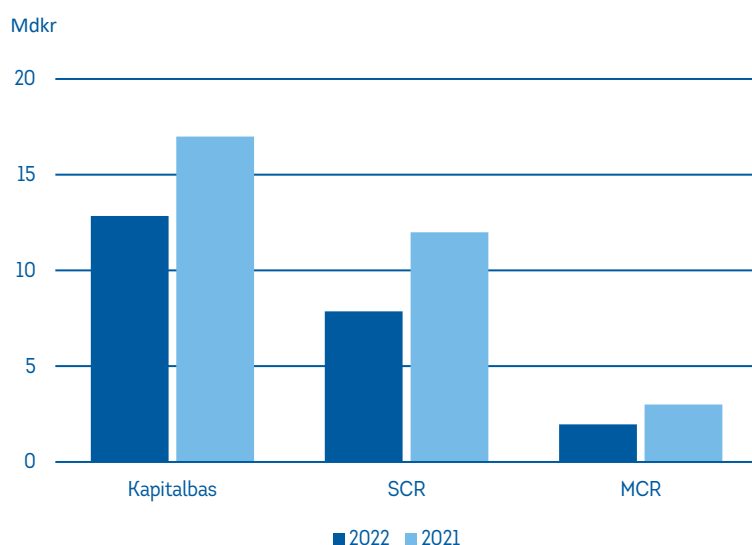
Länsförsäkringar Fondliv beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell, vilket även påverkar styrningen av kapitalhanteringen. Användandet av den partiella interna modellen har godkänts av Finansinspektionen.

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 12 850 (17 231) Mkr och bestod av primärkapital. Solvenskapitalkravet uppgick till 7 864 (12 067) Mkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 163 (143) procent vid årets slut, väl överskridande lagstadgade 100 procent.

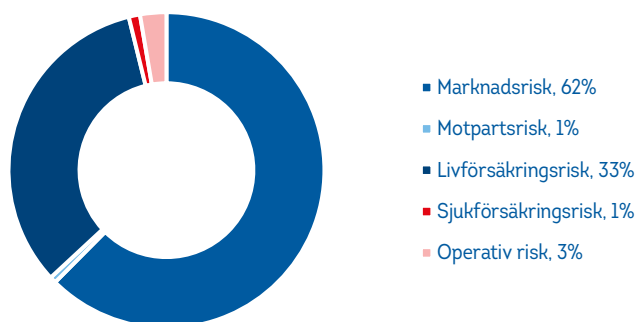
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Fondlivs minimikapitalkrav uppgick till 1 966 (3 017) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget behöver baserat på de risker bolaget har i sin verksamhet. Länsförsäkringar Fondlivs huvudsakliga risker är marknadsrisker, motpartsrisker och likviditetsrisker samt försäkringsrisker.

Figur 1: Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Figur 2: Länsförsäkringar Fondlivs risker fördelat per riskkategori, 2022-12-31



Marknadsrisken, genom sin effekt på den framtida intjäningen, dominerar den totala riskbilden. Den framtida intjäningen är beroende av utvecklingen och volatiliteten i försäkringskapitalet som i sin tur främst drivs av utvecklingen på aktiemarknaderna eftersom majoriteten av fondförsäkringskapitalet utgörs av aktiefonder. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av annullationer och driftskostnader vilket påverkar den långsiktiga lönsamheten negativt. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker, cyberrisker och IT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Klimatrisker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Fondlivs fall innebar värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Skulderna stod för den största omvärderingseffekten genom omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, det vill säga skulderna som härrör från försäkringsavtal. Omvärderingen är huvudsakligen hänförlig till fondförsäkring där Länsförsäkringar Fondlivs försäkringstekniska avsättning beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metod enligt Solvens II-regelverket, medan den enligt den finansiella redovisningen motsvaras av marknadsvärdet av tillgångarna. Per 2022 värderades de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 186 Mdkr i solvensbalansräkningen, vilket är cirka 12 Mdkr lägre än i den ordinarie redovisningen. Per 2021 omvärderades de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 209 Mdkr i solvensbalansräkningen, vilket är cirka 17 Mdkr lägre än i den ordinarie redovisningen.

Länsförsäkringar Fondlivs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en Egen risk- och solvensanalys (ERSA), vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Inga materiella förändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under året.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Fondliv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och stigande inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor, svagare börser och lägre tillväxtutsikter som följd. Trots volatiliteten på finansiella marknader har Länsförsäkringar Fondliv en fortsatt stark kapitalsituation och bedöms ha goda förutsättningar att hantera ytterligare volatilitet.

Det förvaltade kapitalet och avkastningen minskade till följd av en volatil marknad med sjunkande börsmarknader och stigande marknadsräntor under 2022.

Ett attraktivt fondutbud av god kvalitet som ger kunderna god långsiktig avkastning på sitt pensionskapital är en central del av Länsförsäkringars erbjudande. Samtliga fonder granskas och utvärderas noggrant utifrån bland annat förvaltningsorganisation, avkastning och hållbarhet. Under året lanserades 13 nya fonder som alla främjar hållbarhet. Därtill ersattes tio fonder av fonder med högre hållbarhetsnivå och avkastningspotential. 95 procent av fondutbudet utgörs av fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål enligt klassificeringen i EUs Disclosureförordning och 99 procent av kundernas kapital är placerade i denna typ av fonder. Fonder med exponering mot Ryssland är fortsatt stängda för handel, varav fyra i Länsförsäkringars fondförsäkringsutbud; BlackRock Emerging Europe, Carnegie Rysslandsfond, East Capital Russia och East Capital Eastern Europe. Garantiförvaltningen har ingen exponering mot Ryssland eller Belarus.

Den 1 juli 2022 infördes en utökad flytträtt som innebär större kundnytta då en större andel av kapitalet blir föremål för flytt. Länsförsäkringar Fondliv är väl positionerade för att möta effekterna från den utökade flytträtten, både avseende påverkan på kundmarknaden och kapitalsituationen. Bolaget har under året tecknat återförsäkring för annullationsrisk. Nettoinflödet av premier och kapital visade fortsatt god tillväxt under 2022, dock påverkades nettoinflödet under andra halvåret 2022 av högre utflyttar på grund av den utökade flytträtten.

Den 13 december 2022 tillträdde Mathias Collén posten som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB samt som styrelseordförande i Länsförsäkringar Fondliv. Mathias Collén var fortsatt verkställande direktör för Länsförsäkringar Fondliv fram till 31 december 2022.

Förmedlarhuset Tydliga utsåg Länsförsäkringar Fondliv till Årets Livförsäkringsbolag 2022 för andra året i rad. I Origos årliga undersökning 2022 rankar våra prioriterade försäkringsförmedlare Länsförsäkringar som marknadens bästa tjänstepensionsbolag. Förmedlarna ger högsta betyg i bland annat kategorierna "Enkla och smidiga att arbeta med" och "Attraktivt fonderbudande".

Länsförsäkringar Fondliv var fortsatt en marknadsledande aktör på fondförsäkringsmarknaden för individuell tjänstepension 2022. Mätt i premieinkomst uppgick marknadsandelen till 25,8 (33,9) procent.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Verksamhet bedrivs uteslutande i Sverige. Huvuddelen av intäkterna kommer från fondförsäkring, främst genom erbjudandet av tjänstepensionsförsäkring. Försäkringsgrenen individuell traditionell försäkring består av förvaltningsformen garantiförvaltning.

Det totala resultatet uppgick till 758 474 tkr att jämföra med 775 135 tkr föregående år. Minskningen förklaras främst av lägre intäkter till följd av osäkra finansiella marknader under 2022. Administrationskostnaderna minskade med 23 922 tkr till 692 444 (716 366) tkr. De lägre administrationskostnaderna resulterade också i en minskning av driftskostnader till 1 658 832 (1 691 719) tkr.

Det förvaltade kapitalet minskade under året med 12 procent och uppgick till 197 904 608 (225 028 370) tkr per 31 december 2022. Minskningen förklaras främst av negativ avkastning till följd av en svag börsutveckling. Avgifter från finansiella avtal uppgick totalt till 881 546 (939 783) tkr.

Den totala premieinkomsten minskade med 26 procent till 18 362 765 (24 681 555) tkr, varav inflyttat kapital om 7 789 056 (14 901 644) tkr. Större delen av Länsförsäkringar Fondlivs premieflöden redovisas via balansräkningen. Premieinkomsten för försäkringsrisk efter avgiven återförsäkring i resultaträkningen uppgick till 314 455 (291 803) tkr.

Se vidare QRT-blankett s.05.01 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren enligt Solvens II. Följande tabell visar försäkringstekniskt resultat per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2022	2021
Direktförsäkring av svenska risker		
Fondförsäkring	771 228	842 704
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	9 882	-1 594
Premiefrielseförsäkring	-37 177	-41 561
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	14 541	-24 414
Totalt försäkringsresultat	758 474	775 135

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras i det följande, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen.

Garantiförvaltning

Länsförsäkringar Fondliv erbjuder förvaltning av pensionsförsäkringar med ett garantimoment vad gäller inbetalda premier. Principen för garantin är att Länsförsäkringar garanterar en del av kundens inbetalda försäkringskapital med möjlighet till ytterligare avkastning. Tillgångarna fördelas mellan aktier, alternativa investeringar, fastigheter och räntebärande placeringar där ränteandelen alltid ska vara minst 40 procent och övriga placeringstillgångar kan gå ner till noll procent. Placeringarna per 31 december 2022 bestod av 37 procent räntebärande placeringar, 33 procent aktier, 21 procent alternativa investeringar och 9 procent fastigheter. Det förvaltade kapitalet uppgick till 5,5 (5,7) Mdkr. Avkastningen var -9,2 (17,0) procent. Samtliga tillgångsslag utom alternativa investeringar bidrog negativt till avkastningen, aktier -6,6 (10,9) procentenheter, räntebärande -3,2 (-0,1) procentenheter samt fastigheter -1,2 (2,6) procentenheter medan alternativa investeringar bidrog positivt med 1,8 (3,6) procentenheter.

Länsförsäkringar Fondliv exklusive garantiförvaltning

En stor del av portföljen består av kassa och utöver det placerar bolaget främst i svenska räntebärande tillgångar emitterade av bostadsinstitut. Under helåret steg marknadsräntorna för statsobligationer samtidigt som bospreadarna vidgades, även räntenivåer för kassamedel steg under året. Sammantaget resulterade det i en totalavkastning för portföljen på 0,0 (-0,1) procent.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen och ingår inte i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Värdeförändring på fondförsäkringstillgångar, för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken, uppgick till -4 539,1 (10 177,3) Mkr och ingår i orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar i resultaträkningen, men ingår inte i tabellen för investeringsresultat och avkastningsprocenten nedan.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	97 195	-399 454	-302 259
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	36 144	-161 961	-125 817
Derivat	902	-55 035	-54 133
Valutakursresultat, netto	0	-23 337	-23 337
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-20 587	-20 587
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-17 054	-17 054
Total avkastning enligt resultaträkning	134 241	-677 428	-543 187

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	850 178	-4 549	845 629
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	20 604	-16 418	4 186
Derivat	2 018	-5 644	-3 626
Valutakursresultat, netto	0	-17 681	-17 681
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-24 304	-24 304
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-12 268	-12 268
Total avkastning enligt resultaträkning	872 800	-80 864	791 936

Redogörelse för investeringar i aktier

Placeringsportföljerna inom Länsförsäkringar AB-koncernen exponeras mot noterade aktier¹⁸ både genom direktinvesteringar i noterade aktier och genom köp av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Fondliv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar AB-koncernens förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår av "Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning" som är koncerngemensam.

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Fondliv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att bolaget vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskomelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Fondliv har lagt ut sin kapitalförvaltning till Länsförsäkringar Liv. Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investeringstillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke-finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per värdepappersfond för innevarande år samt för senaste 1, 12 och 36 månaderna,
- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken uppföljning av fondens omsättningshastighet¹⁹ ingår, ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning,
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning.

Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av placeringsportföljens totala resultat. Utvärderingen av placeringsportföljens totala resultat omfattar:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per placeringsportfölj i absoluta tal och i förhållande till portföljens avkastningsmål.
- Avkastningsmålet är kopplat till Länsförsäkringar Fondlivs garantiförvaltning och är femårigt för att spegla långsiktigheten i bolagets åtaganden och investeringsfilosofi, och
- Årlig uppföljning av arbetet med hållbart värdeskapande i bolagets samtliga placeringsportföljer, bland annat i förhållande till placeringstillgångarnas hållbarhetsmål.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Inga vinster eller förluster har påverkat rapport över övrigt totalresultat under 2022.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Mathias Collén har från och med 1 januari 2023 valts till ledamot och ordförande i styrelsen för Länsförsäkringar Fondliv.

I samband med att Mathias Collén lämnade posten som vd för Länsförsäkringar Fondliv tillförordnades Mattias Nordin som vd för Länsförsäkringar Fondliv med tillträde från och med 1 januari 2023. Sara Rindevall har utsetts till vd för Länsförsäkringar Fondliv med tillträde från och med 1 april 2023 och ersätter därmed Mattias Nordin som vd.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

¹⁸ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad.

¹⁹ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

För Länsförsäkringar AB-koncernen har fastställts en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Inom ramen för policyn har Länsförsäkringar Fondlvs styrelse fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. I riktlinjerna beskrivs Länsförsäkringar Fondlvs process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget samt anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. En mer detaljerad instruktion vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Fondliv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och finans*	Sverige
IT-förvaltning, drift och utveckling*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Centralt funktionsansvarig (AML)*	Sverige
Skadereglering och medicinsk riskbedömning*	Sverige
Drift, förvaltning och utveckling av applikationen Puls	Sverige
Drift och förvaltning av systemet CMI	Sverige
Drift, förvaltning och utveckling av systemet Lumera	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Fondliv erbjuder pensionssparande med fond- och garantiförvaltning samt riskförsäkring som kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring. Bolagets verksamhet riktar sig i huvudsak till privatpersoner samt små- och medelstora företagare.

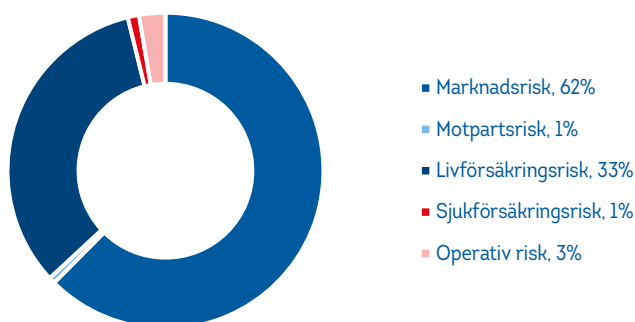
Länsförsäkringar Fondliv är genom sparandeprodukterna väsentligen exponerat för risker som påverkas av volatiliteten i de finansiella marknaderna. Bolagets huvudsakliga risker är marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker och likviditetsrisker. Därutöver exponeras Länsförsäkringar Fondliv för operativa risker kopplade till verksamhetens produkter, processer och IT-system. Ökad digitalisering av bolagets processer och erbjudande till kunder kan öka IT-relaterade risker. Inom operativa risker ingår compliancerisker som ständigt är i fokus och något som bolaget arbetar med att minimera. En annan väsentlig risk är affärsrisk. Genom beslutade affärsstrategier exponeras bolaget för affärsrisker och genom den starka varumärkeskoppling som finns mellan bolagen i koncernen kan skadat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk som skadar varumärket och därmed Länsförsäkringar Fondliv. Vidare utgör klimatrisk en finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar för Länsförsäkringar Fondliv.

Länsförsäkringar Fondlivs riskexponering domineras av fondförsäkringsverksamheten som utgör den huvudsakliga verksamhetsgrenen. Marknadsrisken, genom sin effekt på den framtida intjäningen, dominerar den totala riskbilden. Den framtida intjäningen inom fondförsäkringsverksamheten är beroende av utvecklingen och volatiliteten i försäkringskapitalet som i sin tur främst drivs av utvecklingen på aktiemarknaderna eftersom majoriteten av fondförsäkringskapitalet utgörs av fonder med aktieexponering. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av annullationer och driftskostnader vilket påverkar den långsiktiga lönsamheten negativt (dessa inkluderas under livförsäkringsrisk i figuren nedan).

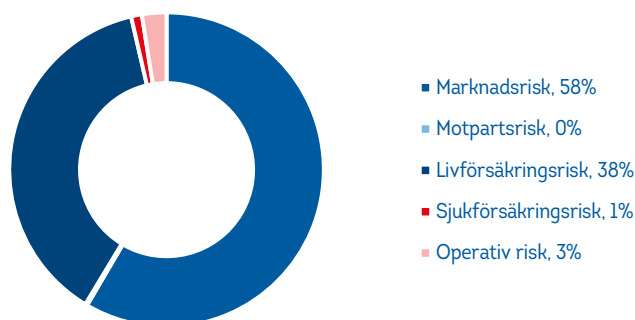
Bolagets regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II redovisas i figur C(1).

Figur C(1): Regulatoriskt solvenskapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2022-12-31



2021-12-31



C.1 Teckningsrisk²⁰

Länsförsäkringar Fondlivs teckningsrisk, nedan försäkringsrisk, innefattar liv- och sjukförsäkringsrisker och beräknas separat för bolagets olika delbestånd fondförsäkring, garantiförvaltning och riskförsäkringar.

C.1.1 Riskexponering

I Länsförsäkringar Fondlivs produktutbud finns två olika förvaltningsformer, dels fondförvaltning som innebär att kunden själv väljer placeringsinriktning och risknivå, dels garantiförvaltning som är en traditionell förvaltning där bolaget ansvarar för placeringsinriktningen och där en del av kundens sparande är garanterat. Inom fondförvaltningen finns ingen garanti och försäkringskapitalet motsvaras av värdet på fondandelarna som kunderna själva väljer. Fondförsäkringsverksamheten utgör 96,8 procent av totalt förvaltad kapital och garantiförvaltningen 2,5 procent av förvaltad kapital. Resterande andel utgörs av kapital hänförligt till bolagets drift avseende exempelvis riskförsäkringar samt bolagets investerade överskottslikviditet.

Inom garantiförvaltningen bestäms det garanterade åtagandet i produkten utifrån aktuell garantiränta. Länsförsäkringar Fondliv tillämpar engångspremier i serie och har därmed rätt att justera garantiräntan för framtida premier. Villkoren ger möjlighet för bolaget att tillämpa en garantiränta som understiger 0 procent.

Den dominerande livförsäkringsrisken härrör från fondförsäkringsverksamheten och risken för att kunder väljer att flytta sitt försäkringskapital. Tillsammans med annullationsrisken utgör driftskostnadsrisken och långlevnadsrisken de dominerande livförsäkringsriskerna.

Länsförsäkringar Fondliv exponeras mot sjukförsäkringsrisk genom riskförsäkringar. Beståndet växer kontinuerligt, om än från låga nivåer. Riskförsäkringarna domineras i volym av sjuk- och premiebefrielseförsäkringar som tillsammans med olycksfalls-, sjukkapital- samt dödsfallsförsäkringar kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden från samtliga försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket och redovisas i tabell C1(1). Bästa skattningen av åtaganden som ligger till grund för beräkningen av livförsäkringsrisker har minskat under året främst till följd av de värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet som följer av börsnedgången under året. Bästa skattningen av åtaganden som ligger till grund för beräkning av sjukförsäkringsrisk har också minskat under året, men framför allt som en följd av högre marknadsräntor.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Affärsområde (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	183 236 570	204 150 279
<i>varav fondförsäkring</i>	<i>177 995 116</i>	<i>198 710 471</i>
Sjukförsäkringsrisk	293 565	415 791
Summa	183 530 134	204 566 070

C.1.2 Riskkoncentration

Eftersom Länsförsäkringar Fondliv i huvudsak riktar sig till privatpersoner samt små- och medelstora företagare, samt att de 23 länsförsäkringsbolagen förmedlar bolagets produkter, uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Till följd av detta bedöms bolagets enskilda koncentrationer av liv- och sjukförsäkringsrisker vara begränsade.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Inom Länsförsäkringar Fondliv återförsäkras liv- och sjukförsäkringsrisker i enlighet med bolagets återförsäkringspolicy som bland annat innehåller information om bolagets maximala självbehåll. Länsförsäkringar Fondliv återförsäkrar dödsfall-, sjuk- och premiebefrielse risker där risksumman per försäkrad person överstiger 5 000 tkr. Vidare finns ett, inom Länsförsäkringar AB-koncernen gemensamt, katastrofåterförsäkringsskydd där katastrofrisker inom sjuk-, liv- och olycksfallsförsäkring begränsas. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade i fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringen.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionerna och rapporteras årligen till bolagens styrelser.

²⁰ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Övriga riskreduceringstekniker

Dödsfallsrisker samt invaliditets- och sjuklighetsrisker begränsas också genom riskprövningsregelverk. Vid riskbedömningen tas hänsyn till främst kostnaden vid eventuellt försäkringsfall, den försäkrades ålder, anställningsförhållande, ekonomisk prövning och hälsotillstånd. I vissa fall kan även medicinsk hälsoprövning förekomma. Vid skadereglering sker regelmässigt kontroll av lämnade uppgifter, i enlighet med bolagets skaderegleringspolicy.

Livsfallsrisker kan främst behöva begränsas i samband med olika typer av ändringar såsom avkortning av utbetalningstiden, tidigarelagd utbetalning, återköp eller flytt. För att reducera risken finns ett ändringsregelverk som bland annat kan innebära krav på medicinsk hälsoprövning.

Långlevnadsrisken hanteras genom att livslängdsantagandena uppdateras regelbundet och genom att beakta trendmässig livslängdsökning. Nivå och storlek på administrativa driftskostnader följs kontinuerligt upp.

Övriga riskreduceringstekniker innefattar även villkorsutformning samt produktsammansättning, vilket ger upphov till diversifiering i bolaget. Länsförsäkringar Fondlivs prissättningsinstruktion reglerar hur lönsamhet ska mätas och följas upp. Analys av lönsamhet under en längre tidsperiod görs med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida intäkter och kostnader. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

C.1.4 Riskkänslighet

Livförsäkringsrisk inom fondförsäkringar domineras av annullationsrisk, till följd av flytt eller återköp av försäkringar. Inom Garantiförvaltningen utgör annullations- och driftskostnadsrisk de största livförsäkringsriskerna.

Sjukförsäkringsrisken är en begränsad del av bolagets affär och riskkänsligheten blir därmed även mindre relativt sett.

Tabellen som följer visar känsligheten i Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas för förändringar i liv- och sjukförsäkringsrisker.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2022	2021
10 % ökning av administrativa driftskostnader	-355 822	-427 455
10 % momentan utflytt av försäkringskapital	-1 239 159	-1 698 187
10 % ökad sjuklighet	-100 298	-133 228

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Fondliv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot marknadsrisk.

