

Länsförsäkring Kronoberg

Solvens och finansiell ställning

2022



SFCR 2022 - Länsförsäkring Kronoberg

SFCR 2022 – Länsförsäkring Kronoberg

Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkring Kronoberg

Not till läsaren

Denna rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) innehåller information om försäkringsbolaget Länsförsäkring Kronoberg. Rapporten har upprättats i enlighet med krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043)^[1] samt EIOPAs delegerade förordning^[2] och riktlinjer^[3]. Denna rapport redovisar solvens och finansiell ställning för Länsförsäkring Kronoberg, org.nr 529501-7189. Styrelsen i Länsförsäkring Kronoberg fastställde rapporten den 6 april 2023.

^[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

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkring Kronoberg (Bolaget) har sitt verksamhetsområde i Kronobergs län. Bolaget erbjuder ett brett utbud av försäkringar, bank-, pensions- och fastighetsförmedlingstjänster för privatpersoner, företag och lantbruk. Förutom verksamhet där Bolaget har egen koncession erbjuder bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna. Fastighetsförmedlingstjänsterna erbjuds genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom Länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkring Kronobergs koncernresultat före skatt och avsättning till återbäring, uppgick till KSEK -53 370 (477 843). Resultatförsämringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till en lägre kapitalavkastning, med en totalavkastning på -1,9 (12,9) procent, motsvarande KSEK -72 650 (438 061), och ett resultat i försäkringsrörelsen på KSEK 28 855 (70 606). Minskningen är hänförlig främst till den negativa avkastningen på de aktierelaterade tillgångarna till följd av den turbulent marknadsutvecklingen under 2022.

B. Företagsstyrningssystemet

Länsförsäkring Kronoberg har ett företagsstyrningssystem som syftar till att säkerställa en lämplig, effektiv samt sund och ansvarsfull styrning av Bolaget. Företagsstyrningssystemet består bland annat av strategi- och riskbaserad verksamhetsstyrning, en lämplig och överblickbar organisationsstruktur, system för riskhantering samt system för intern styrning och kontroll, inkluderat system för regelefterlevnad. Riskhanteringssystemet beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och den egna risk- och solvensanalysen (ERSA), hur ansvaret är fördelat och hur Bolagets riskåtagande hanteras och följs upp. Bolagets ersättningssystem, processer för genomförande av lämplighetsbedömningar samt uppföljning av utlagd verksamhet är andra viktiga delar av Bolagets företagsstyrningssystem. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns funktionerna internrevision, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

Flera ändringar har skett av företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden, bla. har en översyn genomförts av den s.k. "strategiska plattformen" inom länsförsäkringsgruppen, dvs. grunden för det frivilliga samarbete som sker mellan länsförsäkringsbolagen. Vidare har hållbarhet varit ett fokusområde i företagsstyrningen, där uppdateringar har genomförts i företagsstyrningssystemet utifrån såväl ändringar i Solvens II- som IDD-regelverket och Bolagets produktutvecklingsprocess.

C. Riskprofil

Marknads- och skadeförsäkringsrisk utgör de största riskerna i Bolaget. Marknadsrisken

svarade för 87 procent av Bolagets kapitalkrav medan skadeförsäkringsrisken stod för 10 procent vid utgången av 2022. Bolaget genomför årligen en ERSA, där känsligheten för olika typer av risker stressas. Årets ERSA visar att Bolaget har förmåga att motstå extrema händelser.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Det är relativt få poster som skiljer sig i värdering mellan Bolagets finansiella redovisning och Bolagets solvensredovisning. Den största tillgångsposten i Bolaget utgörs av placeringstillgångar, vilka utgör ca 86 procent av Bolagets totala tillgångar. På skuldsidan utgörs den största posten av försäkringstekniska avsättningar (FTA) som utgör ca 80 procent av totala skulder.