C.2.1 Riskexponering

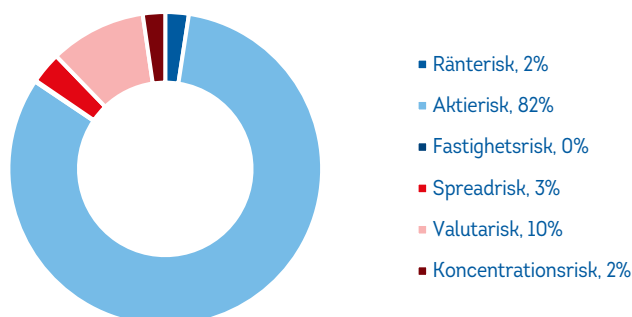
Marknadsrisken i Länsförsäkringar Fondliv uppkommer genom risken för förluster på grund av värdetförändringar i placeringstillgångarna, men framför allt genom risken för lägre framtida intjäning på grund av värdenedgångar i kundernas fondplaceringstillgångar. Placeringstillgångarna i Länsförsäkringar Fondliv är indelade i två portföljer. Portföljen för garantiförvaltning innehåller Länsförsäkringar Fondlivs tillgångar som är knutna till sparande i garantiförvaltning. Den andra portföljen innehåller övriga placeringstillgångar som utgörs av bolagets investerade överskottslikviditet och består delvis av tillgångar som avser bolagets handelslager för fondandelar. Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter.

Länsförsäkringar Fondlivs regulatoriska kapitalkrav, med hänsyn till diversifieringseffekter, redovisas i tabell E2(1). Figur C2(1) visar kapitalkravet för marknadsrisk fördelat på underliggande riskkategorier och figur C2(2) visar fördelningen mellan tillgångsslag för fondförsäkringstillgångarna.

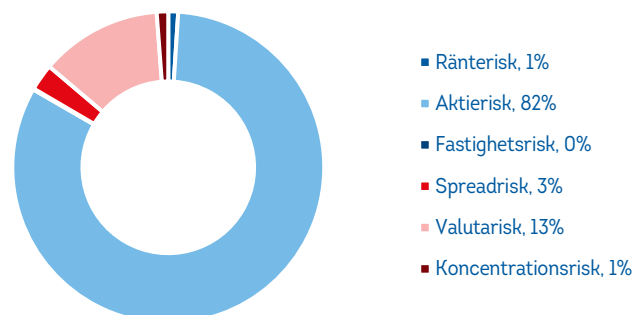
Prisinformation och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter och skog används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

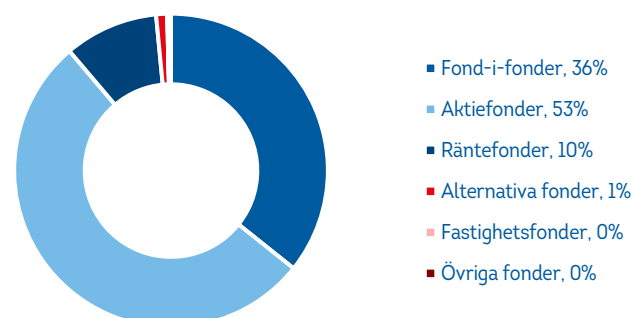
2022-12-31



2021-12-31



Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2022-12-31



I det följande kommenteras ytterligare detaljer avseende marknadsriskerna ränterisk, aktierisk, kreditspreadrisk och valutarisk.

Ränterisk

Försäkringsavtalen inom garantiförvaltningen löper under lång tid och räntekänsligheten i avsättningarna för garantiförvaltningen blir därmed betydande och följs upp i ALM-analyser. Med beaktande av garantiförvaltningens storlek är denna risk begränsad. I de räntebärande tillgångsportföljerna finns ränterisk från säkerställda bostadsobligationer, statsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer och derivatinstrument. Ränterisk finns även inom försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en räntekurva angiven av tillsyns-myndigheten. Denna ränterisk kan på sikt komma att påverkas av EIOPAs förslag om ändrad metod för extrapolering i 2020-översynen av Solvens II-regelverket.

Aktierisk

Länsförsäkringar Fondliv är exponerat för aktierisk genom att fondförsäkringskapitalet, som till cirka 79 procent utgörs av innehav i olika aktiefonder, påverkar bolagets framtida intjäning. Garantiförvaltningens placeringar i fonder och fondandelar i handelslagret, som bolaget håller för att underlätta kundernas fondhandel, ger också upphov till aktierisk. Länsförsäkringar Fondlives aktieexponering härrör främst från svenska, europeiska och amerikanska aktier.

Kreditspreadrisk

Bolaget har exponering mot kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer av primärt Investment Grade-kvalitet samt även publika och privata lånefonder.

Optionsrisk

Med optionsrisk avses risken för förluster till följd av möjligheter till förändring av nivå och timing av kassaflöden. Optionsrisken ingår som en del i övriga marknadsrisker.

Valutarisk

Bolagets valutarisk är till största del hänförlig till de valutakursfluktuationer som uppstår i fondförsäkringskapitalet och dess påverkan på den framtida intjäningen. Till skillnad från placeringstillgångar avseende exempelvis garantiförvaltningsprodukten, hedgas inte valutaexponering i fondförsäkringskapitalet.

Valutaexponering i Länsförsäkringar Fondlivs direktägda placeringstillgångar, enligt tabell C2(1) nedan, härrör från placeringstillgångar på utländska marknader och risken begränsas genom användning av valutaderivat.

Tabell C2(1): Nettoexponering per valuta*

Valuta (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
USD	680 477	762 982
EUR	182 585	168 328
JPY	41 315	44 654
CHF	43 110	37 924
GBP	34 163	26 898
DKK	10 684	9 685
Övriga valutor	5 529	3 703
Summa	997 863	1 054 173

* Inkluderar underliggande valutaexponering i fonder via genomlysning.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Fondlivs placeringsverksamhet bedrivs i försäkringstagarnas bästa intresse vilket ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet och riskspridning beaktas. Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värderingen kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångar i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Prognoser för försäkringsrörelsens utveckling tas i beaktande, liksom tillgångarnas tillgänglighet, och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på aktsamma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, värdepapperiseringar, private equity, private debt, infrastruktur och skog är exempel på placeringstillgångar där en bedömning om lämplig nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall. Länsförsäkringar Fondliv har, i portföljen för garantiförvaltning, investeringar i fastigheter, skog, private equity och private debt. Per 31 december 2022 uppgick den sammanlagda exponeringen i dessa tillgångar till cirka 33 procent av portföljens totala exponering.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk inom marknadsrisk beräknas i Länsförsäkringar Fondliv med standardformeln. Per 31 december 2022 uppgick koncentrationsrisken för Länsförsäkringar Fondliv till 264 900 tkr, hänförligt till innehav i Hällefors Tierp Skogar AB. I fondförsäkringsverksamheten finns en indirekt koncentrationsrisk avseende det faktum att det finns ett ökat intresse för indexfonder med låga avgifter.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Diversifiering

Den främsta riskreduceringstekniken som tillämpas vid förvaltningen av Länsförsäkringar Fondlivs direktägda tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras med den interna modell som Länsförsäkringar Fondliv fått godkännande av Finansinspektionen att använda för solvenskapitalkravsberäkningar och mäts regelbundet som en integrerad del av dessa beräkningar.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

I förvaltningen av Länsförsäkringar Fondlivs placeringstillgångar används även i viss utsträckning derivatinstrument i syfte att reducera risker och effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett vederbörligt sätt.

I syfte att reducera ränterisk i de direktägda tillgångarna använder förvaltningen räntederivat. Räntekänsligheten kan därmed minskas på ett effektivt sätt utan att de underliggande obligationerna behöver säljas och därmed kan eventuella kuponger samt överavkastning av kreditspreadexponering behållas. Effekten av dessa derivatstrategier följs upp kontinuerligt genom att portföljens ränteduration och räntekänslighet mäts.

Vid behov av att tillfälligt reducera aktierisk har förvaltningen möjlighet att använda sig av aktieindexderivat. På så sätt kan bolaget undvika att behöva sälja aktiefonds innehav samtidigt som portföljen skyddas mot stora prisfall på aktiemarknaderna.

Förvaltningen använder sig regelbundet av derivatinstrument för att reducera valutarisken i placeringstillgångarna. Detta möjliggör för bolaget att förhålla sig till de fastställda limiterna för valutaexponering utan att för den delen avstå från att investera i önskvärda tillgångar som bär annan valutarisk än den svenska kronan. Uppföljningen av valutaexponering (totalt och mot enskilda valutor) görs kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

I följande tabell redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval känslighetsmått för marknadsrisk relaterat till bolagets samtliga placeringstillgångar samt åtaganden för försäkringsverksamheten. Den indirekta, negativa effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter har på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är också inkluderat i tabellen nedan. Den lägre känsligheten för ränta och aktier jämfört med föregående år beror huvudsakligen på att fondförsäkringskapitalet minskat under året till följd av fallande börser och stigande räntor. Den högre känsligheten i kreditspread kommer huvudsakligen från Garantiförvaltningen och ett minskat överskott gentemot garanterade utbetalningar.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått* (tkr)	2022	2021**
1 %-enhet högre räntenivå	95 036	120 226
1 %-enhet lägre räntenivå	-103 663	-146 949
10 % lägre aktiekurser	-1 247 812	-1 558 698
1 %-enhet ökad kreditspread	-133 182	-102 863

* Netto värdeförändring i placeringstillgångar, framtida intjäning från fondförsäkringsverksamheten och försäkringstekniska skulder.

** 2021 års siffror är uppdaterade med hänsyn tagen till förenklad metod.

C.3 Kreditrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot kreditrisk. För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Fondlivs exponering för motpartsrelaterade kreditrisker härrör från motparter för bankkontomedel, finansiella derivat, bolånefonder samt återförsäkring. Derivat köps för att skydda balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten.

Länsförsäkringar Fondliv är även exponerat för motpartsrelaterad kreditrisk från återförsäkringsgivare. Risken finns att återförsäkringsgivaren inte kan fullgöra sitt åtagande, vilket i sådant fall återgår som ett ansvar för bolaget att fullgöra. Bolaget tecknar återförsäkring för att inte åta sig större egen ansvarighet än vad som följer av försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringspolicy. Bolaget har även återförsäkrat de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringsverksamheten.

Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per kreditkvalitetsnivå, med hänsyn tagen till erhållna säkerheter, redovisas i tabell C3(1).

I tillägg till ovanstående exponeringar finns det även en post inom linjen som uppgår till ett belopp om 1 112 Mkr som avser avtalade, men ännu inte genomförda, investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	8 768	2 853
A	1 383 286	768 226
BBB eller lägre	2 517	3 600
Totalt	1 394 571	774 679
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	0	751
A	1 722	1
BBB eller lägre	9	0
Clearing via central motpart	0	22
Totalt	1 732	773
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	-	-
AA	-	58 252
A	31 296	-
BBB eller lägre	-	-
Totalt	31 296	58 252

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på gruppnivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Fondlivs exponering för motpartsrelaterade kreditrisker härrör främst från motparter för bankkontomedel. Sett till förväntad förlust givet fallissemang, där hänsyn tagits till säkerheter, var den största exponeringen per 31 december 2022 mot SEB och uppgick till 1,35 Mdkr, vilket utgjorde 93 procent av total förväntad förlust givet fallissemang. SEB har rating A.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken reduceras dels genom diversifiering och limiter för de motparter som används vid handel av finansiella derivat och bankkontomedel, dels genom att standardiserade säkerställandeavtal upprättas med samtliga motparter avseende OTC-derivat. Koncentrationsrisken avseende kreditrisk begränsas genom limiter för exponering mot enskild emittent, eller grupp av emittenter som har inbördes anknytning, samt för exponering i enskilda placeringar.

Innehaven i lånefonder består av bland annat bolånefonder. Kreditrisken i bolånefonder reduceras genom diversifiering då ett stort antal lån givits ut av fonden. Kreditgivningen sker därtill enbart till hushåll med låg belåningsgrad, vilket medför att säkerhetens värde vida överstiger bolånets storlek, vilket medför att kreditrisken minskas.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras främst proaktivt genom att välja motparter med god kreditvärdighet. Länsförsäkringar Fondliv tecknar återförsäkring med återförsäkringsgivaren SCOR Sweden Re som har en A+ rating från S&P Global och Aa3 från Moody's. Vid tecknande av återförsäkring för annullationsrisk väljs återförsäkringsgivare med hög kreditkvalitet.

C.3.4 Riskkänslighet

Som framgår av tabell C3(1) är Länsförsäkringar Fondlivs känslighet för motpartsrelaterad kreditrisk låg.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Riskexponering

Affärsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsersättning ska betalas ut. Brist på likviditet skulle kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna.

Likviditetsrisken är låg i fondförsäkringsverksamheten eftersom fondandelar avyttras i takt med och till det värde som ska utbetalas till försäkringstagarna. Majoriteten av fonderna i handelslagret är likvida på kort sikt och gränser för innehaven i handelslagret fastställs och regleras i styrdokument. Fondbytesprocessen ger inte upphov till någon likviditetsrisk eftersom köp för den försäkrades räkning genomförs först efter erhållen likvid för säljtransaktionen från fondbolaget. Likviditetsrisken i garantiförvaltningen är nära kopplad till de placeringstillgångar som finns i garantiförvaltningens investeringsportfölj och mäts och följs upp regelbundet genom prognostisering av likviditetsbehovet med hänsyn till både in- och utflöden, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

Framtida premier är inte inkluderade vid beräkning av bästa skattning avseende sparförsäkring (fondförsäkring och garantiförvaltning) vilket utgör 97 procent av Länsförsäkringar Fondlivs bästa skattning per 31 december 2022. För riskprodukterna (sjukkapital och olycksfall, sjuk och premiebefrielse och annan livförsäkring) inkluderas 12 månaders framtida premier i beräkning av bästa skattning. Förväntade vinster i framtida premier uppgick per 31 december 2022 till 983 tkr och har försumbar effekt på likviditetsrisken.

I tabellen nedan framgår hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2022	2021
1	Kassa	20%	10%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	13%	28%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	31%	36%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	11%	8%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	26%	18%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.4.1 i rapporten på gruppnivå.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Fondliv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av bolagets egna placeringstillgångar görs i värdepapper med hög likviditet. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls en likviditetsreserv och bolagets likviditetsbehov på kort sikt prognostiseras dagligen med hänsyn till både in- och utflöden. Det finns av styrelsen satta limiter för minsta belopp för denna likviditetsreserv som också tar hänsyn till potentiellt likviditetsbehov för ingångna derivatavtal. Länsförsäkringar Fondlivs tillgångar delas in i fördefinierade likviditetsklasser varav likviditetsreserven endast får utgöras av tillgångar i den högsta likviditetsklassen (se tabell C4(1)).

Länsförsäkringar Fondliv har också tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov eller möjliggöra omallokering i portföljen. Hantering av likviditetsbehovet till följd av fondtransaktioner sker genom rutiner för likviditetsplanering.

C.4.4 Riskkänslighet

Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar Fondliv är låg. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot operativ risk går i linje med den riskstrategi och riskkaptit som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

Klimatrisk

Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxid-snålt samhälle.

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på investeringar och försäkringsaffären för Länsförsäkringar Fondliv. Sannolikt påverkas dessa simultant vilket gör risken både komplex och betydande. Länsförsäkringar Fondliv identifierar klimatrisker både i form av fysiska risker och omställningsrisker. Ett exempel på omställningsrisk är så kallade strandade tillgångar, att finansiella värden riskerar att bli värdelösa om de inte kan kommersialiseras till följd av exempelvis förändrade marknader, kundpreferenser eller regulatoriska krav. Ett annat är att varumärket riskerar skadas om det förknippas med produkter eller tjänster med negativ klimatpåverkan. Ett urval av de risker som verksamheten och koncernens hållbarhetskommitté har identifierats finns beskrivna i tabell C6(1) i rapporten på gruppnivå.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar Fondliv bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatsmart vision som innebär att bolagen ska arbeta aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna i hela verksamheten samt verka för klimatanpassning för att minska skadebiverkningarna av ett förändrat klimat. Länsförsäkringar AB-koncernens mål är att bli klimatpositiv senast 2045. Ett delmål är att investeringsportföljerna och eget förvaldade fonder senast 2030 ska ha en utsläppsnivå i linje med Parisavtalets mål, det vill säga att begränsa uppvärmningen till 1,5°C. Länsförsäkringar Fondliv arbetar även aktivt med fondutbudet för att sänka koldioxidavtrycket enligt Parisavtalet och inkluderar hållbarhet i sin urvalsprocess av fonder genom att välja in fonder som möter bolagets hållbarhetskrav och ta bort fonder som inte möter kraven.

Klimatrisk ingår i Länsförsäkringar Fondlivs riskhanteringssystem och riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Länsförsäkringar Fondliv arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger. För ytterligare information om klimatrisk hänvisas läsaren till avsnitt C.6 i rapporten på gruppnivå.

Utöver klimatrisk är Länsförsäkringar Fondliv även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Fondliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²¹

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Aktier	860 581	-	860 581
Obligationer	1 603 961	-	1 603 961
Investeringsfonder	3 045 707	-	3 045 707
Derivat	68 401	-	68 401
Tillgångar fondförsäkring eller indexförsäkring	192 086 234	-	192 086 234
Lån och hypotekslån	85 730	-	85 730
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	59 529	-28 233	31 296
Kassa och Bank	1 380 193	-	1 380 193
Övriga tillgångsposter	3 303 287	-2 543 362	759 925
Totala tillgångar	202 493 623	-2 571 595	199 922 028
Skulder (tkr)			
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	198 325 709	-12 470 983	185 854 726
Andra skulder (se avsnitt D.3)	766 013	91 471	857 484
Totala skulder	199 091 722	-12 379 512	186 712 210
Tillgångar minus skulder	3 401 901	9 807 917	13 209 818

* Omvärderingsposten för andra tillgångar avser förutbetalad anskaffningskostnad om -2 402 540 tkr, immateriella tillgångar om -196 169 tkr samt nyttjanderätts-tillgångar hänförligt IFRS 16 om 55 347 tkr.

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

Uppskjuten skattefordran ingår i posten andra tillgångar, se avsnitt D.3.2 hänförligt uppskjuten skatt.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

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

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

²¹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Fondliv har sin affär indelad i fem olika affärgrenar:

- Affärgren 2 - Försäkring avseende inkomstskydd: omfattar produkterna sjukkapital samt olycksfall
- Affärgren 29 - Sjukförsäkring: omfattar produkterna sjukförsäkring samt premiefrielse
- Affärgren 30 - Försäkring med rätt till återbäring: omfattar produkten garantiförvaltning
- Affärgren 31 - Försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring: omfattar fondförsäkring
- Affärgren 32 - Annan livförsäkring: omfattar bolagets dödsfallsriskprodukter

Sett till volym är affärgren 31 den klart största affärgrenen inom Länsförsäkringar Fondliv.

Vid beräkning av bästa skattning används antaganden enligt nedan. För att säkerställa att använda antaganden är ändamålsenliga och reflekterar riskerna på ett korrekt sätt sker en regelbunden uppföljning av använda antaganden gentemot observerade utfall. Samtliga antaganden förutom antagande avseende utbetalningstid, livslängd, sjuklighet och skatt uppdateras i samband med de kvartalsvisa solvensberäkningarna. Avkastningsskatteantagandet baseras på aktuellt skatteregelverk. Antagandet om livslängd och sjuklighet uppdateras mer sällan men utvärderas årligen. Antagandet om utbetalningstid uppdateras mer sällan.

De huvudsakliga antaganden som används för beräkning av bästa skattning är följande:

- Diskonteringsränta
- Inflation
- Driftskostnader
- Livslängd
- Sjuklighet
- Annullation
- Skatt
- Försäkringsavgifter
- Returprovisioner
- Avkastning

Osäkerheten i beräkningen av bästa skattningen är i huvudsak hänförlig till ovanstående antaganden. Särskilt gäller detta de antaganden som påverkas av förändringar i försäkringstagarbeteende och/eller lagstiftning.

Riskmarginalen beräknas med en förenklad Cost-of-Capital-metod (CoC) med den i regelverket stipulerade procentsatsen 6 procent. Solvenskapitalkravet avseende Länsförsäkringar Fondlivs livförsäkringsrisker antas avvecklas proportionellt med avvecklingen av försäkringskapitalet för befintliga fondförsäkringsförpliktelser. Riskmarginalen fördelas över affärgrenar i samma proportioner som affärgrenarnas solvenskapitalkrav fördelar sig. Länsförsäkringar Fondliv använder således förenkling nummer 2 enligt EIOPAs Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar EIOPA-BoS-14/166 SV.

Försäkring avseende inkomstskydd

Bästa skattningen avseende affärgren nummer 2, som omfattar sjukkapital- och olycksfallsförsäkringar, består av skattningar avseende skador och bestånd. Eftersom sjukkapital- och olycksfallsförsäkringarna inte har några periodiska utbetalningar består bästa skattningen avseende skador endast av okända skador. Skattningen avseende beståndet beräknas med en förenklad metod och avser det kommande året. Beräkningen görs utifrån förväntad skadeprocent samt en antagen driftskostnadsprocent.

Sjukförsäkring

Affärgren 29, här benämnd sjukförsäkring, omfattar sjuk- och premiefrielseförsäkring. Bästa skattningen avseende sjuk- och premiefrielseförsäkring består av skattningar om skador och bestånd. Skattningen för inträffade skador beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metodik där nuvärdet av framtida utbetalningar och framtida driftskostnader beräknas. Skattningen avseende icke fastställda ersättningar beräknas utifrån ett antagande om skadeprocent. Skattningen avseende beståndet gäller det kommande året och beräknas utifrån förväntade skadeutbetalningar och förväntade driftskostnader med avdrag av förväntade premier.

Försäkring med rätt till återbäring

Produkten garantiförvaltning redovisas som affärgren 30. Den bästa skattningen för garantiförvaltningen beräknas utifrån risk-neutrala principer som förväntat nuvärde av framtida kassaflöden hänförliga till de försäkringsåtaganden som Länsförsäkringar Fondliv har vid värderingstidpunkten. Framtida premier inkluderas inte i beräkningen av bästa skattning för garantiförvaltningen då engångspremie i serie tillämpas. Den bästa skattningen beaktar värdet av såväl de garanterade förmånerna som ej garanterade tilläggsbelopp hänförliga till försäkringsåtagandena och inkluderar det förväntade värdet avseende det belopp som Länsförsäkringar Fondliv måste skjuta till i de fall som det kollektiva överskottet hänförligt till garantiförvaltningsprodukten är uttömt.

Försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring

För fondförsäkring, affärsgren 31, beräknas den bästa skattningen utifrån riskneutrala principer som förväntat nuvärde av framtida kassaflöden hänförliga till de fondförsäkringsåtaganden som Länsförsäkringar Fondliv har vid värderingstidpunkten. Framtida premieinbetalningar, samt kassaflöden hänförliga till dessa, beaktas inte i beräkningen av bästa skattning för fondförsäkring.

Annan livförsäkring

Bästa skattningen för affärsgren 32 avseende dödsfallsförsäkring (annan livförsäkring) består av skattningar om skador och bestånd. Eftersom dödsfallsförsäkringen inte har några periodiska utbetalningar består skattningen avseende skador endast av okända skador. Skattningen avseende beståndet gäller det kommande året och beräknas utifrån förväntade skadeutbetalningar och förväntade driftskostnader med avdrag av förväntade premier.

Följande tabell visar försäkringstekniska avsättningar brutto, före avgiven återförsäkring, enligt solvensbalansräkningen per 31 december 2022. En sammanställning av de försäkringstekniska avsättningarna kan också ses i QRT-blanketterna s.12.01 och s.17.01 (se bilaga 1). I QRT-blankett s.19.01 (se bilaga 1) redovisas även utbetalda försäkringsersättningar och bästa skattning avseende skadeersättningar uppdelade på skadeår för de produkter som redovisas som skadeförsäkring.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Försäkring avseende inkomstskydd	48 915	14 603	63 518
Sjukförsäkring	275 840	109 870	385 710
Försäkring med rätt till återbäring	5 234 798	108 523	5 343 321
Fondförsäkring	177 995 123	2 005 614	180 000 737
Annan livförsäkring	6 753	54 686	61 439
Summa	183 561 429	2 293 296	185 854 725

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Förändringarna i de försäkringstekniska avsättningarna under 2022 förklaras i huvudsak av värdeförändring avseende fondförsäkring, det positiva nettot mellan inflyttar och utflyttar samt premieinbetalningar och utbetalning av försäkringsersättningar.

Som om-ersättning

Sedan 30 juni 2021 läggs den del av om Som om-ersättningen som är kopplad till beståndsvård på som ett extra påslag på de administrationskostnader som används i de framåtblickande kassaflödena i FTA enligt Solvens II. Under 2022 antogs denna del av Som om-ersättningen vara 20 000 tkr. Den fördelas i enlighet med övriga administrationskostnader på fondförsäkring, garantiförvaltning respektive riskförsäkring och beloppet ses över årligen. Påslaget ökade bästa skattning med cirka 300 000 tkr.

Antaganden för insjuknande och avveckling

Under 2022 togs nya antaganden för insjuknande och avveckling fram i samarbete med Länsförsäkringar Liv. De nya parametrarna ligger till grund för den nya tariff som tagits fram för sjuk- och premiebefrielseförsäkring som gäller från 1 januari 2023. Parametrarna har även införts i de försäkringstekniska avsättningarna enligt IFRS och Solvens II per 31 december 2022. FTA enligt Solvens II för sjuk- och premiebefrielseförsäkring minskade med cirka 25 procent vid införandet av parametrarna.

Prognosränta

En analys avseende en prognosränta större än netto 0 procent genomfördes under 2022 för att utvärdera möjligheten till att nå en jämnare utbetalningskurva. Olika nivåer på prognosräntor analyserades i förhållande till olika framtida avkastning. Resultatet visade att en prognosränta på netto 2 procent ger ett jämnare utbetalningsbelopp över tid utan att utbetalningen blir för stor i början och urholkar försäkringskapitalet. Prognosränta netto 2 procent infördes för alla fondförvaltade försäkringar per 1 januari 2023.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

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

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande. Total omvärderingseffekt uppgick till -12 470 984 tkr. För försäkring avseende inkomstskydd samt sjukförsäkring består skillnaden främst i att solvensbalansräkningen även innefattar en avsättning för det friska beståndet, inte enbart för pågående skador, samt en avsättning för riskmarginal. För försäkring med rätt till återbäring samt försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring förklaras skillnaden främst av att FTA enligt Solvens II beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metod för samtliga flöden medan FTA enligt finansiell redovisning motsvaras av marknadsvärdet av tillgångarna hänförliga till respektive affärgren. För annan livförsäkring består skillnaden främst i att solvensbalansräkningen även innefattar en avsättning för det friska beståndet samt en avsättning för riskmarginal.

Ovan nämnda materiella skillnader mot den finansiella redovisningen beskrivs kvantitativt i följande tabell per materiell affärgren per årsskiftet.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2022-12-31

Affärgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning,
Försäkring avseende inkomstskydd	49 452	14 065	63 517
Sjukförsäkring	496 661	-110 951	385 710
Försäkring med rätt till återbäring	5 439 608	-96 287	5 343 321
Fondförsäkring	192 324 497	-12 323 760	180 000 737
Annan livförsäkring	15 491	45 949	61 440
Summa försäkringstekniska avsättningar	198 325 709	-12 470 984	185 854 725

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Länsförsäkringar Fondliv har per 31 december 2022 två återförsäkringsavtal. Det ena återförsäkringsavtalet gäller från och med januari 2013 och omfattar dödsfall-, sjuk- och premiebefrielserisker där risksumman per försäkrad överstiger 5 000 tkr. Som övre gräns för återförsäkringen gäller per försäkrad person 20 000 tkr för dödsfallsrisker och 31 inkomstbasbelopp för sjukrisker. För riskdelar över kontraktsnivån kan fakultativ återförsäkring komma ifråga. Det andra återförsäkringsavtalet gäller från och med 1 juli 2022 och avser förlust av framtida vinster i händelse av en massannullation på minst 20 procent (upp till max 40 procent) av beståndet med fondförvaltning.

Återförsäkrarens andel av FTA uppgick per 31 december 2022 till 31 296 (58 252) tkr och bedöms ha en begränsad materialitet.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2022-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning
Dödsfall-, sjuk- och premiebefrielserisker	31 296
Summa	31 296

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Fondliv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med ORT-blankett S.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Fondliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²²

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Derivat	27 263	-	27 263
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	-	55 620*	55 620
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	152 190	-	152 190
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	456 248	-	456 248
Övriga avsättningar	3 231	35 851	39 082
Övriga skuldposter	127 081	-	127 081
Totalt andra skulder	766 013	91 471	857 484

*Omvärderingsposten avser leasingsskulder enligt IFRS 16 om 55 620 tkr.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Inga uppskjutna skatter hänförligt till temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder föreligger. I bolagets solvensbalansräkning redovisas en uppskjuten skattefordran uppgående till 0 tkr. Den redovisas ursprungligen i den legala balansräkningen och är hänförlig till underskottsavdrag. Enligt prognos förväntas bolaget under de närmast kommande åren göra skattemässiga positiva resultat som kan kvittas mot det skattemässiga underskottet. Posten medtas som del av primärkapitalet inom nivå 3.

D.3.3 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

Övrig information gällande värdering för solvensändamål återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.5.

²² I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning..
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 12 849 818 tkr och består i sin helhet av primärkapital. Solvenskapitalkravet uppgick till 7 864 042 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 163 procent vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 1 966 011 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade under året med 4 380 739 tkr och solvenskapitalkravet minskade med 4 203 220 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget ökade Länsförsäkringar Fondlivs kapitalkvot jämfört med vid föregående års slut, då den uppgick till 143 procent. Ökningen berodde huvudsakligen på att Länsförsäkringar Fondliv tecknat en återförsäkring avseende annullationsrisk.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas utgörs av primärkapital och i kapitalbasen ingår eget kapital och värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Kapitalbasen per 31 december 2022 består uteslutande av primärkapital inom nivå 1.

Länsförsäkringar Fondliv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Under perioden har kapitalbasen i Länsförsäkringar Fondliv minskat med 4 380 739 tkr och uppgår till 12 849 818 tkr. Minskningen var till största del hänförlig till Solvens II-omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar som minskade med 4 428 362 tkr. Förändringen i eget kapital uppgick till -72 880 tkr som förklaras av årets positiva resultat på 557 119 tkr, föregående års föreslagna utdelning om -690 000 tkr som utbetalats under året samt erhållet koncernbidrag om 60 000 tkr. Den planerade utdelningen till Länsförsäkringar AB för den kommande rapportperioden är lägre i år vilket medför en positiv kapitalbaseffekt om 330 000 tkr.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning vid slutet av rapporteringsperioden, och vid dess början, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning vid rapporteringsperiodens slut (inklusive sammansättning av avstämningsreserven), se ORT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	100 000	100 000
Avstämningsreserv	12 749 818	17 127 094
Uppskjuten skattefordran	0	3 463
Primärkapital	12 849 818	17 230 557
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	12 849 818	17 230 557
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav	12 849 818	17 227 094

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital exkl uppskjuten skattefordran	3 301 902	3 371 319
Förutsebara utdelningar	-360 000	-690 000
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	9 807 916	14 445 775
Summa avstämningsreserv	12 749 818	17 127 094

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Fondliv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Omvärdering av immateriella tillgångar uppgick till -196 169 tkr och omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader uppgick till -2 402 540 tkr.

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 12 442 749 tkr. Anledningen till att omvärderingen i Länsförsäkringar Fondliv uppgick till ett så betydande belopp är att kapitalbasen i solvensbalansräkningen, till skillnad från eget kapital i redovisningen, inkluderar nuvärdet av alla framtida intäkter och kostnader som är hänförliga till det befintliga försäkringssparandet. Den beräknade omvärderingen är netto efter avdrag för riskmarginal i de försäkringstekniska avsättningarna.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	3 401 902	3 474 782
Förutsebar utdelning	-360 000	-690 000
Omvärdering av immateriella tillgångar	-196 169	-163 709
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-2 402 540	-2 237 863
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	12 442 749	16 871 111
Övriga poster	-36 124	-23 764
Summa kapitalbas	12 849 818	17 230 557

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med ORT-blankett s.25.02 samt s.28.02 (se bilaga 1) framgår i tabell E2(1) Länsförsäkringar Fondlivs solvens- och minimikapitalkrav. Marknadsrisken minskade jämfört med föregående årsskifte framför allt till följd av negativ värdeutveckling i aktiefonder inom fondförsäkringsverksamheten, men också till följd av införandet av fri flytträtt vilket har en negativ påverkan på framtida vinster i fondförsäkringar. Livförsäkringsrisken minskade också under året till följd av framför allt den återförsäkringslösning som Länsförsäkringar Fondliv tecknade för att hantera annullationsrisken i samband med införandet av fri flytträtt. Sjukförsäkringsrisk beräknas för bolagets sjuk- och premiebefrielseförsäkringar samt för olycksfalls- och sjukkapitalförsäkringar. Bästa skattningen för dessa försäkringar har minskat under året till följd av högre marknadsräntor, vilket bidragit till att sjukförsäkringsrisk har minskat.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	3 541 565	6 063 323
Sjukförsäkringsrisk	179 307	257 111
Marknadsrisk	5 853 632	8 562 863
Motpartsrisk	105 649	51 784
Operativ risk	211 291	303 733
Diversifiering	-2 027 402	-3 171 551
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Fondliv	7 864 042	12 067 262
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Fondliv	1 966 011	3 016 816

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Fondliv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Fondliv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Fondliv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalkrav har minskat med 35 procent under rapporteringsperioden vilket härrör dels från den negativa utvecklingen på försäkringstillgångarna, dels från den återförsäkringslösning som Länsförsäkringar Fondliv tecknade för att hantera annullationsrisken i samband med införandet av fri flytträtt.

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (hädanefter benämnt Länsförsäkringar Liv) har tillstånd för liv- och skadeförsäkringsrörelse. Bolaget bedriver livförsäkringsrörelse med blandade spar- och riskförsäkringar inom de tre förvaltningsformerna Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen, samt renodlad riskaffär med sjuk- och dödsfallsprodukter. Bolagets skadeförsäkringsförpliktelser, vilka utgör en mindre del av bolagets verksamhet, består av produkter inom olycksfallsskydd samt sjukkapital. Bolaget är stängt för nyteckning sedan 2011 men tar emot premier på befintliga försäkringar.

Länsförsäkringar Livs resultat påverkas av förändringar på de finansiella marknaderna, där särskilt aktievärderingar och ränteförändringar har stor påverkan. Resultatet i Länsförsäkringar Liv påverkas av ränteförändringar, bland annat genom att skulderna till försäkringstagarna diskonteras med marknadsräntan. För att minska räntekänsligheten tillämpar bolaget en strategi där tillgångarna matchas mot skulden. Bolagets kostnader består till största delen av kostnader för kapitalförvaltning, IT-system/utveckling, kundvård och försäkringsadministration.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -2 469 (11 727) Mkr för 2022. Resultatförändringen förklaras främst av en negativ kapitalavkastning och stigande marknadsräntor. Det totala förvaltade kapitalet uppgick till 103 (118) Mdkr. Investeringsresultatet uppgick till -9 622 (10 942) Mkr per 31 december 2022. Totalavkastningen uppgick till -10,0 (16,7) procent i Nya Trad, -6,6 (6,3) procent i Gamla Trad och -14,2 (21,3) procent i Nya Världen.

Länsförsäkringar Liv har stärkt solvensen de senaste åren och nått en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning.

Länsförsäkringar Liv beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell, vilket även påverkar styrningen av kapitalhanteringen. Den partiella interna modellen är godkänd av Finansinspektionen.

Om Länsförsäkringar Liv

Länsförsäkringar Liv är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud och bedrivs enligt ömsesidiga principer. Resultatet i bolaget delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare. Bolaget konsolideras inte in i Länsförsäkringar AB-koncernens resultat- och balansräkning.

Försäkringstekniskt resultat

-2,5 Mdkr

Kapitalkrav

16,3 Mdkr

Kapitalbas

35,0 Mdkr

Kapitalkvot

215%

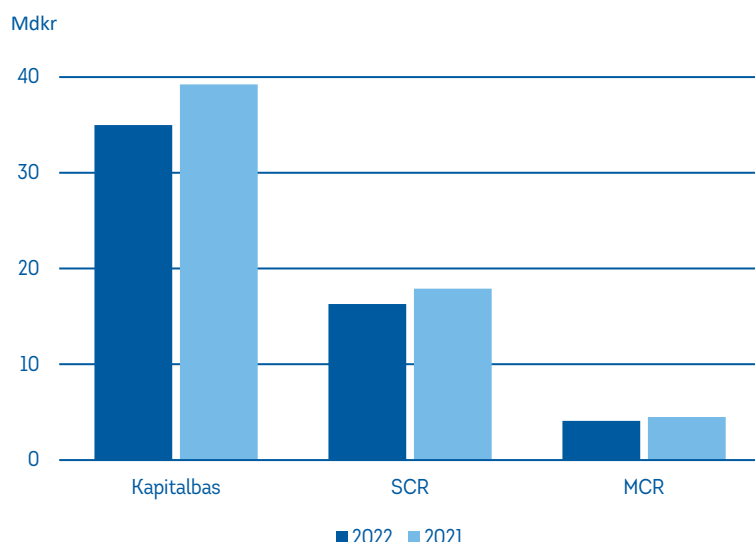
Länsförsäkringar Livs kapitalbas uppgick vid årets slut till 34 998 (39 234) Mkr. Solvenskapitalkravet uppgick till 16 313 (17 919) Mkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 215 (219) procent vid årets slut, väl överstigande det lagstadgade kravet om 100 procent.

Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Livs minimikapitalkrav uppgick till 4 078 (4 480) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

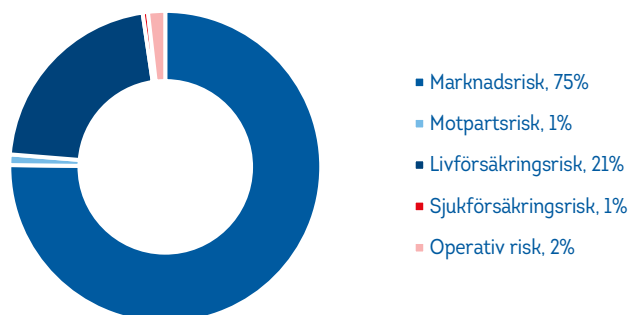
Förvaltningen av placeringstillgångar som ska trygga åtaganden till kunderna innebär att bolaget blir exponerat för risker som påverkas av volatiliteten på de finansiella marknaderna. Försäkringsåtagandenas storlek påverkas främst av hur diskonteringsräntor, livslängdsantaganden och annullationer varierar över tid. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av driftskostnader, eftersom bolaget inte nytecknar försäkringar är det viktigt att hålla driftskostnaderna låga i takt med att affären minskar. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker, cyberrisker och IT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Klimatrisker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget behöver baserat på de risker bolaget har i sin verksamhet. Solvenskapitalkravet minskade med 1 606 Mkr under året, till följd av minskade kapitalkrav för marknadsrisk och ökad diversifiering. Livförsäkringsrisken ökade som en följd av ökat försäkringskapital, högre diskonteringsräntor samt uppdaterade aktuariella antaganden. Marknadsrisken minskade framförallt som en följd av att den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna, vilket minskat värdet på placeringstillgångarna.

Figur 1: Länsförsäkringar Livs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Figur 2. Regulatoriska kapitalkrav per risktyp enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den finansiella redovisningen enligt Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Livs fall innebär det främst att värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt Solvens II är högre än enligt den finansiella redovisningen eftersom bland annat försäkringsavsättningarna i Nya Världen och riskmarginalen i Gamla Trad och Nya Trad värderas annorlunda. Per 2022 värderades de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 66 763 Mkr i solvensbalansräkningen, vilket är cirka 544 Mkr högre än enligt den finansiella redovisningen.

Länsförsäkringar Livs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Liv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Livs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Särförhållandena avseende Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB

Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud som bedrivs enligt ömsesidiga principer. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB, men konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernens redovisning. Resultatet i Länsförsäkringar Liv delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare. Länsförsäkringar Liv, vilket är stängt för nyteckning sedan 2011, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i tre bestånd: Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Totalt förvaltad kapital uppgick till 102 699 (118 005) Mkr per 31 december 2022.

I egenskap av livförsäkringsbolag med vinstutdelningsförbud omfattas Länsförsäkringar Liv av vissa särregler inom den associations- och näringsrättsliga lagstiftningen avsedda att skydda försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade genom försäkringsavtal.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

De ökade geopolitiska spänningarna efter Rysslands invasion av Ukraina i kombination med en energikris och stigande inflation har haft en negativ inverkan på världsekonomin med stigande räntor, svagare börser och lägre tillväxtutsikter som följd. Vad avser krigets effekter har Länsförsäkringar Liv identifierat ett antal områden som påverkar verksamheten. Trots volatiliteten på finansiella marknader har Länsförsäkringar Liv en fortsatt stark och stabil kapitalsituation vid utgången av 2022.

En konsekvens av invasionen är att ryska och belarusiska statsobligationer och bolag kontrollerade av ryska staten samt ryska privatpersoner uppfördes på bolagets exkluderingslista. Detta beslut påverkade inte Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer eftersom varken sådana obligationer eller aktier fanns i Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer. Alla tillgångar i så kallade utvecklingsländer avyttrades under 2021.

Stigande inflation kombinerat med en svagare krona påverkade bolagets kostnader för att administrera och förvalta försäkringarna marginellt under 2022. Däremot ändrades antagande om framtida driftskostnader vilket medförde en ökning av försäkringstekniska avsättningar. Vidare hade inflationen endast en marginell effekt på bolaget premieinkomster och utbetalda försäkringersättningar eftersom bolaget är stängt för nyteckning och att huvudsaken av utbetalda försäkringersättningar avser sparförförsäkring där utbetalningarna inte räknas upp med inflationen. Bolaget erbjuder dock sjukfallsprodukter där försäkringersättningar för pågående sjukfall räknats upp enligt försäkringsvillkoren, där prisbasbeloppet beaktas. Detta medförde en ökning av försäkringstekniska avsättningar.

Stigande marknadsräntor minskade marknadsvärdet för räntebärande placeringar och försäkringstekniska avsättningar. Eftersom skulden har en längre löptid än tillgångarna har detta bidragit positivt till bolagets egna kapital och stärkt den finansiella ställningen. Ökande marknadsräntor kan på sikt innebära att en ökad avkastningen för räntebärande placeringar i samband med att räntebärande innehav återinvesteras till en högre ränta. Högre inflation, stigande marknadsräntor och svagare aktiemarknader minskade bolagets förvaltade kapital och påverkade konsolideringsgraden. Detta tillsammans med en försiktig hållning kring portföljernas framtida avkastning bidrog till sänkta återbäringsräntor under 2022. Trots sänkningen har försäkringstagarna tilldelats en positiv återbärning under 2022 även om totalavkastningen var negativ. Den genomsnittliga återbäringsräntan för 2022 uppgick till 3,3 (13,8) procent i Nya Trad och 19,5 (11,3) procent i Gamla Trad.

Kunder med traditionellt pensionssparande i Länsförsäkringars förvaltningsform Gamla Trad fick vid två tillfällen extra fördelning av återbäringsränta. Det innebar att försäkringskapitalet höjdes med cirka 10 procent i februari och med 7 procent i oktober, utöver den värdetillväxt som den aktuella återbäringsräntan bidrog med.

Länsförsäkringar Liv har gjort en översyn av risktariffer och beslutat att en större andel av beståndet i efterlevandekapital, sjukpension, betalningsbefrielse och sjukkapital får sänkta premier från 1 januari 2023.

Under 2022 fortsatte Länsförsäkringar Liv utveckla sitt hållbarhetsarbete inom ansvarsfulla investeringar bland annat via hållbarhetsinriktade obligationer samt investeringar i fastighetsbolagen Lansa, Humlegården och Bohild. Under 2022 investerade Länsförsäkringar Liv ytterligare i Bohild som har förvärvat fastigheter i bland annat Helsingborg, Älmhult och Östersund. Bolaget är en långsiktig ägare som ska utveckla sina fastigheter genom aktiva åtgärder som syftar till att både sänka koldioxidavtrycket och erbjuda hyresgäster en förbättrad boendemiljö.

Länsförsäkringar Liv utvidgade befintlig sjukförsäkring till att även omfatta förebyggande hälsoförsäkring genom att teckna en grupp-försäkringslösning hos Länsförsäkringar AB. Syftet är att skapa ett mervärde för kunderna i form av hälsoförebyggande åtgärder för att minska frånvaron på grund av sjukdom.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -2 468 890 (11 727 349) tkr. Resultatförändringen förklaras främst av en negativ kapitalavkastning och stigande marknadsräntor.

Premieinkomsten uppgick till 970 076 (1 122 465) tkr under 2022, en minskning med 14 procent. Bolaget har sedan 2011 varit stängt för nyteckning vilket inneburit att beståndet av premiebetalande försäkringar stadigt har minskat. Slutbetalda försäkringar och utflyttar i kombination med att i princip inga nya försäkringar tillkommer har inneburit att beståndet har fortsatt att minska.

Försäringssättningarna uppgick till 4 757 400 (5 235 191) tkr, vilket är en minskning jämfört med föregående år. Minskningen förklaras främst av färre utflyttar, att garantin är lägre i Nya Trad jämfört med Gamla Trad samt att utbetald återbäring från Nya Världen minskat på grund av negativ avkastning under 2022.

Den försäkringstekniska avsättningen minskade under 2022 vilket gav upphov till en positiv resultatförändring av posten andra försäkringstekniska avsättningar som uppgick till 9 875 073 (6 562 164) tkr. Försäkringstekniska avsättningen minskade främst på grund av negativt nettokassaflöde där utbetalningar och utflyttar översteg premieinkomsten samt av en ökad diskonteringsränta. Marknadsräntan påverkar resultatet i Länsförsäkringar Liv eftersom framtida åtaganden diskonteras med marknadsräntan.

Diskonteringsräntan ökade till följd av att svenska 10-åriga statsobligationsräntan steg med 216 baspunkter under 2022. Bolaget skyddar sig dock i stor utsträckning mot resultateffekten som uppstår av ränteförändringar genom att tillgångar och skulder matchas mot varandra. Per den 1 januari 2022 sänktes den långsiktiga jämviktsräntan (UFR) med 0,15 procentenheter till 3,45 procent vilket även påverkade diskonteringen av skulder för löptider över 10 år negativt.

Skadeprocenten i riskaffären uppgick till 22 (60) procent.

Se vidare QRT-blankett s.05.01 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren enligt Solvens II. Följande tabell visar försäkringstekniskt resultat livförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2022	2021
Direktförsäkring av svenska risker		
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	-2 303 673	11 781 484
Premiebefrielseförsäkring	18 095	-2 307
Sjukförsäkring	-162 109	-64 759
Sjukkapital och olycksfall	-21 203	12 931
Totalt försäkringsresultat	-2 468 890	11 727 349

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras i det följande, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen.