Vad gäller placeringstillgångar som inte har ett noterat marknadsvärde värderas dessa utifrån substansvärde, vilket bland annat gäller Bolagets största innehav i Länsförsäkringar AB (LFAB). Solvensredovisningen följer den finansiella redovisningen i värderingen av innehavet.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Kapitalplanering genomförs minst en gång per år och är integrerad med Bolagets strategi-, affärsplan-, och ERSA process. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras, där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets strategi och affärsplan samt kunna hantera olika typer av negativ händelseutveckling, som till exempel betydande börsnedgångar eller ökade skadekostnader på grund av olika katastrofhändelser. Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Under året har kapitalbasen ökat med 3 procent, som i huvudsak är en effekt från omvärderingen av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar netto samt årets resultat. Bolaget använder EIOPA:s standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet. Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet minskat med 8 procent som i huvudsak är effekt av förändring i aktiedämpare och negativ utveckling i kapitalförvaltningen.

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	2
A. Verksamhet och Resultat.....	8
A.1 Verksamhet.....	8
A.2 Försäkringsresultat	10
A.3 Investeringsresultat	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter	12
A.5 Övrig information	13
B. Företagsstyrningssystemet.....	15
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	15
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	15
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	19
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	20
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	20
B.2 Lämplighetskrav.....	21
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	22
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	22
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	27
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen.....	28
B.4 Internkontrollsystem	29
B.4.1 Beskrivning av företagets interna kontrollsystem	29
B.4.2 Organisationens utformning för att uppnå god intern styrning och kontroll.....	29
B.4.3 Beskrivning av hur system och funktion för regelefterlevnad införts	30
B.5 Internrevisionsfunktion	31
B.6 Aktuariefunktion.....	31
B.7 Uppdragsavtal.....	31
B.8 Övrig information	32
C. Riskprofil	33
C.1 Teckningsrisk.....	35
C.1.1 Riskexponering.....	35
C.1.2 Riskkoncentration	36
C.1.3 Riskreduceringstekniker.....	37

C.1.4 Riskkänslighet	37
C.2 Marknadsrisk	38
C.2.1 Riskexponering.....	38
C.2.2 Riskkoncentration	39
C.2.3 Riskkänslighet	40
C.3 Kreditrisk.....	41
C.3.1 Riskexponering.....	41
C.3.2 Riskkoncentration	42
C.3.3 Riskreduceringstekniker.....	42
C.4 Likviditetsrisk	43
C.4.1 Riskexponering.....	43
C.4.2 Riskkoncentration	44
C.4.3 Riskreduceringstekniker.....	44
C.5 Operativ risk.....	44
C.5.1 Riskexponering.....	45
C.5.2 Riskkoncentration	45
C.5.3 Riskreduceringstekniker.....	45
C.6 Övriga materiella risker	45
C.6.1 Affärsrisker	46
C.6.2 Hållbarhetsrelaterad risk inklusive klimatrisker	47
C.7 Övrig information	48
D. Värdering för solvensändamål.....	49
D.1 Tillgångar	49
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	49
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	51
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	55
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	55
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	58
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	59
D.3 Andra skulder.....	60
D.3.1 Värdering av andra skulder	60
D.4 Alternativa värderingsmetoder	63

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	63
D.4.2 Länsgården AB	64
D.4.3 AB Hjalmar Petri.....	64
D.4.4 Länsförsäkring Kronoberg Skog AB	64
D.4.5 Övriga dotterbolag.....	65
D.5 Övrig information	65
E. Finansiering.....	66
E.1 Kapitalbas	66
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	66
E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	67
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	67
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	69
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	69
E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav	69
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	70
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	70
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	70
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	71
E.6 Övrig information	71

Bilagor

Bilaga 1 – S.02.01, Balansräkning

Bilaga 2 – S.05.01, Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Bilaga 3 – S.05.02, Premier, ersättningar och kostnader per land

Bilaga 4 – S.05.02, Premier, ersättningar och kostnader per land

Bilaga 5 – S.12.01, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Bilaga 6 – S.17.01, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 7 – S.19.01, Skadeförsäkringsersättningar

Bilaga 8 – S.23.01, Kapitalbas

Bilaga 9 – S.23.01, Avstämningsreserv

Bilaga 10 – S.25.01, Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Bilaga 11 – S.25.01, Beräkning av solvenskapitalkrav

Bilaga 12 – S.28.01, Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Bilaga 13 – S.28.01, Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Bilaga 14 – S.28.01, Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