I traditionell livförsäkring placeras kundernas kapital normalt i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter samt alternativa investeringar. I Gamla Trad, där främsta fokus är att infria relativt sett höga garantinivåer, består placeringarna till stor del av räntebärande tillgångar. I Nya Trad som har lägre garanterad ränta finns större utrymme för flexibilitet i placeringarna vilket över tid förväntas ge högre avkastning. I Nya Världen kan placeringarna variera inom fastställda intervall där andelen aktier utgör 60-80 procent, resterande del utgörs av räntebärande placeringar.

Nya Trad

Kunder i Länsförsäkringar Liv med traditionellt förvaltade försäkringar har sedan 2013 möjlighet att villkorsändra befintliga försäkringar till Nya Trad. En villkorsändring från Gamla Trad till Nya Trad innebär bland annat lägre avgifter samt att den garanterade räntan sänks. Sänkningen av garantiräntan möjliggör att kapitalet i Nya Trad placeras i tillgångar vilka över tid har högre förväntad avkastning. Förvaltad kapital i Nya Trad uppgick till 26 552 (30 898) Mkr per 31 december 2022 och placeringarna bestod av 39 procent räntebärande placeringar, 37 procent aktier, 16 procent alternativa investeringar och 8 procent fastigheter.

Under 2022 utvecklades tillgångsportföljen negativt med en totalavkastning om -10,0 (16,7) procent. Den negativa avkastningen kom främst från aktieplaceringar vilka bidrog med -6,7 (10,9) procentenheter. Räntebärande placeringar bidrog negativt med -2,8 (-0,4) procentenheter till totalavkastningen, även fastigheter bidrog negativt med -1,0 (2,7) procentenheter medan alternativa investeringar bidrog positivt med 0,5 (3,5) procentenheter.

Gamla Trad

I Gamla Trad förvaltar Länsförsäkringar Liv per 31 december 2022 ett kapital om 68 450 (77 283) Mkr för kundernas räkning. I rådande lågräntemiljö syftar risktagandet i placeringsportföljen i Gamla Trad i första hand till att säkerställa att den garanterade återbäringen kan infrias även vid en negativ marknadsutveckling. Samtidigt tas en balanserad risk i syfte att möjliggöra en rimlig avkastning på kundernas sparade kapital. Placeringarna per 31 december 2022 bestod av 73 procent räntebärande placeringar, 8 procent aktier, 12 procent alternativa investeringar och 7 procent fastigheter.

Under 2022 utvecklades tillgångsportföljen negativt med en totalavkastning om -6,6 (6,3) procent. Det största negativa bidraget om -5,4 (-0,8) procentenheter kom från räntebärande placeringar. Aktier som också utvecklades negativt bidrog med -1,3 (2,1) procentenheter till totalavkastningen och fastigheter bidrog med -1,0 (2,8) procentenheter. Alternativa investeringar med främsta bidrag från private equity bidrog positivt med 0,5 (2,2) procentenheter och positionen i valuta avseende riskreducerande strategier bidrog positivt med 0,6 procentenheter.

Nya Världen

Nya Världen är en traditionell försäkring där kunderna tar del av uppgångar på aktiemarknaden och samtidigt är garanterade att få tillbaka minst de premier som betalats in, efter avdrag för driftskostnader och avkastningsskatt. Förvaltad kapital uppgick per 31 december 2022 till 7 620 (9 824) Mkr, andelen aktier var 70 procent och resterande 30 procent utgjordes av räntebärande placeringar. Placeringsmixen kan dock variera inom fastställda intervall där andelen aktier utgör 60-80 procent.

Under 2022 utvecklades tillgångsportföljen negativt med en totalavkastning om -14,2 (21,3) procent. Det största negativa bidraget kom från aktier som hade en negativ utveckling och bidrog med -11,7 (21,8) procentenheter medan räntebärande tillgångar bidrog negativt med -2,5 (-0,5) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	2 733 784	-7 190 566	-4 456 782
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	1 071 529	-6 939 744	-5 868 215
Derivat	984 493	-163 365	821 128
Övriga finansiella placeringstillgångar	99	0	99
Valutakursresultat, netto	118 952	0	118 952
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-89 880	-89 880
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-147 776	-147 776
Total avkastning enligt resultaträkning	4 908 857	-14 531 331	-9 622 474

Tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	11 817 765	0	11 817 765
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	957 749	-1 501 113	-543 364
Derivat	947 190	-967 094	-19 904
Övriga finansiella placeringstillgångar	272	0	272
Valutakursresultat, netto	0	-133 949	-133 949
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-90 359	-90 359
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-88 856	-88 856
Total avkastning enligt resultaträkning	13 722 976	-2 781 371	10 941 605

Redogörelse för investeringar i aktier

Placeringsportföljerna inom Länsförsäkringar AB-koncernen exponeras mot noterade aktier²³ både genom direktinvesteringar i noterade aktier och genom köp av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Liv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Livs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar AB-koncernens förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår av "Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning" som är koncerngemensam.

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Liv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att Länsförsäkringar Liv vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskommelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investeringstillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke-finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per värdepappersfond för innevarande år samt för senaste 1, 12 och 36 månaderna,
- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken ingår uppföljning av fondens omsättningshastighet²⁴ ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning,
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning.

²³ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad.

²⁴ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av placeringsportföljens totala resultat. Utvärderingen av placeringsportföljens totala resultat omfattar:

- Månatlig risk- och avkastningsuppföljning per placeringsportfölj i absoluta tal och i förhållande till portföljens avkastningsmål.
- Avkastningsmålet är kopplat till Länsförsäkringar Livs, och respektive placeringsportföljs, riskkapacitet och är treårigt (Gamla Trad) respektive femårigt (Nya Trad) för att spegla långsiktigheten i bolagets åtaganden och investeringsfilosofi.
- Årlig uppföljning av arbetet med hållbart värdeskapande i bolagets samtliga placeringsportföljer, bland annat i förhållande till placeringstillgångarnas hållbarhetsmål.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Inga vinster eller förluster har påverkat rapport över övrigt totalresultat under 2022.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Från den 1 mars 2023 höjdes återbäringsräntan i de traditionella förvaltningsformerna Nya Trad och Gamla Trad.

Återbäringsräntan höjdes från 1 till 4 procent i båda förvaltningsformerna. Höjningen är en följd av den goda avkastningen på placeringstillgångarna för båda förvaltningsformerna under inledning av 2023.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer och bolagets risker bärs av försäkringstagarna. Styrningen av risktagandet ska bidra till att finansiella produkter kan tillhandahållas vid en kontrollerad risknivå och med en rimlig avkastning. Ett av de viktigaste målen med riskhanteringssystemet är att säkerställa att Länsförsäkringar Liv med marginal kan infria sina garanterade åtaganden till kunderna. Mest kritiska är således de risker som kan bidra till att bolaget blir insolvent vilket skulle kunna leda till att åtagandena mot försäkringstagarna inte kan infrias. Målsättningen är därför att Länsförsäkringar Liv ska ha ett effektivt och robust system för riskhantering för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Bolagets riskhanteringssystem består av en organisation med tydliga befogenheter och ansvar och innefattar riskstrategi, riskapit, riskhanteringsprocesser, riskmätningssmetoder, processen för den egna risk- och solvensanalysen, styrdokument och rapporteringsrutiner.

Ytterligare information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen är organisatoriskt placerad som en stabsfunktion i bolaget, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariiefunktionen. Ansvarig för aktuariiefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariiefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

För Länsförsäkringar AB-koncernen har fastställts en koncerngemensam policy avseende utlagd verksamhet, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Länsförsäkringar Liv har med utgångspunkt från policyn framtagna riktlinjer för utlagd verksamhet som har fastställts av bolagets styrelse. I riktlinjerna beskrivs Länsförsäkringar Livs process för utlagd verksamhet från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget samt anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Mer detaljerade anvisningar vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten har beslutats av vd och framgår av bolagets styrdokument.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Liv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2022-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Säkerhet (IT-säkerhet och informationssäkerhet)*	Sverige
Ekonomi och Finans (redovisning och rapportering)*	Sverige
IT - förvaltning, drift och utveckling*	Sverige
Skadereglering*	Sverige
Medicinsk riskbedömning*	Sverige
Försäkringsadministration*	Sverige
Betalningshantering*	Sverige
Handelslagret*	Sverige
Kapitalförvaltningsverksamhet avseende:	
Ränteförvaltning, placering av tillgångar i svenska obligationer	Sverige
Ränteförvaltning, placering av tillgångar i företagskrediter och obligationer	Sverige
AML-tjänster*	Sverige
Centralt funktionsansvarig AML*	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Liv erbjuder traditionell förvaltning, främst pensionssparande och i mindre omfattning även riskförsäkring med sjuk-, dödsfalls- och olycksfallsprodukter. Verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att resultatet stannar hos kunderna. Styrningen av risktagandet ska bidra till att bolaget vid alla tillfällen med marginal ska kunna infria sina åtaganden till kunderna. Länsförsäkringar Liv är stängt för nyteckning sedan 2011.

Förvaltningen av placeringstillgångar som ska trygga åtaganden till kunderna innebär att bolaget blir exponerat för risker som påverkas av volatiliteten på de finansiella marknaderna. Försäkringsåtagandenas storlek påverkas främst av hur diskonteringsräntor, livslängdsantaganden, driftskostnader och annullationer varierar över tid. För Länsförsäkringar Liv, som inte nytecknar försäkringar, är det viktigt att hålla driftskostnaderna låga i takt med att affären minskar.

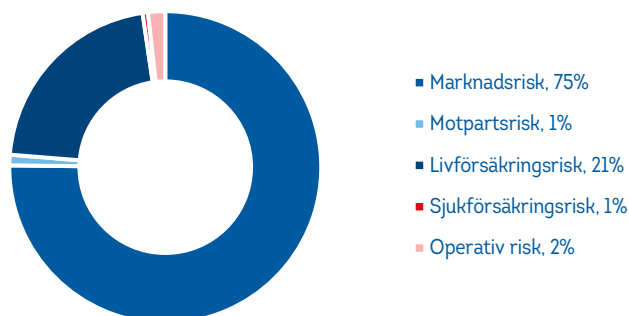
Bolagets huvudsakliga risker är marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker och likviditetsrisker kopplade till placeringstillgångar och försäkringsåtaganden. Därutöver exponeras Länsförsäkringar Liv för operativa risker kopplade till verksamhetens produkter, processer och IT-system. Ökad digitalisering av bolagets processer och erbjudande till kunder kan öka IT-relaterade risker. Compliancerisker är ständigt i fokus och något som bolaget arbetar med att minimera. Genom beslutade affärsstrategier exponeras bolaget för affärsrisker. Ifall en affärsrisk materialiseras kan den påverka bolagets kapitalsituation.

Klimatrisk utgör främst en finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar för Länsförsäkringar Liv. Arbetet med klimatrelaterade risker och möjligheter är en del av Länsförsäkringar Livs hållbarhetsarbete och riskhantering. Klimatrisker ska minimeras över tid genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Länsförsäkringar Liv har som mål att successivt minska klimatavtrycket i investeringsportföljerna i enlighet med bolagets vision. Se även Hållbarhetsrapporten i Länsförsäkringar Livs Årsredovisning.

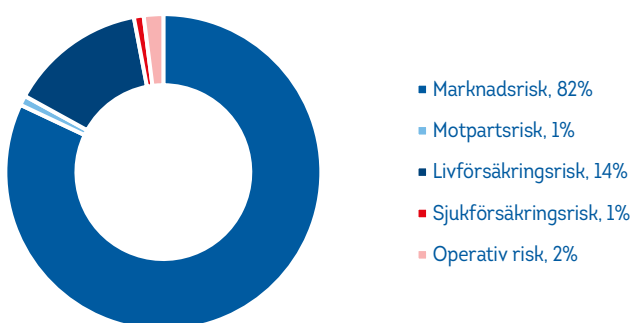
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler per 31 december 2022 jämfört med föregående årsskifte. Fördelningen mellan solvenskapitalkrav har förändrats. Börsnedgångar och högre räntor under 2022 har lett till att placeringstillgångarna har minskat i värde, vilket har minskat kapitalkravet för marknadsrisk. Högre diskonteringsräntor, ökat försäkringskapital och uppdaterade aktuariella antaganden har ökat kapitalkravet för livförsäkringsrisk. Se vidare i avsnitt E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav om solvenskapitalkravets storlek och utveckling.

Figur C(1): Regulatoriskt solvenskapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2022-12-31



2021-12-31



Kompletterande information om Länsförsäkringar Livs riskprofil finns i bolagets Årsredovisning.

C.1 Teckningsrisk²⁵

C.1.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Livs teckningsrisker, nedan försäkringsrisk, omfattar liv- och sjukförsäkringsrisker samt skadeförsäkringsförpliktelser inom livförsäkring. Länsförsäkringar Liv bedriver livförsäkring i bestånden Gamla Trad och Nya Trad som båda har traditionell förvaltning samt i Nya Världen förvaltning. Verksamheten i Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att resultatet stannar hos kunderna och inte delas ut till ägarna. Länsförsäkringar Liv införde under hösten 2011 nyförsäljningsstopp vilket i princip innebär att all nyförsäljning har upphört. Premieinbetalningar enligt plan för gällande försäkringar är fortsatt tillåtna. Premieinflödet minskar därför kontinuerligt till följd av minskat bestånd.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden från samtliga försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. Beräknad exponering för både liv- och sjukförsäkringsrisk har minskat till följd av högre diskonteringsräntor och ett minskande bestånd.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen av skuldens värde netto, efter avgiven återförsäkring

Affärsområde (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	62 385 964	73 724 188
Sjukförsäkringsrisk	1 104 015	1 448 075
Summa	63 489 979	75 172 262

C.1.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Liv riktar sig till privatpersoner, anställda, egenföretagare i små och medelstora företag och har få engagemang mot stora företag. Genom att samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar bolagets produkter uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Bolaget bedöms inte ha några materiella riskkoncentrationer av försäkringsrisk.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Liv omfattas av ett gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd för Länsförsäkringar AB-koncernen som begränsar riskerna inom sjuk-, olycksfalls- och livförsäkring. Självbehållet är 20 Mkr och täcker upp till 800 Mkr.

Moturvalsrisker på försäkring av livsfallskaraktär kan främst behöva begränsas i samband med olika typer av ändringar, såsom avkortning av utbetalningstiden, tidigare lagd utbetalning, återköp eller flytt. För att reducera risken finns ett ändringsregelverk som bland annat kan innebära krav på medicinsk hälsoprövning. Långlevnadsrisken hanteras genom att livslängdsantagandena uppdateras regelbundet och genom att trendmässig livslängdsökning beaktas.

Invaliditets- och sjukrisker har vid nyteckning begränsats genom riskbedömning enligt Länsförsäkringar Livs riskprövningsregelverk. En annan riskreducerande åtgärd sker vid skadereglering, med hjälp av regelmässig kontroll av lämnade uppgifter, i enlighet med bolagets skaderegleringspolicy. Risken hanteras också genom att antaganden för insjuknande och tillfrisknande uppdateras regelbundet. Andra faktorer som påverkar försäkringsriskerna är produktsammansättning och villkorsutformning. Bolaget genomför kontroller i samband med skadereglering för att reducera risk för felaktiga utbetalningar.

I och med att Länsförsäkringar Liv är stängt för nyteckning och försäkringsbeståndet successivt minskar behöver driftskostnaderna följa samma utveckling för att kostnaden per försäkring inte ska öka för mycket över tid. Bolaget har därför ingått ett långsiktigt avtal med Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv avseende leveranser av tjänster till ett fast pris per år där priset följer den förväntade minskningen av Länsförsäkringar Livs försäkringsbestånd. Genom detta avtal begränsas bolagets driftskostnadsrisk.

Länsförsäkringar Liv arbetar med ALM-analys²⁶ och skuldmatchning för att hantera riskexponering i skulden och placeringstillgångarna.

²⁵ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

²⁶ ALM är en förkortning av Asset and Liability Management, det vill säga hantering av tillgångarnas löptid och avkastning jämfört med in- och utbetalningar från försäkringskontrakt.

C.1.4 Riskkänslighet

För Länsförsäkringar Livs traditionellt förvaltade försäkringar utgör annullations-, driftskostnads-, och långlevnads risk de största livförsäkringsriskerna.

Livslängden i Sverige ökar successivt över tid, vilket medför ett ökande behov av avsättningar för de försäkringstagare där långlevnadsrisken överväger. Känslighetsanalysen nedan visar att bolagets kapitalbas påverkas mycket om livslängden hos försäkrade och förmånstagare skulle öka kraftigt. Känsligheten för högre flyttfrekvenser visar en stor ökning till följd av högre räntor och ökat försäkringskapital under året.

Då Länsförsäkringar Liv inte nytecknar försäkringar är det viktigt att driftskostnaderna hålls nere i takt med att affären minskar. Driftskostnader belastar försäkringar vid beräkning av försäkringsskulden och skrivs upp framåt med ett antagande om inflation. I känslighetsanalysen nedan antas driftskostnaderna öka med 10 procent och driftskostnadsinflationen förväntas öka med 2 procentenheter.

Sjukförsäkringsrisken är en begränsad del av bolagets affär och riskkänsligheten blir därmed även mindre relativt sett.

Känsligheten i bästa skattningen för några av de väsentligaste antagandena visas i tabellen som följer.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2022	2021
20% lägre dödlighet	-1 395 299	-1 595 809
20% högre dödlighet	1 127 446	1 294 455
50% ökad sjuklighet	-132 501	-146 911
50% högre flyttfrekvenser	-122 385	-130 804
10% ökning av administrativa driftskostnader	-450 227	-473 798

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Liv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Länsförsäkringar Liv exponeras mot marknadsrisk till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser.

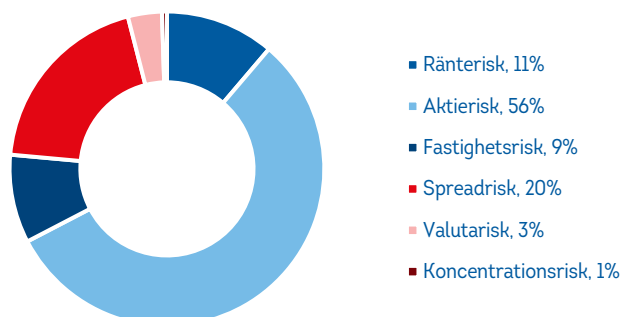
C.2.1 Riskexponering

För Länsförsäkringar Liv utgör placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningarna i förvaltningsportföljerna för Gamla Trad, Nya Trad och Nya Världen exponering för marknadsrisk. De huvudsakliga tillgångsklasserna i Länsförsäkringar Livs placeringsportfölj är räntebärande värdepapper, aktiefonder, fastigheter och alternativa investeringar. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera marknadsrisker eller för att effektivisera förvaltningen av bolagets tillgångar och skulder.

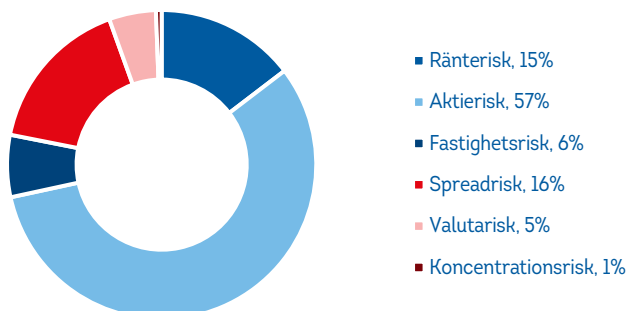
Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1). Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter. Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav redovisas i tabell E2(1) och avseende marknadsrisk uppgick detta till 13 824 830 tkr per 31 december 2022. Under 2022 minskade kapitalkravet för marknadsrisk med 2 233 123 tkr. Minskningen förklaras främst av minskad aktieexponering till följd av fallande börser och av minskad ränterisk till följd av högre räntor och ökad skuldmatchning i Gamla Trad och Nya Trad. Solvenskapitalkravet fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1). Liksom tidigare år utgör aktierisk den största andelen av marknadsrisken följt av kreditspreadrisk och ränterisk.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2022-12-31



2021-12-31



Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

I följande avsnitt beskrivs exponeringen mot riskkategorierna ränterisk, aktierisk, fastighetsrisk, kreditspreadrisk och valutarisk inom marknadsrisken.

Ränterisk

Bolaget har ränterisk i tillgångar och försäkringsskulder i och med att framtida kassaflöden diskonteras med relevant räntekurva i båda fallen. För försäkringsskulderna diskonteras avsättningarna med en räntekurva angiven av tillsynsmyndigheten. Denna räntekurva kan på sikt komma att påverkas av EIOPAs förslag om ändrad metod för extrapolering i 2020-översynen av Solvens II-regelverket och därmed komma att påverka både värdet av försäkringstekniska avsättningar liksom kapitalkrav för ränterisk.

Länsförsäkringar Liv har för de traditionella förvaltningsportföljerna Gamla Trad och Nya Trad ett mindre riskutrymme för ränterisk. En del i bolagets matchningsstrategi är att generera ett överskott vid stigande räntor varför Länsförsäkringar Liv har en något kortare duration i sin ränteportfölj jämfört med skuldens regulatoriska duration. Länsförsäkringar Liv har som en följd av kraftigt stigande räntor, valt att höja matchningsgraden för att begränsa förluster vid en eventuell framtida räntenedgång. För att säkerställa långsiktig stabilitet görs ALM-analyser genom att framtida kapitalbehov simuleras utifrån framskrivning av skulder och tillgångar, givet flera tänkbara scenarier.

I tabell C2(1) redovisas procentuell fördelning av kassaflöden med avseende på durationen i räntebärande tillgångar och försäkringstekniska avsättningar (skulder). Som framgår av tabellen har Länsförsäkringar Liv ökat andelen tillgångar med duration 0-5 år samtidigt som andelen tillgångar med längre duration minskats. Skulden uppvisar liknande förändringar som tillgångarna.

Durationen för skulder som visas i tabellen nedan bygger på antaganden om faktiska kassaflöden, till skillnad från EIOPAs regelverk för diskontering av försäkringsskulder med så kallad UFR-teknik där kassaflöden längre än tio år i Sverige hanteras som tioåriga skuld-kassaflöden.

Tabell C2(1): Procentuell fördelning av skulder och räntebärande tillgångar med avseende på durationen

Duration (år)	2022		2021	
	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar
0-5	35%	77%	32%	74%
5-10	26%	15%	26%	17%
10-15	18%	7%	19%	9%
15-20	10%	0%	11%	0%
20-30	9%	0%	9%	0%
30-	3%	0%	3%	0%

Aktierisk

Länsförsäkringar Liv har aktieexponeringar främst via väldiversifierade innehav i fonder. Kapitalkravet för aktierisk har minskat under året, vilket förklaras av både börsnedgångar och förändringar i placeringsportföljerna.

Fastighetsrisk

Bolaget har fastighetsexponering främst via investeringar i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Svenska Handelsfastigheter AB, Lansa Fastigheter AB och Bohild Fastigheter AB.

Kreditspreadrisk

Länsförsäkringar Liv har exponering i kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis säkerställda obligationer, hållbarhetsinriktade obligationer, räntefonder, publika och privata lånefonder samt derivatinstrument. Under 2022 har bolagets kreditspreadrisk ökat något till följd uppdaterade kalibreringar av den interna modellen. Störst exponering mot kreditspreadrisk har Länsförsäkringar Liv genom bostadsobligationer som dock minskade med 42 procent under 2022. Bostadsobligationer ingår i den skuldmatchande tillgångsportföljen.