A. Verksamhet och Resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkring Kronoberg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkring Kronoberg (Bolaget) har sitt verksamhetsområde i Kronobergs län. Bolaget erbjuder ett brett utbud av försäkringar, bank-, pensions- och fastighetsförmedlingstjänster för privatpersoner, företag och lantbruk. Förutom försäkringsverksamhet där Bolaget har egen koncession erbjuder Bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess helägda dotterbolag. Bolaget ansvarar för kundrelationerna i samtliga affärer. Fastighetsförmedlingstjänsterna erbjuds genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

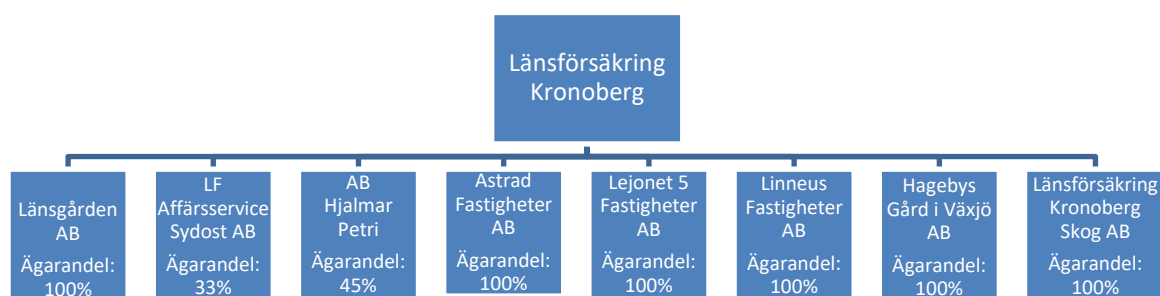
I egen koncession tecknar Bolaget försäkring avseende sjuk, olycksfall, motorfordon, fartyg, luftfartyg och luftfartygsansvar (drönare), brand och annan skada på egendom, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada samt rättsskydd.

Bolaget ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger länsförsäkringsbolagen LFAB med dotterbolag. Bolaget är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets sakförsäkringskunder. Kunderna har inflytande på verksamheten genom att de väljer de 53 fullmäktigeledamöter, som skall företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av sju stämموالدا ledamöter. Därutöver ingår verkställande direktören och två personalrepresentanter (varav 1 vakant) i styrelsen. Bolagsstämman utser Bolagets externa revisorer.

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkring Kronoberg (org nr 529501-7189) samt dotterbolagen Länsgården AB (org nr 556683-4015), Lejonet 5 Fastigheter AB (559091-4189), Linneus Fastigheter AB (559091-4197) Astrad Fastigheter AB (559091-4171), Hagebys Gård i Växjö AB (559199-7407) och Länsförsäkring Kronoberg Skog AB (559180-4389)

Bolaget har sex dotterbolag och tre intressebolag, LFAB, LF Affärsservice Sydost AB (LFAS) och AB Hjalmar Petri, enligt not 17. Länsgården AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Holding 1, Kv New York Ekonomisk Förening samt LF Secondary PE Holding. Bolaget har fyra dotterbolag vars verksamhet skall vara att äga och förvalta Bolagets direktägda fastigheter samt dotterbolaget Länsförsäkring Kronoberg Skog AB som äger aktier i Hällefors Tierp Skogar AB. Bolagets ägarandel i Hjalmar Petri Holding AB, en av de ledande privata aktörerna på fastighetsmarknaden i Växjö, uppgår till 45 procent. Bolaget är en av tre delägare i LFAS. I LFAS ingår funktionerna redovisning, IT och telefoni och syftet

med bolaget är att vara en efterfrågad samarbetspartner inom länsförsäkringsgruppen, kända för stark drivkraft och hög kompetens samt att säkerställa effektivitet och värdeskapande samt minska sårbarheten för ägarbolagen inom bolagets verksamhetsområden. Nedan presenteras Bolagets övergripande bolagsstruktur:



Figur A1: Länsförsäkring Kronobergs dotterbolag och anknutna företag 31 december 2021

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Brunnsgatan 3, Stockholm, telefonnr: 08-408 98 000, <http://www.fi.se>. Bolagets valda revisionsbolag är PricewaterHouseCoopers, <https://www.pwc.se/> med ansvarig revisor Morgan Sandström, auktoriserad revisor, Torsgatan 21, Stockholm, telefonnummer 0709-294058.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Pandemin och de utmaningar den fört med sig präglade även inledningen av 2022. Men en världskris avlöstes abrupt av en annan när Ryssland invaderade Ukraina i slutet av februari. Ett krig som drabbat många människor obeskrivligt hårt, som satt världsekonomin i gungning och sänder svallvågor över hela vår värld.