Valutarisk

Länsförsäkringar Livs valutaexponering har minskat under året, främst pga. minskad exponering mot amerikanska dollar. 12 procent av bolagets totala valutaexponering härrör från förvaltningsportföljen Nya Världen där negativt valutaresultat i stor utsträckning absorberas av villkorad återbäring.

Nettoexponering per valuta framgår av tabell C2(2) nedan.

Tabell C2(2): Nettoexponering per valuta

Valuta (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
USD	10 400 521	11 747 746
EUR	4 043 055	3 784 399
CHF	512 671	447 292
JPY	459 022	513 226
GBP	438 933	317 384
DKK	127 269	114 420
NOK	23 078	66 484
Övriga valutor	39 938	8 949
Summa	16 044 487	16 999 901

Avser valutaexponering i direktägda innehav noterade i respektive valuta samt indirekt exponering via genomlysning av fonder.

Av bolagets totala valutaexponering härrör 12 procent från förvaltningsportföljen Nya Världen, där negativt valutaresultat i stor utsträckning absorberas av villkorad återbäring.

Optionsrisk

Med optionsrisk avses risken för förluster till följd av möjligheter till förändring av nivå och timing av kassaflöden. Optionsrisken ingår som en del av övriga marknadsrisker.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Tillgångarna placeras i försäkringstagarnas bästa intresse. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet, riskspridning och läget på finansmarknaden beaktas.

Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värdering kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Prognoser för försäkringsrörelsens utveckling tas i beaktande, liksom tillgångarnas tillgänglighet, och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på akt-samma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, värdepapperiseringar, Private Equity, Private Debt, infrastruktur och skog är exempel på placeringstillgångar där en bedömning om balanserad nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall.

Risken exponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis, eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk inom marknadsrisk beräknas i Länsförsäkringar Liv med standardformeln. Bolaget har en placeringsstrategi som fokuserar på val av tillgångsslag samt val av regioner att investera i, vilket ger riskspridning inom marknadsrisk. Placeringsstrategin innebär exempelvis att Länsförsäkringar Liv primärt investerar i fonder istället för enskilda aktier eller enskilda emissioner av räntebärande värdepapper.

Under året har kapitalkravet för koncentrationsrisk minskat, från redan låga nivåer.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Diversifiering

Den riskreduceringsteknik som tillämpas mest frekvent vid förvaltningen av Länsförsäkringar Livs tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras och mäts regelbundet som en integrerad del i den interna modell som Länsförsäkringar Liv, tillsammans med övriga försäkringsbolag i Länsförsäkringar AB-koncernen, har fått Finansinspektionens godkännande att använda för beräkningar av solvenskapitalkrav. Förutom diversifiering används även skuldmatchning (se nedan) och limiter för att anpassa risktagandet efter kapitalsituationen.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter med god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett korrekt sätt.

I syfte att reducera ränterisk använder förvaltningen räntederivat utöver obligationer och andra traditionella värdepapper. Med hjälp av dessa instrument kan man på ett effektivt sätt minska räntekänsligheten utan att behöva sälja de underliggande obligationerna och därmed behålla eventuella kuponger samt överavkastning av kreditspreadexponering. Effekten av dessa derivatstrategier följs upp kontinuerligt genom att mäta portföljens resulterande ränteduration och räntekänslighet på daglig basis.

Vid behov av att reducera aktierisk använder förvaltningen aktieindexderivat. På så sätt kan bolaget undvika att sälja aktiefonds innehav samtidigt som portföljen skyddas för stora prisfall på aktiemarknaderna. Effekten av denna riskreduceringsstrategi mäts genom att aktieallokeringen (inklusive derivat) stäms av på daglig basis för att säkerställa önskad regional allokering.

Förvaltningen använder sig regelbundet av derivatinstrument för att reducera valutarisken i portföljen. Detta möjliggör för bolaget att förhålla sig till de fastställda limiterna för valutaexponering utan att för den delen avstå från att investera i önskvärda tillgångar som bär annan valutarisk än den svenska kronan. Uppföljningen av valutaexponering (totalt och mot enskilda valutor) görs löpande.

C.2.4 Riskkänslighet

Aktierisk utgör den enskilt största risken i Länsförsäkringar Livs placeringsportföljer, vilket mätt som andel av totalt solvenskapitalkrav (SCR) med beaktande av diversifiering enligt den interna modellen uppgick till 42 procent, följt av kreditspreadrisk om 15 procent och ränterisk om 8 procent. Räntekänsligheten har minskat till följd av högre matchningsgrad mellan tillgångar och skuld och aktiekänsligheten har minskat som en följd av börsnedgångar och portföljförändringar.

I följande två tabeller redovisas hur kapitalbasen beräknad enligt Solvens II-regelverket påverkas av förändringar i räntor, aktiepriser och kreditspreadar.

Tabell C2(3): Känslighet för marknadsrisker, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)	2022	2021
1 %-enhet högre räntenivå	544 022	1 540 677
1 %-enhet lägre räntenivå	-645 658	-2 560 657
10 % lägre aktiekurser	-1 832 522	-2 367 277
1 %-enhet ökad kreditspread	-2 009 737	-1 727 330

Tabell C2(4): Effekt på kapitalbasen av 100 baspunkter lägre räntenivåer

Effekt av 100 baspunkters lägre räntenivå (tkr)	2022	2021
Räntekänslighet i skulden, brutto	-3 381 467	-5 151 087
Räntekänslighet i tillgångarna, brutto	2 735 809	2 590 430
Räntekänslighet i bolaget, netto	-645 658	-2 560 657

C.3 Kreditrisk

Länsförsäkringar Liv har en stor andel placeringar i räntebärande instrument, varav en betydande andel av dessa utgörs av instrument som även bär kreditspreadrisk, vilket redovisas under avsnitt *C.2 Marknadsrisk*. Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. I detta avsnitt beskrivs Länsförsäkringar Livs kreditrisk som härrör från motparter för finansiella derivat, kassabehållningar och bolånefonder samt motparter inom återförsäkring.

C.3.1 Riskexponering

Exponeringen för motpartsrelaterade kreditrisker uppstår främst genom användning av finansiella derivat och saldon på bankkon-ton. Derivat köps för att skydda balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten.

Länsförsäkringar Liv har även placeringar i bolånefonder. Kreditrisken i bolånefonderna reduceras genom diversifiering då ett stort antal lån givits ut av fonden. Fondens utlåning är riktad till bolånekunder med låg belåningsgrad som har säkerheter som vida överstiger bolånets storlek, vilket minskar kreditrisken.

Länsförsäkringar Liv omfattas av ett Länsförsäkringar AB-gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd med försumbar motparts-risk.

Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per kreditkvalitetsnivå, med hänsyn tagen till erhållna säkerheter, redovisas i ta-bell C3(1).

I tillägg till nedanstående exponeringar finns det även en post inom linjen som uppgår till ett belopp om 11 015 Mkr som avser av-talade, men ännu inte genomförda, investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2022-12-31*

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	115 787	61 033
A	4 397 953	3 662 908
BBB eller lägre	3 960	27 434
Totalt	4 517 701	3 751 375
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	-	-
A	18 721	-
BBB eller lägre	10 013	5 108
Clearing via central motpart	54 513	55 751
Totalt	83 247	60 859

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat hanteras dels genom limiter för derivatexponeringar per motpart, dels genom att standardiserade säkerställandeavtal upprättas med samtliga motparter avseende OTC-derivat. Storleken på tillåten exponering beror på motpartens kreditvärdighet.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Livs exponering för motpartsrisker uppstår främst genom användning av finansiella derivat och exponering mot banker genom bankkonton. Sett till förväntad förlust givet fallissemang, där hänsyn tagits till säkerheter, var den största exponeringen per 31 december 2022 mot SEB och uppgick till 2,5 Mdkr, vilket utgjorde 47 procent av total förväntad förlust givet fallissemang. Vidare utgör de fem största exponeringarna 95 procent av total förväntad förlust givet fallissemang.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken reduceras primärt genom diversifiering och limiter för de motparter som Länsförsäkringar Liv använder vid handel av finansiella derivat och bankkontomedel. Koncentrationsrisken avseende kreditrisk begränsas genom limiter för exponering mot varje enskild emittent, eller grupp av emittenter som har inbördes anknytning, samt för exponering i enskilda placeringar.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras främst proaktivt genom att potentiella återförsäkringsmotparter utvärderas noggrant och genom limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

I tabell C3(1) redovisas Länsförsäkringar Livs exponering för kreditrisk från motparter i finansiella derivat och bankkonton utan och med hänsyn till erhållna säkerheter.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Liv exponeras för likviditetsrisk i händelse av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisken kan vara av strukturell karaktär till följd av likviditetsstrukturen på balans- och resultaträkningen samt kassaflöden. I denna risk ingår risken för att tillgångars kassaflöden inte är tillräckliga för att möta de kassaflöden som försäkringsåtaganden ger upphov till över tiden. Likviditetsrisken kan också uppkomma till följd av att likvida medel inte kan omsättas eller endast kan avyttras till kraftigt underpris.

C.4.1 Riskexponering

Affärsverksamheten i Länsförsäkringar Liv bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsärsättning ska utbetalas. Brist på likviditet skulle kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna.

Likviditetsrisken är nära kopplad till de placeringstillgångar som finns i bolagets investeringsportföljer och mäts och följs upp genom daglig prognostisering av likviditetsbehovet med hänsyn till både in- och utflöden, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal. Länsförsäkringar Livs likviditetsbehov prognostiseras även på medellång sikt, upp till 5 år, med utgångspunkt i aktuariella årliga kassaflödesprognoser inom ramen för bolagets egen risk- och solvensanalys, ERSA.

Länsförsäkringar Liv tecknar säkerställandeavtal med motparter i finansiella derivat. Avtalen innebär att säkerhet ska ställas för derivat som har, ett för bolaget, negativt värde. Dessa säkerheter ställs i form av kontanta medel vilka förs över till motparterna och innebär därmed en viss likviditetsrisk för bolaget. För derivat med, för bolaget, positiva värden erhålls istället säkerheter vilket minskar risken.

I tabell C4(1) visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet. För livförsäkringsbolag finns också tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov. Länsförsäkringar Livs totala belopp för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgick per 31 december 2022 till 144 899 tkr. Likviditetsrisken förknippad med förväntade vinster i framtida premier bedöms vara mycket låg eftersom bolaget har en sammansättning i tillgångsportföljen med hög andel likvida tillgångar och god matchning mellan tillgångar och skulder.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2022	2021
1	Kassa	4%	2%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	22%	32%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	28%	29%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	24%	20%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	22%	16%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Enligt Länsförsäkringar Livs placeringsriktlinjer ska placeringstillgångarna placeras med beaktande av behovet av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Liv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Hantering av likviditetsrisk regleras i Länsförsäkringar Livs placeringsriktlinjer. Enligt placeringsriktlinjerna ska placeringstillgångarna placeras så att behovet av likviditet beaktas för att kunna uppfylla bolagets åtaganden. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls en likviditetsreserv som tar hänsyn till behovet av kassa och överskottslikviditet utifrån upprättade likviditetsprognoser för betalning av värdepappersaffärer, försäkringsärsättningar samt övrigt förekommande in- och utbetalningar såsom premier och driftskostnader.

Tillgångarna delas in i fördefinierade likviditetsklasser varav likviditetsreserven endast får utgöras av tillgångar i den högsta likviditetsklassen. Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av placeringarna görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser.

C.4.4 Riskkänslighet

Inom ramen för Länsförsäkringar Livs egna risk- och solvensanalys analyseras olika scenarier för utvecklingen av likviditetsrisk, bland annat i samband med kraftiga negativa marknadshändelser. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar Liv är låg, men genom att bolaget är stängt för nyteckning förväntas framtida utflöden att öka. Bolaget har beredskap och processer för att hantera dessa kassaflöden parallellt med en potentiell negativ marknadsutveckling. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Livs exponering för operativ risk går i linje med den riskaptit och riskstrategi som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

Klimatrisk

Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxid-snålt samhälle.

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på investeringar och försäkringsaffären för Länsförsäkringar Liv. Sannolikt påverkas dessa simultant vilket gör risken både komplex och betydande. Länsförsäkringar Liv identifierar klimatrisker i både i form av fysiska risker och omställningsrisker. Ett exempel på omställningsrisk är så kallade strandade tillgångar, att finansiella värden riskerar att bli värdelösa om de inte kan kommersialiseras till följd av exempelvis förändrade marknader, kundpreferenser eller regulatoriska krav. Ett annat är att varumärket riskerar skadas om det förknippas med produkter eller tjänster med negativ klimatpåverkan. Ett urval av de risker som verksamheten och koncernens hållbarhetskommitté har identifierat finns beskrivna i avsnitt C.6.1 Riskexponering i rapporten på gruppnivå.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar Liv bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatsmart vision som innebär att bolagen ska arbeta aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna i hela verksamheten samt verka för klimatanpassning för att minska skadebiverkningarna av ett förändrat klimat. Länsförsäkringar Livs investeringar ska senast år 2030 vara i linje med Parisavtalet, d.v.s. att begränsa klimatförändringen till 1,5°C. Utifrån gällande mål ska portföljernas koldioxidavtryck minska med i genomsnitt minus 7 procent per år.

Klimatrisk ingår i Länsförsäkringar Livs riskhanteringssystem och riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Länsförsäkringar Liv arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokering- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger.

Utöver klimatrisk är Länsförsäkringar Liv även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende Länsförsäkringar Livs riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Liv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²⁷

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2022-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	807 663	-	807 663
Aktier övriga	6 504 156	-	6 504 156
Obligationer	47 410 900	-	47 410 900
Investeringsfonder	42 836 955	-	42 836 955
Derivat	1 132 994	-	1 132 994
Lån och hypotekslån	628 684	-	628 684
Kassa och Bank	4 353 180	-	4 353 180
Övriga tillgångsposter	111 151	14 356*	125 507
Totala tillgångar	103 785 683	14 356	103 800 039

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	66 218 962	544 203	66 763 165
Andra skulder (se avsnitt D.3)	1 860 101	178 679	2 038 780
Totala skulder	68 079 063	722 882	68 801 945
Tillgångar minus skulder	35 706 620	-708 526	34 998 094

* Omvärderingsposten för andra tillgångar avser omvärdering av immateriella tillgångar om -7 053 tkr samt nyttjanderättstillgångar hänförligt IFRS 16 om 21 409 tkr.

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Aktier och andelar i dotter- och intressebolag

Avser innehav i noterade intressebolag. Länsförsäkringar Liv har valt att tillämpa möjligheten att värdera aktier och andelar i intresseföretag till verkligt värde vilket innebär att det inte föreligger några skillnader mellan värdet i den finansiella redovisningen och Solvens II-värdet.

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

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

²⁷ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Liv har sin affär indelad i fyra olika affärgrenar, varav den klart dominerande är affärgren 30.

- Affärgren 2 - Sjuk- och olycksfallsförsäkring: omfattar produkterna sjukkapital samt olycksfall
- Affärgren 29 - Sjukförsäkring: omfattar produkterna sjukförsäkring samt premiebefrielse
- Affärgren 30 - Försäkring med rätt till återbäring: omfattar blandade sparprodukter i förvaltningsformerna Gamla Trad, Nya Trad samt Nya Världen. Benämningen följer av att det gäller sparprodukter där även riskmoment såsom efterlevandeskydd kan ingå.
- Affärgren 32 - Annan livförsäkring: omfattar rena dödsfallsriskprodukter

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen ges i samband med metodbeskrivningen, inklusive beskrivning av de signifikanta förenklade metoder som använts vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna, under respektive affärgren nedan.

Försäkring med rätt till återbäring

Gamla Trad, Nya Trad

Beräkningen av bästa skattning sker enligt samma metod för dessa båda förvaltningsformer. Bestånden för Gamla Trad och Nya Trad omfattar en mängd olika produkter ("tariffer"), som är olika avseende när utbetalning av försäkringsbelopp sker och som därmed har olika riskinnehåll.

Vid beräkningen av bästa skattning används antaganden om:

- Dödlighet
- Återköp och flytt
- Fribrevsläggning
- Premieökning
- Ändrad starttidpunkt för utbetalningar
- Ändrad utbetalningstid vid pensionstidpunkten
- Driftskostnader, inklusive kapitalförvaltningskostnader
- Driftskostnadsinflation
- Basinflation
- Skatt
- Flyttavgifter
- Diskonteringsränta

Den underliggande osäkerheten i bästa skattningen som alltid förknippas med längre framtida kassaflödesprojektioner härrör främst från osäkerhet i de underliggande antagandena. Antagandet om dödlighet reviderades under 2020. Avdragsrätten för privata pensionsförsäkringar har helt tagits bort från och med 2016, vilket beaktas i antaganden beträffande fribrev och premieökning. Det finns en särskild osäkerhet när det gäller framtida flyttfrekvenser, beroende på när/om det kommer en ny lagstiftning för detta område. I nuläget är det svårt att kvantifiera effekten av eventuella nya flytträttsregler.

Nya Världen

Beståndet för Nya Världen omfattar endast fyra olika tariffer. Vid beräkningen av bästa skattning används samma typer av antaganden som för Gamla Trad och Nya Trad, se ovan. Osäkerheten i värdet av bästa skattning har samma orsaker som har angetts ovan för Gamla Trad och Nya Trad. Ytterligare en osäkerhetsfaktor för Nya Världen är att beräkningarna baseras på ekonomiska scenarier. På grund av detta bedöms den relativa osäkerheten vara något större för Nya Världen.

Nya Trad med villkorad återbäring (f.d. Försäkrad Pension)

I november 2021 uppdaterades försäkringsvillkoren för kunder med pensionssparande i förvaltningsformen Försäkrad Pension, vilket innebar villkorsändring till Nya Trad. Avsättningar för produkten Nya Trad med villkorad återbäring, som liksom Nya Världen har villkorad återbäring i den finansiella redovisningen, bestäms med en förenklad metod.

Sjukförsäkring

Denna affärgren omfattar sjuk- och premiebefrielseförsäkring (bestånd "Hälsa"). Bästa skattningen avseende sjuk- och premiebefrielseförsäkring består av skattningar avseende skador och bestånd. Skattningen för inträffade skador beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metodik där nuvärdet av framtida utbetalningar och framtida driftskostnader beräknas. Skattningen avseende icke fastställda ersättningar beräknas utifrån ett antagande om skadeprocent. Osäkerheten i värdet av bästa skattning härrör främst från osäkerhet i de underliggande antagandena. Registrerad sjuklighet hänger ofta samman med politiska ställningstaganden och det är därför av vikt att löpande uppdatera dessa antaganden. Antagandet om avveckling av sjukfall bygger på en sjuklighetsstudie som gjordes på Länsförsäkringars bestånd år 2022. Bedömningen är att osäkerheten för närvarande är relativt låg.

Sjuk- och olycksfallsförsäkring

De produkter som omfattas är sjukkapital- och olycksfallsförsäkring. Bästa skattningen består av skattningar avseende skador och bestånd. Eftersom dessa produkter inte har några periodiska utbetalningar består bästa skattningen avseende skador endast av en IBNR-reserv. Skattningen avseende beståndet avser det kommande året och beräknas utifrån förväntad skadeprocent. Osäkerheten i bästa skattningen härrör främst från det begränsade dataunderlaget då detta är relativt små produkter.

Riskmarginal

Beräkning av riskmarginal sker först på bolagsnivå med hjälp av formel enligt regelverket. Därefter sker proportionerlig fördelning av riskmarginalen på affärgrenar och slutligen även inom affärgrenar.

Riskmarginalen uppgick till 100 801 tkr per 31 december 2022 för sjukförsäkring, till 3 156 980 tkr för försäkring med rätt till återbäring och till 15 404 tkr för sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Tabellen som följer summerar de försäkringstekniska avsättningarna brutto före avgiven återförsäkring för solvensbalansräkningen per affärgren per 31 december 2022. En sammanställning av de försäkringstekniska avsättningarna kan också ses i QRT-blanketterna s.12.01 och s.17.01 (se bilaga 1). I QRT-blankett s.19.01 (se bilaga 1) redovisas även utbetalda försäkringsersättningar och bästa skattning avseende skadeersättningar uppdelade på skadeår för produkterna inom affärgren 2.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2022-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Försäkring med rätt till återbäring	62 392 116	3 156 980	65 549 096
Sjukförsäkring	957 668	100 801	1 058 469
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	146 347	15 404	161 751
Annan livförsäkring	-6 151		-6 151
Summa	63 489 979	3 273 185	66 763 165

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar av värderingsprinciperna har skett under perioden.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Nedan beskrivs de materiella skillnaderna mot den finansiella redovisningen för respektive materiell affärgren.

Försäkring med rätt till återbäring

Gamla Trad, Nya Trad

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 43 499 494 tkr för Gamla Trad och till 13 674 879 tkr (varav 436 501 villkorad återbäring) för Nya Trad. Total skillnad mellan Solvens II och den finansiella redovisningen uppgick till -1 311 Mkr (det vill säga högre i Solvens II). Den viktigaste skillnaden i metod och antaganden är:

- I den finansiella redovisningen finns fortfarande krav på aktsamma avsättningar för tjänstepensionsförsäkringar och betryggande avsättningar för övrig livförsäkring. Detta åstadkoms främst genom ett differentierat tillägg av riskmarginalen, vilket inte förekommer i Solvens II. Riskmarginalen är cirka 1 258 Mkr högre enligt Solvens II än i den finansiella redovisningen för Gamla Trad och Nya Trad.

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen fördelade sig enligt följande:

- Livavsättning för Nya Världen uppgick till 3 600 683 tkr
- Villkorad återbäring (Våb) för Nya Världen uppgick till 4 059 648 tkr
- FTA för Nya Världen uppgick därmed till 7 660 331 tkr

Enligt Solvens II uppgick försäkringstekniska avsättningar för Nya Världen till 7 064 045 tkr, det vill säga 596 Mkr lägre än i den finansiella redovisningen. En förklaring till detta är att överskottets absorptionsförmåga inverkar på värdet enligt Solvens II, till skillnad mot hur villkorad återbäring (Våb) beräknas i redovisningen.

Sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 1 155 016 tkr, vilket var 97 Mkr högre än i Solvens II. De viktigaste skillnaderna i metod och antaganden är:

- Under Solvens II ska avsättning även göras för framtida skador i det friska beståndet
- Avsättningarna enligt Solvens II har ett tillägg av riskmarginalen
- FTA i den finansiella redovisningen inkluderar extra avsättning om 86 Mkr, denna post redovisas som övriga avsättningar i Solvens II
- Driftskostnadsantaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens II

Sjuk- och olycksfallsförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 149 109 tkr, vilket var 13 Mkr lägre än i Solvens II. De viktigaste skillnaderna, i metod och antaganden är:

- Under Solvens II ska avsättning även göras för framtida skador i det friska beståndet
- Avsättningarna enligt Solvens II blir högre genom tillägget av riskmarginalen

Annan livförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen utgörs i huvudsak av fastställda och ej fastställda ersättningar (omfattar rena dödsfallsriskprodukter). Skillnaden i försäkringstekniska avsättningar mellan den finansiella redovisningen och Solvens II om 31 Mkr beror på att hänsyn tas till framtida premier i värderingen enligt Solvens II.

Tabellen som följer visar de försäkringstekniska avsättningarna per 31 december 2022, brutto före avgiven återförsäkring i solvensbalansräkningen och i den finansiella redovisningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2022-12-31

Affärsgrän (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning,
Försäkring med rätt till återbäring	64 890 194	658 902	65 549 096
Sjukförsäkring	1 155 016	-96 546	1 058 469
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	149 109	12 642	161 751
Annan livförsäkring	24 643	-30 795	-6 151
Summa försäkringstekniska avsättningar	66 218 961	544 203	66 763 165

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Liv har per 31 december 2022 inga återförsäkringsavtal, förutom ett med Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv gemensamt upphandlat katastrofåterförsäkringsskydd. Bolaget gjorde under 2019 en återdragning av två tidigare återförsäkringsavtal som var i run-off.

Länsförsäkringar Liv har per 31 december 2022 en övrig (försäkringsteknisk) avsättning om 149 946 tkr som inkluderar extra avsättning för affärsgrän 29 samt ersättningsreserv.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Liv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med ORT-blankett s.02.01 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2022 för Länsförsäkringar Liv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²⁸

Tabell D3(1): Andra skulder per 2022-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Derivat	602 699	-	602 699
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	819 984	-	819 984
Övriga avsättningar	2 803	149 946*	152 749
Övriga skuldposter	434 615	28 733**	463 348
Totalt andra skulder	1 860 101	178 679	2 038 780

* Omvärderingsposten om 149 946 tkr hänförligt till övriga avsättningar som inte visas någon annanstans (se avsnitt D.2.3).

** Omvärderingsposten avser uppskjuten skatteskuld om 7 098 tkr samt andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut om 21 635 tkr som avser leasingkulder enligt IFRS 16.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Inga uppskjutna skatter avseende temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder föreligger. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II uppgick till 7 098 tkr. Omvärderingen av uppskjutna skatteskulder i solvensbalansräkningen är hänförligt till skattedelen av periodiseringsfonder. Dessa kan återföras oberoende av resultat i bolaget.

I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2018	-	7 098	7 098	2024-12-31
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	0	7 098	7 098	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

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

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

²⁸ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

Övrig information gällande värdering för solvensändamål återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.5.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Livs kapitalbas uppgick vid årets slut till 34 998 094 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 16 313 311 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 215 procent vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 4 078 328 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade under året med 4 236 292 tkr, vilket framför allt är hänförligt till periodens resultat samt utbetald återbäring. Solvenskapitalkravet minskade med 1 605 912 tkr, främst till följd av värdeminskningen på placeringstillgångarna. Sammantaget minskade kapitalkvoten i Länsförsäkringar Liv jämfört med föregående år, då den uppgick till 219 procent.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud som bedrivs enligt ömsesidiga principer. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB, men konsolideras inte in i Länsförsäkringar AB-koncernen. Resultatet i bolaget delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare.

I och med Länsförsäkringar Livs särställning i Länsförsäkringar AB-koncernen gäller andra förutsättningar för bolaget. Till skillnad från de vinstdrivande dotterbolagen i koncernen, som ska bidra till värdetillväxt och utdelning till ägarna av Länsförsäkringar AB, styrs kapitalet i Länsförsäkringar Liv enbart för att trygga åtagandena mot kunderna och ge kunderna en så god avkastning på placeringstillgångarna som möjligt.

För Länsförsäkringar Liv är det även, med tanke på företagsformen, av största vikt att bibehålla ett tillräckligt kapital. Möjligheten till kapitalanskaffning via direkta kapitaltillskott får med tanke på vinstutdelningsförbudet ses som begränsad.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Allt kapital i Länsförsäkringar Liv består av primärkapital nivå 1 vilket är kapital av högsta kvalitet.

Länsförsäkringar Liv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Liv minskade under rapportperioden med 4 236 292 tkr till 34 998 094 tkr. Minskningen beror framför allt på periodens resultat som uppgick till -2 409 290 tkr, främst till följd av negativ avkastning på placeringstillgångarna. Samtidigt har utbetalt överskott påverkat kapitalbasen; överskott betalas tillsammans med pensionsutbetalningar och minskar bolagets kapitalbas. Under 2022 har överskott om 1 219 738 tkr utbetalats, vilket är 360 780 tkr högre jämfört med föregående år.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning vid slutet av rapporteringsperioden och vid dess början samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01 i bilaga 1.

Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Stamaktiekapital	8 000	8 000
Konsolideringsfond	38 069 877	27 598 576
Avstämningsreserv	-3 079 783	11 627 810
Summa kapitalbas	34 998 094	39 234 386

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)

	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital och konsolideringsfond	-2 403 756	11 697 200
Obeskattade reserver	32 500	192 500
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	-708 527	-261 890
Summa avstämningsreserv	-3 079 783	11 627 810

Samtliga poster utgör primärkapital Nivå 1 - obegränsat.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Liv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Skillnaden mellan eget kapital enligt legalt bokslut inklusive obeskattade reserver och kapitalbas uppgick till 708 527 tkr där kapitalbasen är lägre än eget kapital. Skillnaden förklaras till största del av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar som uppgick till -544 203 tkr.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	35 706 621	39 496 276
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	-544 203	-211 001
Omvärdering av uppskjutna skatter	-7 098	-42 042
Övriga avsättningar	-149 946	0
Övriga poster	-7 280	-8 847
Summa kapitalbas	34 998 094	39 234 386

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med ORT-blankett s.25.02 samt s.28.02 (se bilaga 1) framgår bolagets solvens- och minimikapitalkrav i nedanstående tabell. Totalt kapitalkrav har minskat med 9 procent under året, främst till följd av minskade kapitalkrav för marknadsrisk. Fallande börser och stigande räntor har minskat värdet på placeringstillgångar och försäkringsavsättningar, vilket tillsammans med portföljförändringar har minskat kapitalkravet. Extratilldelning av återbäring, högre räntor och uppdaterade aktuariella antaganden har ökat kapitalkravet för livförsäkringsrisk. Volymerna för sjukförsäkringar minskar successivt över tid genom att ingen nyteckning sker vilket bidrar till att sjukförsäkringsrisken minskar.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2022-12-31	2021-12-31
Livförsäkringsrisk	5 044 201	3 892 407
Sjukförsäkringsrisk	188 891	234 517
Marknadsrisk	13 824 830	16 057 954
Motpartsrisk	355 045	223 398
Operativ risk	289 437	341 975
Diversifiering	-3 389 093	-2 831 028
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Liv	16 313 311	17 919 223
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Liv	4 078 328	4 479 806

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Liv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Liv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Liv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Kapitalkravet för livförsäkringsrisk ökade med 30 procent under året. Ökningen är en effekt av ökat försäkringskapital, högre räntor och uppdaterade aktuariella antaganden. Marknadsrisken minskade med 14 procent framför allt som en följd av börsfall, stigande räntor och portföljförändringar.

E.3 Användning av undergruppen fördurationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

Bilagor

Bilaga 1: Kvantitativa rapportblanketter

Länsförsäkringar Grupp enligt försäkringsregler

Länsförsäkringar AB

Agria Djurförsäkring

Länsförsäkringar Gruppliv

Länsförsäkringar Fondliv

Länsförsäkringar Liv



Länsförsäkringar Grupp enligt försäkringsregler

S.02.01 Balansräkning

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	0
R0040	0
R0050	
R0060	1 469 239
R0070	32 938 085
R0080	
R0090	19 399 516
R0100	3 101 735
R0110	214 011
R0120	2 887 724
R0130	5 286 133
R0140	2 168 128
R0150	3 118 005
R0160	
R0170	
R0180	5 028 564
R0190	122 137
R0200	
R0210	
R0220	192 086 234
R0230	85 730
R0240	
R0250	
R0260	85 730
R0270	6 591 178
R0280	5 271 063
R0290	5 155 566
R0300	115 497
R0310	1 320 108
R0320	31 190
R0330	1 288 918
R0340	7
R0350	162 163
R0360	245 256
R0370	728 840
R0380	1 363 711
R0390	
R0400	
R0410	5 226 710
R0420	514 241
R0500	241 411 387

S.02.01 Balansräkning, forts.

		Solvens II - värde
		C0010
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	9 203 981
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	8 051 493
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	7 918 256
Riskmarginal	R0550	133 237
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 152 488
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	1 106 224
Riskmarginal	R0590	46 264
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	7 431 191
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	386 783
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	276 870
Riskmarginal	R0640	109 913
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	7 044 408
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	6 866 509
Riskmarginal	R0680	177 899
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	180 000 737
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	177 995 123
Riskmarginal	R0720	2 005 614
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	10 928
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	67 142
Pensionsåtaganden	R0760	46 238
Depåer från återförsäkrare	R0770	63 235
Uppskjutna skatteskulder	R0780	265 874
Derivat	R0790	57 288
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	1 210 492
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	756 117
Återförsäkringsskulder	R0830	54 087
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	956 411
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	701 564
Summa skulder	R0900	200 825 285
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	40 586 102

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - skadeförsäkring

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst											
Brutto – direkt försäkring	R0110	898 129	481 771	51 701	365 447	180 910	5 779 268	380 429	13 990	2 347	26 904
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		527	0	-100	877	175 920	18 436			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130										
Återförsäkrars andel	R0140	0	685	8 842	199 156	9 769	175 351	18 604	11 352	101	26 903
Netto	R0200	898 129	481 613	42 859	166 191	172 018	5 779 837	380 261	2 638	2 246	1
Intjänade premier											
Brutto – direkt försäkring	R0210	873 581	464 451	48 506	357 176	175 623	5 604 502	372 509	10 014	2 548	27 256
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		1 122	0	-100	964	168 208	18 473			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230										
Återförsäkrars andel	R0240	0	685	8 842	198 153	9 452	177 611	20 676	8 171	118	27 291
Netto	R0300	873 581	464 888	39 664	158 923	167 135	5 595 099	370 306	1 843	2 430	-35
Inträffade skadekostnader											
Brutto – direkt försäkring	R0310	651 816	196 958	-25 448	362 861	129 801	3 513 969	187 384	38 093	3 006	26 520
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		1 233	3 174	-328	-383	80 269	7 016			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330										
Återförsäkrars andel	R0340	0	5 985	-75 919	234 985	27 365	39 457	3 486	30 274	0	26 507
Netto	R0400	651 816	192 206	53 645	127 548	102 053	3 554 781	190 914	7 819	3 006	13
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0	0	0	0	0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430										
Återförsäkrars andel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	247 239	169 602	10 825	41 129	55 037	1 601 837	125 427	735	2 333	0
Övriga kostnader	R1200										
Totala kostnader	R1300										

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän - skadeförsäkring, forts.

Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				8 180 896
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				195 660
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	50 926	312 213	9 802	1 436 545
Återförsäkrarens andel	R0140	42 131	307 173	0	997 618
Netto	R0200	8 795	5 040	9 802	438 927

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				7 936 166
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				188 667
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	51 140	310 717	9 842	1 452 594
Återförsäkrarens andel	R0240	42 131	307 174	0	994 560
Netto	R0300	9 009	3 543	9 842	458 034

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				5 084 960
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				90 981
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	116 379	-1 240 389	15 218	1 302 223
Återförsäkrarens andel	R0340	96 609	-1 182 351	0	1 026 334
Netto	R0400	19 770	-58 038	15 218	275 889

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410				0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0

Uppkomna kostnader

Uppkomna kostnader	R0550	352	118	2 456	55 489
Övriga kostnader	R1200				1 903
Totala kostnader	R1300				2 314 482

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - livförsäkring

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser							Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	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		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		
Premieinkomst									
Brutto	R1410	258 410	550 646	17 483 707	410 725	0	1 000		18 704 488
Återförsäkrares andel	R1420	36 432	0	74	1 402	0	1 000		38 908
Netto	R1500	221 978	550 646	17 483 633	409 323	0	0		18 665 580
Intjänade premier									
Brutto	R1510	258 410	550 646	17 483 707	410 725	0	1 000		18 704 488
Återförsäkrares andel	R1520	36 432	0	74	1 402	0	1 000		38 908
Netto	R1600	221 978	550 646	17 483 633	409 323	0	0		18 665 580
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	86 074	223 698	10 709 974	194 981	210	78 555		11 293 492
Återförsäkrares andel	R1620	6 663	0	1	11	0	42 476		49 151
Netto	R1700	79 411	223 698	10 709 973	194 970	210	36 079		11 244 341
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	0	543 233	32 934 196	-14 384	0	0		33 463 045
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0	0	0	0		0
Netto	R1800	0	543 233	32 934 196	-14 384	0	0		33 463 045
Uppkomna kostnader	R1900	145 132	35 019	1 447 747	107 714				1 735 612
Övriga kostnader	R2500								86 344
Totala kostnader	R2600								1 821 956

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - skadeförsäkring

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser			
	R0010			(GB) Storbritannien	(NO) Norge	(DK) Danmark	
		C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 548 549	7 975 605	1 189 441	863 867	373 748	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	44 409	81 373	12 501	11 563	12 900	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 398 383	1 436 634	21 058	12 005	5 188	
Återförsäkrarens andel	R0140	1 794 263	1 797 403	0	325	2 815	
Netto	R0200	5 197 078	7 696 209	1 223 000	887 110	389 021	
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 452 862	7 753 302	1 131 380	813 892	355 168	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	44 614	80 091	11 490	11 164	12 823	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 398 104	1 437 349	21 453	12 609	5 183	
Återförsäkrarens andel	R0240	1 791 442	1 794 582	0	325	2 815	
Netto	R0300	5 104 138	7 476 160	1 164 323	837 340	370 359	
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	3 515 887	4 977 319	690 682	532 385	238 365	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-6 801	6 608	3 156	4 497	5 756	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-316 876	-241 489	23 312	46 807	5 268	
Återförsäkrarens andel	R0340	228 977	232 732	0	0	3 755	
Netto	R0400	2 963 233	4 509 706	717 150	583 689	245 634	
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0	0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0	
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	1 392 931	2 038 199	374 623	167 871	102 774	
Övriga kostnader	R1200		1 903				
Totala kostnader	R1300		2 040 102				

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - livförsäkring

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden			
	R1400			C0230	C0230	C0230	C0230
		C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	R1410	18 704 488	18 704 488				
Återförsäkrarens andel	R1420	38 908	38 908				
Netto	R1500	18 665 580	18 665 580				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	18 704 488	18 704 488				
Återförsäkrarens andel	R1520	38 908	38 908				
Netto	R1600	18 665 580	18 665 580				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	11 293 492	11 293 492				
Återförsäkrarens andel	R1620	49 151	49 151				
Netto	R1700	11 244 341	11 244 341				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	33 463 045	33 463 045				
Återförsäkrarens andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	33 463 045	33 463 045				
Uppkomna kostnader	R1900	1 735 612	1 735 612				
Övriga kostnader	R2500		86 344				
Totala kostnader	R2600		1 821 956				

S.23.01 Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Ej tillgängligt infordrat men ännu ej inbetalt stamaktiekapital på gruppnivå – totalt

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Ikke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå

Överskottsmedel

Ikke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå

Preferensaktier

Ikke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ikke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på gruppnivå

Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan

Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av

tillsynsmyndigheten

Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)

Ikke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå

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 andra finansiella företag, inbegripet ikke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG

Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)

Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används

Sammanlagda ikke tillgängliga kapitalposter

Totala avdrag

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

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	200 000	200 000			
R0020					
R0030	0	0		0	
R0040					
R0050					
R0060					
R0070					
R0080					
R0090					
R0100					
R0110					
R0120					
R0130	39 687 654	39 687 654			
R0140					
R0150					
R0160	0				0
R0170					
R0180					
R0190					
R0200					
R0210					
R0220					
R0230	19 339 356	19 339 356	0	0	0
R0240					
R0250					
R0260	8 199	8 199	0	0	0
R0270	0	0	0	0	0
R0280	19 347 555	19 347 555	0	0	0
R0290	20 540 099	20 540 099	0	0	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					

S.23.01 Kapitalbas, forts.

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
 Icke tillgängligt tilläggs kapital på gruppnivå
 Annat tilläggs kapital
Sammanlagt tilläggs kapital
Eget kapital för andra finansiella sektorer
 Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag
 Tjänstepensionsinstitut
 Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet
 Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1
 Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder
 Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)
 Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå
 Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och solvenskapitalkrav på gruppnivå)
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och

R0360					
R0370					
R0380					
R0390					
R0400					
R0410	22 245 112	18 549 987	2 200 000	1 495 125	
R0420					
R0430					
R0440	22 245 112	18 549 987	2 200 000	1 495 125	
R0450	16 313 311	16 313 311	0	0	0
R0460	16 313 311	16 313 311	0	0	0
R0520	20 540 099	20 540 099	0	0	0
R0530	20 540 099	20 540 099	0	0	
R0560	20 540 099	20 540 099	0	0	0
R0570	20 540 099	20 540 099	0	0	
R0610	5 091 379				
R0650	403,4290%				
R0660	59 098 522	55 403 397	2 200 000	1 495 125	0
R0680	41 836 396				
R0690	141,2610%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

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
 Övrig icke tillgänglig kapitalbas
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer
Förväntade vinster
 Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet
 Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet
Total EPIFP

	C0060
R0700	40 586 101
R0710	
R0720	698 447
R0730	200 000
R0740	
R0750	
R0760	39 687 654
R0770	36 878
R0780	813 959
R0790	850 837

S.25.02 Solvenskapitalkrav – för grupper som använder standardformeln och partiell intern modell

Komponentens unika nummer	Komponentbeskrivning	Beräkning av solvenskapitalkravet	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Marknadsrisk	6 818 180	6 815 806		
2	Motpartsrisk	340 168	0		
3	Teckningsrisk vid livförsäkring	3 570 064	0		
4	Teckningsrisk vid sjukförsäkring	389 371	168 889		
5	Teckningsrisk vid skadeförsäkring	1 070 033	970 832		
6	Teckningsrisk vid immateriell tillgångsrisk	0	0		
7	Operativ risk	523 747	0		
9	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (negativt belopp)	-290 833	0		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Summa odiversifierade komponenter

Diversifiering

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav för företag enligt konsoliderad metod

Övrig information om solvenskapitalkrav

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav

Kapitalkrav för övriga företag

Totalt solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A

Solvenskapitalkrav

	C0100
R0110	12 420 730
R0060	-3 205 429
R0160	
R0200	9 215 301
R0210	0
R0220	25 523 085
R0300	
R0310	-290 833
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0470	5 091 379
R0500	16 307 785
R0510	16 307 785
R0520	
R0530	
R0540	
R0550	0
R0560	16 313 311
R0570	41 836 396

S.32.01 Företag som omfattas av gruppen

Land	Identifikationskod och typ av kod för företaget	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ök ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
(SE) Sverige	LEI/549300C6TUMDXNOVX582	Länsförsäkringar Bank AB (publ)	(8) Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	bankaktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300DVMHSM33J723	Wasa Kredit AB	(8) Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300FOASW7JFUQV048	Länsförsäkringar AB (publ)	(2) Skadeförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300HT0F6CFLJR3Y69	Humlegården Fastigheter AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	LEI/549300M8P0LTMZS2MQ10	Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ)	(4) Försäkringsföretag med blandad verksamhet	försäkringsaktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300Y3H3YIK6S2H942	Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)	(2) Skadeförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300M8THYN8D5I395	Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ)	(4) Försäkringsföretag med blandad verksamhet	försäkringsaktiebolag	(1) Ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300PQMGYILN5JL39	Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB	(1) Livförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/549300IP7BX1N0JAG961	Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)	(8) Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(SE) Sverige	LEI/54930025SK6LRZC6QF89	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)	(8) Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
(GB) Storbritannien	SC/549300FOASW7JFUQV048GB00101	Agria Pet Insurance Ltd	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(IE) Irland	SC/549300FOASW7JFUQV048IE00103	Capstone Financial Services Ltd	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00105	Agria Vet Guide AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00196	LF Sak Fastighets AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00223	Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00256	CAB Group AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00281	Svenska Andelshästar AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00343	Länsförsäkringar Komplement AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00351	Lansa Fastigheter AB	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	
(SE) Sverige	SC/549300FOASW7JFUQV048SE00363	Fastighets AB S-holt i Kista	(10) Företag som tillhandahåller anknytta tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) Ej ömsesidigt	

S.32.01 Företag som omfattas av gruppen, forts.

Identifikationskod och typ av kod för företaget	Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
		% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0020	C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
LEI/549300C6TUMDXNOVXS82	Länsförsäkringar Bank AB (publ)	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(4) Metod 1: Sektorsregler
LEI/549300DVNMHS8M33J723	Wasa Kredit AB	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(4) Metod 1: Sektorsregler
LEI/549300FOASW7JFUQV048	Länsförsäkringar AB (publ)							(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300HT0F6CFLJR3Y69	Humlegården Fastigheter AB	22,7000%	8,3000%	22,7000%	Inga	(2) Signifikant	22,7000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(10) Annan metod
LEI/549300M8P0LTMZZSMQ10	Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ)	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300Y3H3YIK6S2H942	Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300M8THYN8D5I395	Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ)	100,0000%	0,0000%	100,0000%	Ömsesidigt	(2) Signifikant	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(5) Metod 2: Solvens II
LEI/549300PQMGYILN5JL39	Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
LEI/5493001P7BXIN0JAG961	Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(4) Metod 1: Sektorsregler
LEI/54930025SK6LRZC6QF89	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(4) Metod 1: Sektorsregler
SC/549300FOASW7JFUQV048GB00101	Agria Pet Insurance Ltd	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048IE00103	Capstone Financial Services Ltd	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00105	Agria Vet Guide AB	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00196	LF Sak Fastighets AB	100,0000%	100,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(1) Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00223	Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB	23,4000%	23,4000%	23,4000%	Inga	(2) Signifikant	23,4000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(3) Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00256	CAB Group AB	28,8000%	28,8000%	28,8000%	Inga	(2) Signifikant	28,8000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(3) Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00281	Svenska Andelshästar AB	45,0000%	45,0000%	45,0000%	Inga	(2) Signifikant	45,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(3) Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00343	Länsförsäkringar Komplement AB	100,0000%	0,0000%	100,0000%	Inga	(1) Dominerande	100,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(5) Metod 2: Solvens II
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00351	Lansa Fastigheter AB	38,0000%	4,3000%	38,0000%	Inga	(2) Signifikant	38,0000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(10) Annan metod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00363	Fastighets AB S-holt i Kista	43,3000%	0,0000%	43,3000%	Inga	(2) Signifikant	43,3000%	(1) Omfattas av grupp tillsyn		(5) Metod 2: Solvens II

Länsförsäkringar AB

S.02.01 Balansräkning

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	0
R0040	0
R0050	
R0060	1 419 396
R0070	40 388 958
R0080	
R0090	36 665 103
R0100	305 857
R0110	86 967
R0120	218 889
R0130	1 999 414
R0140	704 510
R0150	1 294 903
R0160	
R0170	
R0180	1 387 147
R0190	31 438
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	6 543 313
R0280	5 254 355
R0290	5 138 858
R0300	115 497
R0310	1 288 958
R0320	
R0330	1 288 958
R0340	
R0350	144 096
R0360	166 890
R0370	728 374
R0380	2 140 982
R0390	
R0400	
R0410	2 660 861
R0420	353 893
R0500	54 546 763

S.02.01 Balansräkning, forts.