Resultat

Länsförsäkring Kronobergs koncernresultat före skatt och avsättning till återbäring, uppgick till KSEK -53 370 (477 843). Resultatförsämringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till en lägre kapitalavkastning, med en totalavkastning på -1,9 (12,9) procent, motsvarande KSEK -72 650 (438 061), och ett resultat i försäkringsrörelsen på KSEK 28 855 (70 606). Minskningen är hänförlig främst till den negativa avkastningen på de aktierelaterade tillgångarna till följd av den turbulenta marknadsutvecklingen under 2022.

Moderbolagets försäkringstekniska resultat före återbäring uppgick till KSEK 26 015 (69 112). Totalkostnaden, det vill säga skade- och driftskostnader för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning, uppgick till 93 (89) procent.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan redovisas totalt försäkringsresultat före återbäring, kalkylränta och TFF:s (trafikförsäkringsföreningen) kostnader.

Försäkringsresultat per affärgren	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-22 702	6 140
Ansvarsförsäkring för motorfordon	14 828	14 025
Övrig motorfordonsförsäkring	-1 563	26 624
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	30 037	12 088
Assistansförsäkring	-81	12
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	20 518	58 889
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	-2 488	2 323
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	24 367	6 745
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	-4 532	-827
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	17 347	8 241
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-10 773	3 566
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-10 773	3 566
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-1 078	-1 584
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 078	-1 584
Totalt försäkringsresultat	26 015	69 112

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2022 och 2021, uppgifterna är från solvensredovisningen

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med KSEK 18 256 (25 293) och försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring ökade med KSEK 32 933 (-18 997). Bolagets driftkostnader ökade med KSEK 10 674 (9 321) och driftkostnadsprocenten uppgick sammantaget till 20,1 (19,0). Bolagets totalkostnadsprocent uppgick till 93,1 (88,8).

A.3 Investeringsresultat

Första halvåret 2022 präglades av omfattande störningar i de globala värdekedjorna och Rysslands anfallskrig mot Ukraina. Det resulterade i hög inflation, fallande tillgångspriser och stigande räntor. Den turbulenta omvärlden resulterade i kraftiga börsnedgångar under året, vilket har haft en negativ påverkan på avkastningen i kapitalförvaltningen. Viss återhämtning skedde dock under fjärde kvartalet, då börsen vände uppåt.

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar minskade med KSEK 50 375 och uppgick vid verksamhetsårets slut till KSEK 3 719 347 (3 769 722). Minskningen är främst hänförlig till marknadsutvecklingen på aktierelaterade tillgångar till följd av den turbulenta marknadsutvecklingen under 2022. Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till KSEK 108 237 (72 489). Den totala avkastningen på Bolagets portfölj uppgick till KSEK -72 650 (438 061), vilket motsvarar en totalavkastning på -1,9 (12,9) procent. Direktavkastningen uppgick till KSEK 61 128 (37 037).

Nedan redovisas resultat och procentuell avkastning både totalt och per tillgångsslag 2022:

Tillgångsslag	Marknadsvärde		Marknadsvärde		Avkastning		Allokering, %	
	2021-12-31	Nettoplacerat	2022-12-31	Direktavkastning	KSEK	%	2021-12-31	2022-12-31
Ränteportfölj	789 713	93 453	856 659	2 205	-24 302	-2,9%	20,9%	23,0%
Obligationer	717 224	57 705	748 422	2 205	-24 302	-3,2%	19,0%	20,1%
Likvida medel	72 489	35 748	108 237	0	0	0,0%	1,9%	2,9%
Aktieportfölj	1 227 171	-109 083	853 844	14 476	-249 769	-22,0%	32,6%	23,0%
Svenska aktier (noterade)	701 049	-11 321	483 958	8 683	-197 087	-28,8%	18,6%	13,0%
Utländska aktier (noterade)	517 854	-97 762	363 739	3 788	-52 566	-11,8%	13,7%	9,8%
Övriga onoterade bolag	8 268		6 147	2 005	-116	-1,5%	0,2%	0,2%
Organisationsaktier	746 566	0	763 676	40 292	57 401	8,0%	19,8%	20,5%
Organisationsaktier	746 566		763 676	40 292	57 401	8,0%	19,8%	20,5%
Fastighetsportfölj	1 006 272	99 033	1 245 169	4 155	144 019	13,3%	26,7%	33,5%
Direktägda fastigheter*	143 696	0	143 696	-1 846	-1 846	-1,3%	3,8%	3,9%
Fastighetsbolag	862 576	99 033	1 101 473	6 001	145 865	15,6%	22,9%	29,6%
TOTALT	3 769 722	83 403	3 719 347	61 128	-72 650	-1,9%	100,0%	100,0%

* I avkastningen för direktägda fastigheter för 2022 exkluderas påverkan av pågående ombyggnation av de direktägda fastigheterna Lejonet 5 samt Linne 7 avkastningen motsvarande MSEK -9,0. Totalavkastning inklusive påverkan uppgår till -2,1% motsvarande KSEK 80 416.

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

Motsvarande redovisning över investeringsresultatet per 31 december 2021 visas nedan:

Tillgångsslag	Marknadsvärde		Marknadsvärde		Avkastning		Allokering, %	
	2020-12-31	Nettoplacerat	2021-12-31	Direktavkastning	KSEK	%	2020-12-31	2021-12-31
Ränteportfölj	674 509	114 999	789 713	2 374	2 579	0,3%	19,9%	20,9%
Obligationer	633 795	83 224	717 224	2 374	2 579	0,4%	18,7%	19,0%
Likvida medel	40 714	31 775	72 489	0	0	0,0%	1,2%	1,9%
Aktieportfölj	1 070 229	-129 395	1 227 171	14 796	301 132	29,8%	31,6%	32,6%
Svenska aktier (noterade)	583 520	-65 959	701 049	8 491	191 979	34,8%	17,2%	18,6%
Utländska aktier (noterade)	477 912	-63 436	517 854	4 164	107 542	23,7%	14,1%	13,7%
Övriga onoterade bolag	8 797		8 268	2 141	1 611	20,7%	0,3%	0,2%
Organisationsaktier	695 801	2 660	746 566	23 024	71 129	10,4%	20,5%	19,8%
Organisationsaktier	695 801	2 660	746 566	23 024	71 129	10,4%	20,5%	19,8%
Fastighetsportfölj	949 072	-9 178	1 006 272	-3 157	63 221	6,7%	28,0%	26,7%
Direktägda fastigheter	133 696	0	143 696	-3 651	6 349	4,7%	3,9%	3,8%
Fastighetsbolag	815 376	-9 178	862 576	494	56 872	7,1%	24,1%	22,9%
TOTALT	3 389 611	-20 914	3 769 722	37 037	438 061	12,9%	100,0%	100,0%

Tabell A.3(2): Investeringsresultat per 2021-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Nedan redovisas förändring av eget kapital för moderbolaget.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 220101	28 009	1 216 308	325 113	1 569 430
Vinstdisposition		325 113	-325 113	0
Årets resultat			-145 009	-145 009
Utgående balans 221231	28 009	1 541 421	-145 009	1 424 422

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

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 210101	28 009	1 046 265	170 044	1 244 318
Vinstdisposition		170 044	-170 044	0
Årets resultat			325 113	325 113
Utgående balans 211231	28 009	1 216 309	325 113	1 569 431

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2020

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med LFAB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolagets fokus är att bygga personliga och nära relationer med förtroende för att skapa trygghet och möjligheter för kunderna. Engagerade och friska medarbetare, nöjda kunder och omtyckt varumärke, hållbara och värdeskapande trygghetslösningar som möter kundernas behov, är några av de viktigaste komponenterna för en fortsatt värdeskapande tillväxt. Bolaget ska med fokus på hållbart värdeskapande fortsätta att utveckla den förmedlade bank- liv och sakaffären och ta tillvara synergieffekten i kundmötena.