	Solvens II - värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510 8 485 007
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520 7 396 036
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530
Bästa skattning	R0540 7 309 118
Riskmarginal	R0550 86 917
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 1 088 971
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570
Bästa skattning	R0580 1 057 310
Riskmarginal	R0590 31 661
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 1 530 435
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 1 073
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620
Bästa skattning	R0630 1 030
Riskmarginal	R0640 43
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 1 529 363
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660
Bästa skattning	R0670 1 519 512
Riskmarginal	R0680 9 851
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700
Bästa skattning	R0710
Riskmarginal	R0720
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730
Eventualförpliktelser	R0740 10 928
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 25 915
Pensionsåtaganden	R0760 44 755
Depåer från återförsäkrare	R0770 3 705
Uppskjutna skatteskulder	R0780 121 874
Derivat	R0790 5 065
Skulder till kreditinstitut	R0800
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 1 189 170
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 584 568
Återförsäkringsskulder	R0830 48 359
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 395 005
Efterställda skulder	R0850
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 516 165
Summa skulder	R0900 13 960 951
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 40 585 812

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - skadeförsäkring

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst											
Brutto – direkt försäkring	R0110	910 220	461 592	51 701	365 447	180 910	68 562	364 082	13 990	2 347	26 904
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		527	0	-100	877	139 786	18 436			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130										
Återförsäkrarens andel	R0140	0	621	8 842	199 156	9 769	170 121	15 825	11 352	101	26 903
Netto	R0200	910 220	461 498	42 859	166 191	172 018	38 227	366 693	2 638	2 246	1
Intjänade premier											
Brutto – direkt försäkring	R0210	885 672	444 272	48 506	357 176	175 623	66 609	357 813	10 014	2 548	27 256
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		1 122	0	-100	964	151 435	18 473			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		0	0	0	0	0	0			
Återförsäkrarens andel	R0240	0	621	8 842	198 153	9 452	172 381	17 897	8 171	118	27 291
Netto	R0300	885 672	444 773	39 664	158 923	167 135	45 663	358 389	1 843	2 430	-35
Inträffade skadekostnader											
Brutto – direkt försäkring	R0310	651 816	178 182	-25 448	362 861	129 801	29 488	178 175	38 093	3 006	26 520
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		1 233	3 174	-328	-383	71 883	7 016			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330										
Återförsäkrarens andel	R0340	0	5 985	-75 919	234 985	27 365	29 412	-269	30 274	0	26 507
Netto	R0400	651 816	173 430	53 645	127 548	102 053	71 959	185 460	7 819	3 006	13
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0	0	0	0	0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430										
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	247 239	146 448	10 825	41 129	55 037	30 781	116 223	735	2 333	0
Övriga kostnader	R1200										
Totala kostnader	R1300										

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - skadeförsäkring, forts.

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110					2 445 755
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					159 526
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	50 926	312 213	9 802	1 436 545	1 809 486
Återförsäkrares andel	R0140	42 131	307 173	0	997 618	1 789 612
Netto	R0200	8 795	5 040	9 802	438 927	2 625 155

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210					2 375 489
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					171 894
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	51 140	310 717	9 842	1 452 594	1 824 293
Återförsäkrares andel	R0240	42 131	307 174	0	994 560	1 786 791
Netto	R0300	9 009	3 543	9 842	458 034	2 584 885

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310					1 572 494
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					82 595
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	116 379	-1 240 389	15 218	1 302 223	193 431
Återförsäkrares andel	R0340	96 609	-1 182 351	0	1 026 334	218 932
Netto	R0400	19 770	-58 038	15 218	275 889	1 629 588

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410					0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0

Uppkomna kostnader

R0550	352	118	2 456	55 489	709 165
Övriga kostnader	R1200				1 903
Totala kostnader	R1300				711 068

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - livförsäkring

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	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	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	R1410			0	1 000			1 000
Återförsäkrares andel	R1420			0	1 000			1 000
Netto	R1500			0	0			0
Intjänade premier								
Brutto	R1510			0	1 000			1 000
Återförsäkrares andel	R1520			0	1 000			1 000
Netto	R1600			0	0			0
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610			210	78 555			78 765
Återförsäkrares andel	R1620			0	42 476			42 476
Netto	R1700			210	36 079			36 289
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.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
	R0010			(US) Förenta staterna	(DE) Tyskland			
		C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	2 432 656	2 434 015		1 359			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	44 409	50 214	3 030	2 775			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 398 383	1 538 906	92 046	48 477			
Återförsäkrarens andel	R0140	1 789 612	1 789 612	0	0			
Netto	R0200	2 085 836	2 233 523	95 076	52 611			
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	2 362 674	2 363 998		1 324			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	44 614	50 521	3 099	2 808			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 398 104	1 544 461	97 543	48 814			
Återförsäkrarens andel	R0240	1 786 791	1 786 791	0	0			
Netto	R0300	2 018 601	2 172 189	100 642	52 946			
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 571 191	1 570 941		-250			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-6 801	25	3 209	3 617			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-316 876	-140 121	129 290	47 465			
Återförsäkrarens andel	R0340	218 932	218 932	0	0			
Netto	R0400	1 028 582	1 211 913	132 499	50 832			
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0		0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0			
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0			
Netto	R0500	0	0	0	0			
Uppkomna kostnader	R0550	601 133	625 158	16 921	7 104			
Övriga kostnader	R1200		1 903					
Totala kostnader	R1300		627 061					

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
	R1400							
		C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 000	1 000					
Återförsäkrarens andel	R1420	1 000	1 000					
Netto	R1500	0	0					
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 000	1 000					
Återförsäkrarens andel	R1520	1 000	1 000					
Netto	R1600	0	0					
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	78 765	78 765					
Återförsäkrarens andel	R1620	42 476	42 476					
Netto	R1700	36 289	36 289					
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	0	0					
Återförsäkrarens andel	R1720	0	0					
Netto	R1800	0	0					
Uppkomna kostnader	R1900							
Övriga kostnader	R2500		0					
Totala kostnader	R2600		0					

S.12.01 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	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010								0		0
R0020										
R0030								1 519 512		1 519 512
R0080								1 288 958		1 288 958
R0090								230 554		230 554
R0100								9 851		9 851
R0110										
R0120										
R0130										
R0200								1 529 363		1 529 363

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

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
 Bäst skattning
 Bäst skattning, brutto
 Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter
 justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar
 Bäst 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
 Bäst skattning
 Riskmarginal
 Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010				0		0
R0020						
R0030				1 030		1 030
R0080				0		0
R0090				1 030		1 030
R0100				43		43
R0110						
R0120						
R0130						
R0200				1 073		1 073

S.17.01 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											
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0050											
R0060	150 891	30 373	2 900	406 231	32 992	59 434	84 307	10 748	464	-3 388	
R0140	0	-273	-1 766	361 644	-5 236	-67 127	-3 861	8 842	-12	-11 086	
R0150	150 891	30 647	4 667	44 587	38 228	126 561	88 168	1 906	476	7 698	
R0160	99 422	627 074	1 127 519	96 369	113 138	260 495	612 913	44 820	2 511	8 345	
R0240	0	5 024	1 058 626	55 255	24 062	178 517	22 881	34 811	0	8 304	
R0250	99 422	622 050	68 893	41 114	89 075	81 978	590 032	10 008	2 511	40	
R0260	250 312	657 447	1 130 420	502 601	146 130	319 929	697 220	55 568	2 975	4 956	
R0270	250 312	652 697	73 560	85 702	127 304	208 539	678 200	11 914	2 987	7 738	
R0280	3 009	24 536	1 641	816	6 164	3 982	37 760	252	164	0	
R0290											
R0300											
R0310											
R0320	253 321	681 983	1 132 060	503 416	152 295	323 910	734 980	55 820	3 139	4 956	
R0330	0	4 750	1 056 860	416 899	18 826	111 389	19 020	43 654	-12	-2 782	
R0340	253 321	677 233	75 201	86 517	133 468	212 521	715 960	12 166	3 150	7 738	

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

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	0
R0050					
R0060	-7 851	-102 080	565	-280 072	385 515
R0140	-16 238	-169 966	0	-399 946	-305 024
R0150	8 387	67 886	565	119 873	690 539
R0160	157 401	2 529 926	53 972	2 247 010	7 980 914
R0240	126 985	2 441 936	0	1 602 978	5 559 379
R0250	30 416	87 990	53 972	644 032	2 421 534
R0260	149 550	2 427 847	54 536	1 966 938	8 366 428
R0270	38 803	155 876	54 536	763 905	3 112 073
R0280	4 117	7 364	5 970	22 805	118 579
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	153 667	2 435 210	60 506	1 989 743	8 485 007
R0330	110 747	2 271 970	0	1 203 032	5 254 355
R0340	42 920	163 240	60 506	786 710	3 230 652

S.19.01 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 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											89 498
N-9	R0160	496 672	741 395	282 806	83 641	50 565	32 235	17 612	9 596	6 367	1 485	
N-8	R0170	693 606	569 529	141 377	75 920	41 893	44 555	27 918	12 822	80 077		
N-7	R0180	673 118	513 826	205 741	114 423	28 854	43 765	14 044	13 980			
N-6	R0190	686 554	330 096	174 658	49 115	12 606	9 039	7 627				
N-5	R0200	698 595	432 915	112 056	63 455	23 548	8 897					
N-4	R0210	803 724	576 829	196 110	76 989	19 319						
N-3	R0220	1 044 145	641 091	161 382	85 822							
N-2	R0230	989 969	1 112 402	292 937								
N-1	R0240	1 118 015	1 177 346									
N	R0250	1 089 483										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	89 498	89 498
R0160	1 485	1 722 374
R0170	80 077	1 687 697
R0180	13 980	1 607 751
R0190	7 627	1 269 694
R0200	8 897	1 339 465
R0210	19 319	1 672 970
R0220	85 822	1 932 441
R0230	292 937	2 395 309
R0240	1 177 346	2 295 360
R0250	1 089 483	1 089 483
Totalt	R0260	2 866 471
		17 102 042

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											2 962 274
N-9	R0160	0	0	0	494 831	418 415	378 268	358 600	325 085	310 879	227 763	
N-8	R0170	0	0	1 002 983	917 906	875 729	633 441	557 172	463 826	313 334		
N-7	R0180	0	803 741	590 882	478 881	450 299	406 067	367 623	303 275			
N-6	R0190	1 329 056	870 420	572 166	473 713	447 579	399 874	329 038				
N-5	R0200	1 277 114	718 114	571 002	479 339	433 859	316 930					
N-4	R0210	1 505 242	784 330	548 928	414 932	357 133						
N-3	R0220	1 421 938	728 241	570 716	422 712							
N-2	R0230	2 419 068	1 153 868	833 161								
N-1	R0240	1 986 882	1 112 175									
N	R0250	1 477 254										

	Årets slut (diskonterade data)
	C0360
R0100	2 339 835
R0160	163 397
R0170	229 584
R0180	217 901
R0190	232 928
R0200	217 363
R0210	244 602
R0220	302 547
R0230	633 338
R0240	944 296
R0250	1 297 691
Totalt	R0260
	6 823 482

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar, forts.

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0020

(2)

Försäkringsår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											5 057
N-9	R0160	56 483	210 116	110 558	45 398	23 654	9 862	3 992	-458	1 047	-531	
N-8	R0170	42 783	150 308	60 809	23 666	13 223	6 977	2 312	3 448	1 649		
N-7	R0180	22 408	179 107	79 546	39 868	10 961	4 206	6 040	1 345			
N-6	R0190	43 937	155 916	54 836	19 958	13 537	9 979	5 282				
N-5	R0200	117 094	195 002	53 231	25 834	21 050	10 063					
N-4	R0210	57 366	180 115	66 925	28 112	18 854						
N-3	R0220	67 034	209 879	123 163	48 590							
N-2	R0230	78 338	197 233	84 174								
N-1	R0240	120 044	293 495									
N	R0250	105 220										

	Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)	
	C0170	C0180	C0170	C0180
R0100	5 057	5 057		
R0160	-531	460 122		
R0170	1 649	305 175		
R0180	1 345	343 482		
R0190	5 282	303 446		
R0200	10 063	422 273		
R0210	18 854	351 373		
R0220	48 590	448 666		
R0230	84 174	359 745		
R0240	293 495	413 539		
R0250	105 220	105 220		
Totalt	R0260	573 199	3 518 099	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											61 657
N-9	R0160	0	0	0	54 940	31 889	19 220	15 840	14 486	12 371	14 238	
N-8	R0170	0	0	173 767	145 851	70 485	21 415	17 165	11 735	16 480		
N-7	R0180	0	273 302	193 474	66 468	53 560	19 561	12 504	12 280			
N-6	R0190	352 010	266 906	107 010	70 927	63 654	20 332	14 431				
N-5	R0200	223 388	159 286	104 085	93 189	34 320	24 718					
N-4	R0210	283 959	184 886	133 324	93 475	41 929						
N-3	R0220	239 837	228 882	134 808	87 898							
N-2	R0230	307 024	367 117	248 108								
N-1	R0240	479 278	417 989									
N	R0250	289 865										

	Årets slut (diskonterade data)	
	C0360	
R0100	56 391	
R0160	12 931	
R0170	14 866	
R0180	11 061	
R0190	13 139	
R0200	22 642	
R0210	39 372	
R0220	82 508	
R0230	232 606	
R0240	397 002	
R0250	274 913	
Totalt	R0260	1 157 431

S.23.01 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	200 000	200 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	39 687 365	39 687 365			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230	19 339 356	19 339 356	0	0	0
R0290	20 548 009	20 548 009	0	0	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	20 548 009	20 548 009	0	0	0
R0510	20 548 009	20 548 009	0	0	
R0540	20 548 009	20 548 009	0	0	0
R0550	20 548 009	20 548 009	0	0	
R0580	9 215 301				
R0600	2 633 226				
R0620	222,9771%				
R0640	780,3359%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, 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	40 585 812
R0710	
R0720	698 447
R0730	200 000
R0740	
R0760	39 687 365
R0770	0
R0780	287 426
R0790	287 426

S.25.02 Solvenskapitalkrav – för företag som använder standardformeln och partiell intern modell

Komponentens unika nummer	Komponentbeskrivning	Beräkning av solvenskapitalkravet	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Marknadsrisk	6 818 180	6 815 806		
2	Motpartsrisk	340 168	0		
3	Teckningsrisk vid livförsäkring	3 570 064	0		
4	Teckningsrisk vid sjukförsäkring	389 371	168 889		
5	Teckningsrisk vid skadeförsäkring	1 070 033	970 832		
6	Teckningsrisk vid immateriell tillgångsrisk	0	0		
7	Operativ risk	523 747	0		
9	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (negativt belopp)	-290 833	0		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Summa odiversifierade komponenter

Diversifiering

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsattnin

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för separata fonder (andra än de som är knutna till verksamhet som bedrivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG (övergångsregler))

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

	C0100
R0110	12 420 730
R0060	-3 205 429
R0160	
R0200	9 215 301
R0210	0
R0220	9 215 301

R0300	
R0310	-290 833
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

R0590

JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0109	C0130
(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640	-290 833
R0650	-121 874
R0660	-168 959
R0670	
R0680	
R0690	-1 958 264

S.28.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

C0010

1 148 718

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/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
--	--

	C0020	C0030
R0020	250 312	910 220
R0030	701 612	486 476
R0040	0	0
R0050	73 560	42 859
R0060	85 702	166 292
R0070	127 304	172 019
R0080	781 861	5 774 456
R0090	697 309	380 260
R0100	11 914	2 638
R0110	2 987	2 246
R0120	7 738	1
R0130	0	0
R0140	38 803	8 796
R0150	155 876	5 040
R0160	54 536	9 802
R0170	763 905	438 926

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

R0200

C0040

1 484 508

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/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
--	--

	C0050	C0060
R0210	3 540 967	
R0220	1 693 832	
R0230	177 995 116	
R0240	588 472	
R0250		261 782 279

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	2 633 226
Solvenskapitalkrav	R0310	9 215 301
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 146 885
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 303 825
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 633 226
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 604
Minimikapitalkrav	R0400	2 633 226

Agria Djurförsäkring

S.02.01 Balansräkning

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	0
R0050	
R0060	13 085
R0070	2 434 659
R0080	
R0090	369 614
R0100	25 963
R0110	25 963
R0120	
R0130	1 513 479
R0140	491 394
R0150	1 022 085
R0160	
R0170	
R0180	505 697
R0190	19 906
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	16 708
R0280	16 708
R0290	16 708
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	18 067
R0360	70 135
R0370	466
R0380	131 604
R0390	
R0400	
R0410	696 741
R0420	36 959
R0500	3 418 424

	Solvens II - värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510 655 458
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520 655 458
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530
Bästa skattning	R0540 609 138
Riskmarginal	R0550 46 320
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570
Bästa skattning	R0580
Riskmarginal	R0590
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620
Bästa skattning	R0630
Riskmarginal	R0640
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660
Bästa skattning	R0670
Riskmarginal	R0680
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700
Bästa skattning	R0710
Riskmarginal	R0720
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730
Eventualförpliktelser	R0740
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 2 145
Pensionsåtaganden	R0760
Depåer från återförsäkrare	R0770
Uppskjutna skatteskulder	R0780 120 624
Derivat	R0790 24 327
Skulder till kreditinstitut	R0800
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 4 623
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 24 044
Återförsäkringsskulder	R0830 883
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 534 952
Efterställda skulder	R0850
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 83 880
Summa skulder	R0900 1 450 936
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 1 967 488

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - skadeförsäkring

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst											
Brutto – direkt försäkring	R0110					5 705 325	16 347				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					36 134					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130										
Återförsäkrares andel	R0140					5 230	2 779				
Netto	R0200					5 736 229	13 568				
Intjänade premier											
Brutto – direkt försäkring	R0210					5 532 512	14 696				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					16 773					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230										
Återförsäkrares andel	R0240					5 230	2 779				
Netto	R0300					5 544 055	11 917				
Inträffade skadekostnader											
Brutto – direkt försäkring	R0310					3 484 481	9 209				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					8 386					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330										
Återförsäkrares andel	R0340					10 045	3 755				
Netto	R0400					3 482 822	5 454				
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto – direkt försäkring	R0410					0	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					1 572 589	9 204				
Övriga kostnader	R1200										
Totala kostnader	R1300										

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – skadeförsäkring, forts.

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				5 721 672
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				36 134
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140				8 009
Netto	R0200				5 749 797

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				5 547 208
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				16 773
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240				8 009
Netto	R0300				5 555 972

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				3 493 690
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				8 386
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340				13 800
Netto	R0400				3 488 276

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
Netto	R0500				0

Uppkomna kostnader

	R0550				1 581 793
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300				1 581 793

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010			(GB) Storbritannien	(NO) Norge	(DK) Danmark		
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	3 102 424	5 524 854	1 188 651	862 266	371 513	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130						
Återförsäkrares andel	R0140	4 587	7 727	0	325	2 815	
Netto	R0200	3 097 837	5 517 127	1 188 651	861 941	368 698	
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	3 076 719	5 372 685	1 130 723	812 294	352 949	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230						
Återförsäkrares andel	R0240	4 587	7 727	0	325	2 815	
Netto	R0300	3 072 132	5 364 958	1 130 723	811 969	350 134	
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 925 920	3 386 681	690 461	532 385	237 915	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330						
Återförsäkrares andel	R0340	10 045	13 800	0	0	3 755	
Netto	R0400	1 915 875	3 372 881	690 461	532 385	234 160	
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430						
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	770 177	1 398 379	366 092	163 847	98 263	
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300		1 398 379				

S.17.01 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											
Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010						0	0				
R0050											
R0060						211 148	7 290				
R0140						-1 907	-478				
R0150						213 055	7 768				
R0160						373 647	17 053				
R0240						13 381	5 712				
R0250						360 266	11 341				
R0260						584 795	24 343				
R0270						573 321	19 109				
R0280						45 663	657				
R0290											
R0300											
R0310											
R0320						630 458	25 000				
R0330						11 474	5 234				
R0340						618 984	19 766				

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

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 skadeförsäkrings-förpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010					0
R0050					
R0060					218 438
R0140					-2 385
R0150					220 823
R0160					390 700
R0240					19 093
R0250					371 607
R0260					609 138
R0270					592 430
R0280					46 320
R0290					
R0300					
R0310					
R0320					655 458
R0330					16 708
R0340					638 750

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0020

(1) Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		År	Utvecklingsår											Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)	
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170		C0180	
Föregående	R0100		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
	N-9	R0160	1 278 060	134 008	4 166	1 707	1 708	133	40	19	-115	0		R0100	27		27
	N-8	R0170	1 401 291	137 087	3 910	1 316	488	1 142	3	-78	0			R0160	0		1 419 726
	N-7	R0180	1 517 995	155 341	8 676	1 511	530	139	128	34				R0170	0		1 545 159
	N-6	R0190	1 699 983	189 984	4 985	1 202	407	92	20					R0180	34		1 684 354
	N-5	R0200	1 883 819	181 706	5 075	1 046	469	1 015						R0190	20		1 896 673
	N-4	R0210	2 097 130	201 899	6 071	963	391							R0200	1 015		2 073 130
	N-3	R0220	2 365 394	223 100	6 341	1 319								R0210	391		2 306 454
	N-2	R0230	2 721 979	254 306	13 632									R0220	1 319		2 596 154
	N-1	R0240	3 030 470	247 643										R0230	13 632		2 989 917
	N	R0250	3 285 975											R0240	247 643		3 278 113
														R0250	3 285 975		3 285 975
Totalt		R0260													3 550 056		23 075 682

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
Föregående	R0100		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
	N-9	R0160	0	0	0	3 215	1 515	1 373	971	973	964	27		R0100	1 772
	N-8	R0170	0	0	9 474	10 429	10 295	938	36	34	41			R0160	27
	N-7	R0180	0	18 989	5 577	4 014	2 747	41	19	14				R0170	41
	N-6	R0190	234 426	10 721	3 576	717	294	163	158					R0180	14
	N-5	R0200	239 008	17 654	11 181	4 698	3 035	199						R0190	157
	N-4	R0210	246 481	15 159	6 086	2 489	2 164							R0200	198
	N-3	R0220	279 765	22 861	5 603	1 564								R0210	2 155
	N-2	R0230	325 551	20 854	12 023									R0220	1 554
	N-1	R0240	379 685	35 067										R0230	11 929
	N	R0250	341 728											R0240	34 528
Totalt		R0260													390 700

S.23.01 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	40 000	40 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 677 488	1 677 488			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 717 488	1 717 488			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 717 488	1 717 488			0
R0510	1 717 488	1 717 488			
R0540	1 717 488	1 717 488			0
R0550	1 717 488	1 717 488			
R0580	996 751				
R0600	448 538				
R0620	172,3086%				
R0640	382,9081%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebara utdelningar, 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	1 967 488
R0710	
R0720	250 000
R0730	40 000
R0740	
R0760	1 677 488
R0770	
R0780	525 551
R0790	525 551

S.25.02 Solvenskapitalkrav – för företag som använder standardformeln och partiell intern modell

Komponentens unika nummer	Komponentbeskrivning	Beräkning av solvenskapitalkravet	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklningar
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Marknadsrisk	184 532	184 532		
2	Motpartsrisk	59 110	0		
3	Teckningsrisk vid livförsäkring	0	0		
4	Teckningsrisk vid sjukförsäkring	0	0		
5	Teckningsrisk vid skadeförsäkring	876 380	820 794		
6	Teckningsrisk vid immateriell tillgångsrisk	0	0		
7	Operativ risk	166 919	0		
9	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (negativt belopp)	-141 612	0		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Summa odiversifierade komponenter

Diversifiering

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för separata fonder (andra än de som är knutna till verksamhet som bedrivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG (övergångsregler))

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

	C0100
R0110	1 145 329
R0060	-148 577
R0160	
R0200	996 751
R0210	0
R0220	996 751
R0300	
R0310	-141 612
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640	-141 612
R0650	-120 624
R0660	-20 988
R0670	
R0680	
R0690	-234 503

S.28.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

R0010 **C0010**
487 855

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/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
--	--

C0020	C0030
R0020	0
R0030	0
R0040	0
R0050	0
R0060	0
R0070	0
R0080	573 321
R0090	19 109
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0170	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

R0200 **C0040**
0

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

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

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

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 487 855
Solvenskapitalkrav	R0310 996 751
Högsta minimikapitalkrav	R0320 448 538
Lägst minimikapitalkrav	R0330 249 188
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 448 538
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 43 604
Minimikapitalkrav	R0400 448 538

Länsförsäkringar Gruppliv

S.02.01 Balansräkning

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	
R0070	266 491
R0080	
R0090	
R0100	4 807
R0110	4 807
R0120	
R0130	169 279
R0140	46 095
R0150	123 184
R0160	
R0170	
R0180	90 014
R0190	2 391
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	-138
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	-138
R0320	
R0330	-138
R0340	
R0350	
R0360	6 655
R0370	
R0380	86 315
R0390	
R0400	
R0410	58 398
R0420	
R0500	417 720

S.02.01 Balansräkning, forts.