Resultatet från den förmedlade bankaffären ökade jämfört med 2021, vilket främst förklaras av bättre marginaler och positiv affärsvolymutveckling under året. Den förmedlade livaffären hade också en positiv affärsvolymutveckling jämfört med 2021. Dock påverkade marknadsutvecklingen 2022 intäkterna negativt.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet KSEK	2022	2021
Övriga intäkter	93 370	83 120
Övriga kostnader	-88 823	-81 257
Summa	4 547	1 863

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2022 och 2021 enligt den finansiella redovisningen

A.5 Övrig information

Övriga upplysningar

Klassificering LFAB-aktien omprövning av skattefrågan

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i LFAB. Styrningen av LFAB medför att Bolaget utövar ett betydande inflytande över LFAB. Bolaget klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att även innehavet i Gamla LFAB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå begäran om omprövning. Bolaget överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022 och ärendet behandlas för närvarande i Förvaltningsrätten i Stockholm.

Skatteverket beslutade den 15 december 2022 om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att Bolagets andelar i Gamla Länsförsäkringar anses skattemässigt avyttrade i samband med genomförd fusion under 2021 men att Skatteverket anser att andelarna fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Bolaget har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i LFAB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från LFAB är därför skattefria.

Bolaget bedömer att det är sannolikt att domstolen kommer att godta den skattemässiga klassificeringen av Gamla LFAB som näringsbetingade andelar. I de olika scenarierna och

stresstesterna i denna rapport har bolaget utgått från denna klassificering, i enlighet med den rättelse som genomfördes i årsredovisningen 2020.

Påverkan av kriget i Ukraina

Premietillväxten i sakförsäkringsverksamheten var relativt opåverkad av krigets effekter under 2022 trots ökade kostnader för hushåll och företag. Försäkringsbehovet kan komma att öka inom vissa segment samtidigt som betalningsförmågan hos kunder påverkas negativt. Premietillväxten kan komma att påverkas negativt på grund av fler konkurser eller minskad omsättning bland företagskunder, ökad arbetslöshet och minskad ekonomisk aktivitet. Inom lantbrukssektorn, som redan är en pressad sektor, kan ytterligare ökade kostnader för drivmedel, el, gödsel och foder leda till att verksamheter läggs ner, vilket kan påverka beståndsutvecklingen. Fortsatta utmaningar med komponent- och materialbrist och en ökad inflation hade en begränsad negativ effekt på skadekostnaderna under 2022

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B Bolaget har ett företagsstyrningssystem som syftar till att säkerställa en lämplig, effektiv samt sund och ansvarsfull styrning och kontroll av Bolagets verksamhet för att uppfylla gällande regelverk samt förverkliga Bolagets mål och strategi. Företagsstyrningssystemet består bland annat av strategi- och riskbaserad verksamhetsstyrning, en lämplig och överblickbar organisationsstruktur, system för riskhantering samt system för intern styrning och kontroll, inkluderat system för regelefterlevnad.