	Solvens II - värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	110 284
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	110 284
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	105 445
Riskmarginal	R0680	4 839
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	25 168
Derivat	R0790	633
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	93 549
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	1 272
Summa skulder	R0900	230 906
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	186 814

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – livförsäkring

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser				
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	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	Totalt	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Premieinkomst											
Brutto	R1410				358 661					358 661	
Återförsäkrares andel	R1420				374					374	
Netto	R1500				358 287					358 287	
Intjänade premier											
Brutto	R1510				358 661					358 661	
Återförsäkrares andel	R1520				374					374	
Netto	R1600				358 287					358 287	
Inträffade skadekostnader											
Brutto	R1610				174 867					174 867	
Återförsäkrares andel	R1620				0					0	
Netto	R1700				174 867					174 867	
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto	R1710				-14 384					-14 384	
Återförsäkrares andel	R1720				0					0	
Netto	R1800				-14 384					-14 384	
Uppkomna kostnader	R1900				82 117					82 117	
Övriga kostnader	R2500									0	
Totala kostnader	R2600									82 117	

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring

Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring redovisas inte eftersom 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010				0					0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Bästa skattning, brutto	R0030					105 445				105 445
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					-138				-138
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090					105 583				105 583
Riskmarginal	R0100				4 839					4 839
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110									
Bästa skattning	R0120									
Riskmarginal	R0130									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200				110 284					110 284

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010					
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030					
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090					
Riskmarginal	R0100					
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110					
Bästa skattning	R0120					
Riskmarginal	R0130					
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200					

S.23.01 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	28 000	28 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	123 814	123 814			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	151 814	151 814			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	151 814	151 814			0
R0510	151 814	151 814			
R0540	151 814	151 814			0
R0550	151 814	151 814			
R0580	66 900				
R0600	43 604				
R0620	226,9284%				
R0640	348,1659%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, 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	186 814
R0710	
R0720	35 000
R0730	28 000
R0740	
R0760	123 814
R0770	36 878
R0780	
R0790	36 878

S.25.01 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	32 848		
Motpartsrisk	R0020	6 293		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	51 543		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0		
Diversifiering	R0060	-20 774		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	69 910		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	14 346
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-17 357
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	66 900
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	66 900
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	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

	JA/NEJ	Förlusttäcknings- kapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	
R0640		-17 357
R0650		-17 357
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		-17 357

S.28.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

R0010 C0010
0

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

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

C0020	C0030
R0020	0
R0030	0
R0040	0
R0050	0
R0060	0
R0070	0
R0080	0
R0090	0
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0170	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

R0200 C0040
141 819

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

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

C0050	C0060
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	105 583
R0250	199 431 187

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 141 819
Solvenskapitalkrav	R0310 66 900
Högsta minimikapitalkrav	R0320 30 105
Lägst minimikapitalkrav	R0330 16 725
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 30 105
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 43 604
Minimikapitalkrav	R0400 43 604

Länsförsäkringar Fondliv

S.02.01 Balansräkning

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	61 419
R0070	5 578 650
R0080	
R0090	
R0100	860 581
R0110	96 273
R0120	764 308
R0130	1 603 961
R0140	926 129
R0150	677 832
R0160	
R0170	
R0180	3 045 707
R0190	68 401
R0200	
R0210	
R0220	192 086 234
R0230	85 730
R0240	
R0250	
R0260	85 730
R0270	31 296
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	31 289
R0320	31 190
R0330	98
R0340	7
R0350	
R0360	
R0370	
R0380	569 834
R0390	
R0400	
R0410	1 380 193
R0420	128 672
R0500	199 922 028

S.02.01 Balansräkning, forts.

	Solvens II - värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	63 517
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	63 517
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	48 915
Riskmarginal	R0590	14 603
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	5 790 471
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	385 710
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	275 840
Riskmarginal	R0640	109 870
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	5 404 761
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	5 241 552
Riskmarginal	R0680	163 209
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	180 000 737
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	177 995 123
Riskmarginal	R0720	2 005 614
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	39 082
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	59 530
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	27 263
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	55 620
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	152 190
Återförsäkringsskulder	R0830	4 845
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	456 248
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	62 706
Summa skulder	R0900	186 712 210
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	13 209 818

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - skadeförsäkring

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst											
Brutto – direkt försäkring	R0110	25 042									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130										
Återförsäkrarens andel	R0140	64									
Netto	R0200	24 978									
Intjänade premier											
Brutto – direkt försäkring	R0210	25 042									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230										
Återförsäkrarens andel	R0240	64									
Netto	R0300	24 978									
Inträffade skadekostnader											
Brutto – direkt försäkring	R0310	18 776									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330										
Återförsäkrarens andel	R0340										
Netto	R0400	18 776									
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto – direkt försäkring	R0410										
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430										
Återförsäkrarens andel	R0440										
Netto	R0500										
Uppkomna kostnader	R0550	23 154									
Övriga kostnader	R1200										
Totala kostnader	R1300										

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – skadeförsäkring, forts.

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110			25 042
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			
Återförsäkrarens andel	R0140			64
Netto	R0200			24 978
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210			25 042
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			
Återförsäkrarens andel	R0240			64
Netto	R0300			24 978
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310			18 776
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrarens andel	R0340			
Netto	R0400			18 776
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto – direkt försäkring	R0410			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrarens andel	R0440			
Netto	R0500			
Uppkomna kostnader	R0550			23 154
Övriga kostnader	R1200			
Totala kostnader	R1300			23 154

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – livförsäkring

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser			
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	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	Totalt
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	256 696	550 543	17 478 683	51 801					18 337 723
Återförsäkrares andel	R1420	36 432	0	74	1 028					37 534
Netto	R1500	220 264	550 543	17 478 609	50 773					18 300 189
Intjänade premier										
Brutto	R1510	256 696	550 543	17 478 683	51 801					18 337 723
Återförsäkrares andel	R1520	36 432	0	74	1 028					37 534
Netto	R1600	220 264	550 543	17 478 609	50 773					18 300 189
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	86 074	223 698	10 709 974	20 114					11 039 860
Återförsäkrares andel	R1620	6 663	0	1	11					6 675
Netto	R1700	79 411	223 698	10 709 973	20 103					11 033 185
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	0	543 233	32 934 196	0					33 477 429
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0	0					0
Netto	R1800	0	543 233	32 934 196	0					33 477 429
Uppkomna kostnader	R1900	146 537	35 019	1 449 263	25 612					1 656 431
Övriga kostnader	R2500									86 344
Totala kostnader	R2600									1 742 775

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring

Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring redovisas inte eftersom 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring

Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring redovisas inte eftersom 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010	0	0		0					0
R0020									
R0030	5 234 798		177 995 123			6 753			183 236 675
R0080			7			98			105
R0090	5 234 798		177 995 116			6 655			183 236 570
R0100	108 523	2 005 614		54 686					2 168 823
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	5 343 321	180 000 737		61 440					185 405 498

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

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0					0
R0020						
R0030			275 840			275 840
R0080			31 190			31 190
R0090			244 650			244 650
R0100	109 870					109 870
R0110						
R0120						
R0130						
R0200	385 710					385 710

S.17.01 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											
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0										
R0050											
R0060	-538										
R0140	0										
R0150	-538										
R0160	49 452										
R0240	0										
R0250	49 452										
R0260	48 915										
R0270	48 915										
R0280	14 603										
R0290	0										
R0300	0										
R0310	0										
R0320	63 517										
R0330	0										
R0340	63 517										

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

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 skadeförsäkrings-förpliktelse
	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010					0
R0050					
R0060					-538
R0140					0
R0150					-538
R0160					49 452
R0240					0
R0250					49 452
R0260					48 915
R0270					48 915
R0280					14 603
R0290					0
R0300					0
R0310					0
R0320					63 517
R0330					0
R0340					63 517

S.19.01 Skadeförsäkringersättning

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

20020

(1) Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår											Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170	C0180
Föregående	R0100														
	N-9	R0160	33	96	780	188	87	13	39	134	7	11			
	N-8	R0170	95	570	565	453	54	57	4	47	0				
	N-7	R0180	104	461	1 603	569	587	31	81	191					
	N-6	R0190	546	769	1 832	976	202	123	1						
	N-5	R0200	249	1 019	2 535	1 231	255	305							
	N-4	R0210	157	2 129	2 672	823	440								
	N-3	R0220	180	3 007	2 406	2 522									
	N-2	R0230	367	4 212	3 103										
	N-1	R0240	291	2 827											
	N	R0250	181												
Totalt		R0260	9 582												42 222

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360
Föregående	R0100													
	N-9	R0160	1 459	1 459	1 459	938	947	934	681	681	681	681		
	N-8	R0170	3 094	3 094	1 681	1 991	1 937	1 583	1 579	1 532	1 532			
	N-7	R0180	5 235	4 950	3 788	3 219	3 192	3 161	3 079	2 942				
	N-6	R0190	7 827	6 802	4 970	3 673	3 471	3 348	3 346					
	N-5	R0200	9 110	8 091	5 215	4 470	4 214	4 395						
	N-4	R0210	10 300	6 693	5 135	4 522	4 986							
	N-3	R0220	10 633	5 199	3 758	3 912								
	N-2	R0230	11 466	7 254	6 166									
	N-1	R0240	11 979	9 151										
	N	R0250	12 339											
Totalt		R0260	49 452											

S.23.01 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	100 000	100 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	12 749 818	12 749 818			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	12 849 818	12 849 818			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	12 849 818	12 849 818			0
R0510	12 849 818	12 849 818			
R0540	12 849 818	12 849 818			0
R0550	12 849 818	12 849 818			
R0580	7 864 042				
R0600	1 966 011				
R0620	163,3997%				
R0640	653,5986%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebara utdelningar, 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	13 209 818
R0710	
R0720	360 000
R0730	100 000
R0740	
R0760	12 749 818
R0770	0
R0780	983
R0790	983

S.25.02 Solvenskapitalkrav – för företag som använder standardformeln och partiell intern modell

Komponentens unika nummer	Komponentbeskrivning	Beräkning av solvenskapitalkravet	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Marknadsrisk	5 853 632	5 847 635		
2	Motpartsrisk	105 649	0		
3	Teckningsrisk vid livförsäkring	3 541 565	0		
4	Teckningsrisk vid sjukförsäkring	179 307	0		
5	Teckningsrisk vid skadeförsäkring	0	0		
6	Teckningsrisk vid immateriell tillgångsrisk	0	0		
7	Operativ risk	211 291	0		
9	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (negativt belopp)	0	0		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Summa odiversifierade komponenter

Diversifiering

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för separata fonder (andra än de som är knutna till verksamhet som bedrivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG (övergångsregler))

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

	C0100
R0110	9 891 444
R0060	-2 027 402
R0160	
R0200	7 864 042
R0210	0
R0220	7 864 042

R0300	
R0310	
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

	JA/NEJ C0109	Förlusttäckningskap C0130
R0590	(3) Ej tillämplig eftersom justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter (LAC DT) inte används (i detta fall är R0600 till R0690 inte tillämpliga (*))	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav(L, NL) Resultat	Minimikapitalkrav(NL , L)Resultat
	C0010	C0020
R0010		8 531

Skadeförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhet

9

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

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/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0030	C0040	C0050	C0060
R0020		0	0
R0030		48 915	24 978
R0040		0	0
R0050		0	0
R0060		0	0
R0070		0	0
R0080		0	0
R0090		0	0
R0100		0	0
R0110		0	0
R0120		0	0
R0130		0	0
R0140		0	0
R0150		0	0
R0160		0	0
R0170		0	0

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
	C0070	C0080
R0200		1 337 825 506

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

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

	Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			3 540 967	
R0220			1 693 832	
R0230			177 995 116	
R0240			251 305	
R0250				62 351 091

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 346 356
Solvenskapitalkrav	R0310	7 864 042
Högsta minimikapitalkrav	R0320	3 538 819
Lägst minimikapitalkrav	R0330	1 966 011
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 966 011
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 604
Minimikapitalkrav	R0400	1 966 011

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skadeförsäkrings- verksamhet C0140	Livförsäkrings- verksamhet C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	0	1 346 356
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	0	7 864 042
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	0	3 538 819
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	0	1 966 011
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	0	1 966 011
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	29 433	43 604
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	29 433	1 966 011

Länsförsäkringar Liv

S.02.01 Balansräkning

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	0
R0040	
R0050	
R0060	23 425
R0070	98 692 668
R0080	
R0090	807 663
R0100	6 504 156
R0110	1 729 346
R0120	4 774 811
R0130	47 410 900
R0140	24 930 527
R0150	22 480 373
R0160	
R0170	
R0180	42 836 955
R0190	1 132 994
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	628 684
R0240	
R0250	
R0260	628 684
R0270	
R0280	
R0290	
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	
R0370	
R0380	80 935
R0390	
R0400	
R0410	4 353 180
R0420	21 147
R0500	103 800 038

S.02.01 Balansräkning, forts.

	Solvens II - värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510 161 751
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530
Bästa skattning	R0540
Riskmarginal	R0550
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 161 751
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570
Bästa skattning	R0580 146 347
Riskmarginal	R0590 15 404
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 66 601 414
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 1 058 469
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620
Bästa skattning	R0630 957 668
Riskmarginal	R0640 100 801
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 65 542 945
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660
Bästa skattning	R0670 62 385 964
Riskmarginal	R0680 3 156 980
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700
Bästa skattning	R0710
Riskmarginal	R0720
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730
Eventualförpliktelser	R0740
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 152 749
Pensionsåtaganden	R0760 25 935
Depåer från återförsäkrare	R0770
Uppskjutna skatteskulder	R0780 7 098
Derivat	R0790 602 699
Skulder till kreditinstitut	R0800
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 21 635
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 178 504
Återförsäkringsskulder	R0830
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 819 984
Efterställda skulder	R0850
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 230 176
Summa skulder	R0900 68 801 945
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 34 998 094

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - skadeförsäkring

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst											
Brutto – direkt försäkring	R0110	56 785									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130										
Återförsäkrarens andel	R0140	0									
Netto	R0200	56 785									
Intjänade premier											
Brutto – direkt försäkring	R0210	56 785									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230										
Återförsäkrarens andel	R0240	0									
Netto	R0300	56 785									
Inträffade skadekostnader											
Brutto – direkt försäkring	R0310	21 230									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330										
Återförsäkrarens andel	R0340	0									
Netto	R0400	21 230									
Ändringar inom övriga avsättningar											
Brutto – direkt försäkring	R0410	0									
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420										
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430										
Återförsäkrarens andel	R0440	0									
Netto	R0500	0									
Uppkomna kostnader	R0550	15 992									
Övriga kostnader	R1200	0									
Totala kostnader	R1300	15 992									

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – skadeförsäkring, forts.

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				56 785
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140				0
Netto	R0200				56 785

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				56 785
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240				0
Netto	R0300				56 785

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				21 230
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340				0
Netto	R0400				21 230

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410				0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrares andel	R0440				0
Netto	R0500				0

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader	R1200				0
Totala kostnader	R1300				15 992

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren – livförsäkring

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	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	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto	R1410	225 808	448 213		239 930				913 951
Återförsäkrares andel	R1420	660	0		0				660
Netto	R1500	225 148	448 213		239 930				913 291

Intjänade premier

Brutto	R1510	225 808	448 213		239 930				913 951
Återförsäkrares andel	R1520	660	0		0				660
Netto	R1600	225 148	448 213		239 930				913 291

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610	-50 116	4 633 586		141 453				4 724 923
Återförsäkrares andel	R1620	0	0		0				0
Netto	R1700	-50 116	4 633 586		141 453				4 724 923

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710	1 319	11 252 973		0				11 254 292
Återförsäkrares andel	R1720	0	0		0				0
Netto	R1800	1 319	11 252 973		0				11 254 292

Uppkomna kostnader	R1900	42 269	480 629		40 362				563 260
--------------------	-------	--------	---------	--	--------	--	--	--	---------

Övriga kostnader	R2500								0
------------------	-------	--	--	--	--	--	--	--	---

Totala kostnader	R2600								563 260
------------------	-------	--	--	--	--	--	--	--	---------

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring

Premier, ersättningar och kostnader per land – skadeförsäkring redovisas inte eftersom 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring

Premier, ersättningar och kostnader per land – livförsäkring redovisas inte eftersom 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0			0					0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Bästa skattning, brutto	R0030	62 392 116					-6 151			62 385 964
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080									
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	62 392 116					-6 151			62 385 964
Riskmarginal	R0100	3 156 980					0			3 156 980
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110									
Bästa skattning	R0120									
Riskmarginal	R0130									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	65 549 096			-6 151					65 542 945

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
0					0
		957 668			957 668
		0			0
		957 668			957 668
100 801					100 801
1 058 469					1 058 469

S.17.01 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											
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0										
R0050											
R0060	-2 762										
R0140											
R0150	-2 762										
R0160	149 109										
R0240											
R0250	149 109										
R0260	146 347										
R0270	146 347										
R0280	15 404										
R0290											
R0300											
R0310											
R0320	161 751										
R0330											
R0340	161 751										

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

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 skadeförsäkrings-förpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010					0
R0050					
R0060					-2 762
R0140					0
R0150					-2 762
					0
R0160					149 109
R0240					0
R0250					149 109
R0260					146 347
R0270					146 347
R0280					15 404
R0290					
R0300					
R0310					
R0320					161 751
R0330					0
R0340					161 751

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0020

(2) Försäkringsår

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)
Föregående			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
	R0100												967	R0100	967
	N-9	R0160	2 634	5 547	8 576	3 241	4 114	1 758	1 195	946	576	0		R0160	0
	N-8	R0170	2 327	3 777	5 468	5 257	729	1 553	2 414	832	698			R0170	698
	N-7	R0180	3 248	2 620	3 932	6 154	5 777	5 667	1 168	1 520				R0180	1 520
	N-6	R0190	2 287	3 479	4 803	3 490	877	2 489	3 306					R0190	3 306
	N-5	R0200	719	5 528	9 228	5 592	2 963	1 264						R0200	1 264
	N-4	R0210	477	2 847	5 840	2 581	1 546							R0210	1 546
	N-3	R0220	474	4 572	3 836	3 013								R0220	3 013
	N-2	R0230	331	4 587	3 952									R0230	3 952
	N-1	R0240	343	3 491										R0240	3 491
	N	R0250	300											R0250	300
		1 Totalt												R0260	20 057
															166 910

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår													
		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
Föregående			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
	R0100												1 654	R0100	1 654
	N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 735	0	R0160	1 735
	N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	1 176	0	0	R0170	1 176
	N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	2 611	0	0	0	R0180	2 611
	N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	3 792	0	0	0	0	R0190	3 792
	N-5	R0200	0	0	0	0	0	7 168	0	0	0	0	0	R0200	7 168
	N-4	R0210	0	0	0	0	11 579	0	0	0	0	0	0	R0210	11 579
	N-3	R0220	0	0	0	14 490	0	0	0	0	0	0	0	R0220	14 490
	N-2	R0230	0	0	22 192	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	22 192
	N-1	R0240	0	33 305	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	33 305
	N	R0250	37 670	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	37 670
		Totalt												R0260	137 372

S.23.01 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	8 000	8 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070	38 069 877	38 069 877			
R0090					
R0110					
R0130	-3 079 783	-3 079 783			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	34 998 094	34 998 094			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	34 998 094	34 998 094			
R0510	34 998 094	34 998 094			
R0540	34 998 094	34 998 094			
R0550	34 998 094	34 998 094			
R0580	16 313 311				
R0600	4 078 328				
R0620	214,5370%				
R0640	858,1481%				

S.23.01 Kapitalbas, avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, 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	34 998 094
R0710	
R0720	
R0730	38 077 877
R0740	
R0760	-3 079 783
R0770	142 137
R0780	2 762
R0790	144 899

S.25.02 Solvenskapitalkrav – för företag som använder standardformeln och partiell intern modell

Komponentens unika nummer	Komponentbeskrivning	Beräkning av solvenskapitalkravet	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Marknadsrisk	13 824 830	13 824 128		
2	Motpartsrisk	355 045	0		
3	Teckningsrisk vid livförsäkring	5 044 201	0		
4	Teckningsrisk vid sjukförsäkring	188 891	0		
5	Teckningsrisk vid skadeförsäkring	0	0		
6	Teckningsrisk vid immateriell tillgångsrisk	0	0		
7	Operativ risk	289 437	0		
9	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (negativt belopp)	0	0		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Summa odiversifierade komponenter

Diversifiering

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar

Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för separata fonder (andra än de som är knutna till verksamhet som bedrivs i enlighet med artikel 4 i direktiv 2003/41/EG (övergångsregler))

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

	C0100
R0110	19 702 404
R0060	-3 389 093
R0160	
R0200	16 313 311
R0210	0
R0220	16 313 311
R0300	
R0310	
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

R0590

JA/NEJ
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0109
C0130

(3) Ej tillämplig eftersom justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter (LAC DT) inte används (i detta fall är R0600 till R0690 inte tillämpliga (*))	
--	--

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		
R0650		
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

	Skadeförsäkrings- verksamhet Minimikapitalkrav(L, NL) Resultat C0010	Livförsäkrings- verksamhet Minimikapitalkrav(NL . L)Resultat C0020
R0010		23 998 132

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

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

Skadeförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhet

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020			0	0
R0030			146 347	56 785
R0040			0	0
R0050			0	0
R0060			0	0
R0070			0	0
R0080			0	0
R0090			0	0
R0100			0	0
R0110			0	0
R0120			0	0
R0130			0	0
R0140			0	0
R0150			0	0
R0160			0	0
R0170			0	0

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
	C0070	C0080
R0200		2 136 052 676

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

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

Skadeförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhet

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0090	C0100	C0110	C0120
R0210		58 876 172	
R0220		3 515 944	
R0230		0	
R0240		951 517	
R0250			172 116 490

S.28.02 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	2 160 051
Solvenskapitalkrav	R0310	16 313 311
Högsta minimikapitalkrav	R0320	7 340 990
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	4 078 328
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	4 078 328
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 604
Minimikapitalkrav	R0400	4 078 328

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

	Skadeförsäkrings- verksamhet C0140	Livförsäkrings- verksamhet C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	0
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	0
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	0
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	0
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	0
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	29 433
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	29 433