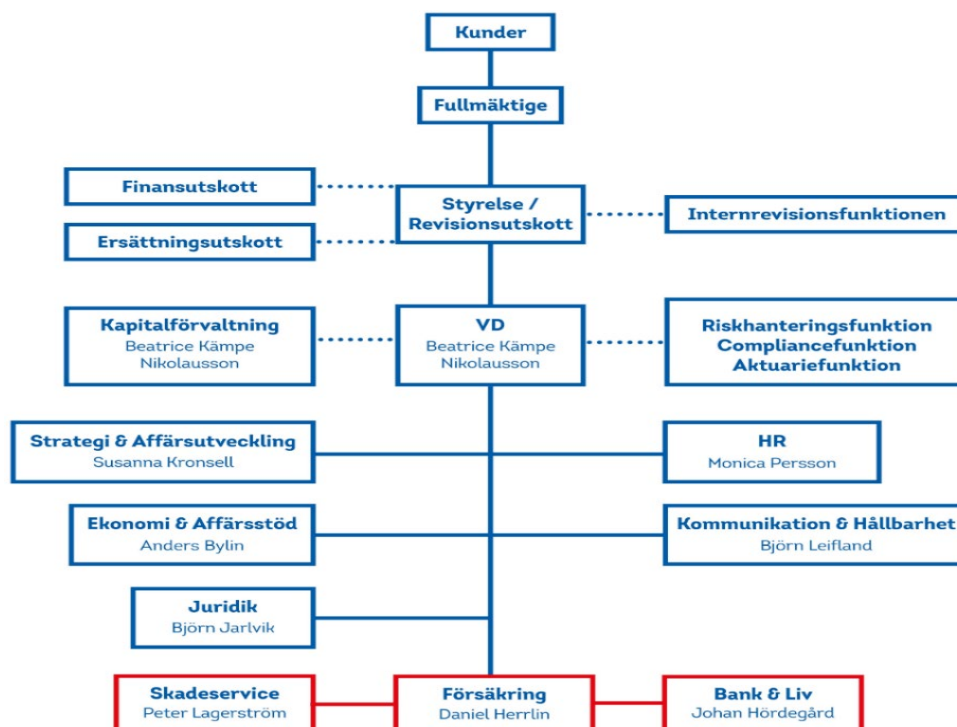
Policy för styrning och organisation utgör det grundläggande styrdokumentet avseende styrning och uppföljning inom Bolaget. Bolagets modell för företagsstyrning kan beskrivas som det ramverk inom vilket länsförsäkringsgruppens gemensamma strategier, Bolagets strategier, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet inom Bolaget och enligt vilket Bolaget organiserar, styr och kontrollerar verksamheten med beaktande av gällande interna och externa regelverk.

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet (se vidare avsnitt B.3) är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagsstämma och Fullmäktige

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



Styrelse och vd

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande verksamheten. Detta gäller bland annat fastställande av ändamålsenlig och överblickbar organisation samt verksamhetens övergripande mål och strategier för att nå målen. Riktlinjer för organisation, förvaltning och uppföljning av Bolagets fortlöpande verksamhet ska framgå av *Instruktion för verkställande direktören* som fastställs av styrelsen. Styrelsen ska tillse att hålla sig kontinuerligt underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bland annat genom ekonomisk rapportering enligt fastställd instruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen för Bolaget ska enligt bolagsordningen bestå av 7-9 av bolagsstämman valda ordinarie ledamöter. Vd ska ingå i styrelsen. Härutöver ingår i styrelsen ledamöter enligt gällande lag om styrelserepresentation för de anställda.

Vd ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god försäkringsstandard. Försäkringsrörelsen ska bedrivas med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande soliditet, likviditet och kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker, så att åtagandena mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringarna kan fullföljas.

Vd ska vidare tillse att:

- Medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.
- Bolagets utveckling på lång sikt säkerställs.
- Bolaget tillförs och behåller nödvändig kompetens (ansvarar för bemanning).
- Bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, författningar och myndighetsföreskrifter samt i enlighet med bolagsordningen.
- Vidta åtgärder för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag.

Varje enhet och affärsområde leds av en chef som rapporterar till vd i Bolaget. Chefen är ansvarig för och leda arbetet inom enheten eller affärsområdet, mot de mål som sätts i strategi- och affärsplanen. Chefen ansvarar vidare för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnaden av dessa. Således ansvarar denne för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. De centrala funktionerna för internrevision, compliance och riskhantering rapporterar minst en gång per kvartal till styrelsen och aktuariefunktionen rapporterar minst en gång per år till styrelsen.

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskott

Styrelsen ska inom sig utse ett revisionsutskott. Styrelsen för Bolaget har valt att styrelsen i sin helhet ska fullgöra revisionsutskottets uppgifter och att revisionsutskottet ska vara en integrerad del i styrelsens ordinarie möten.

Revisionsutskottet ansvarsområden är bl a:

- a) övervaka Bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- b) med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- c) granska resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen har bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,
- d) ta del av resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,

- e) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, och
- f) biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för revisionsutskott*.

Ersättningsutskott

Styrelsen ska inom sig utse 2-3 ledamöter att ingå i ersättningsutskottet. Utskottets ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget. Utskottet ska ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av företagets *Riktlinje för ersättning*.

Ersättningsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för ersättningsutskottet*. Vid sammanträde med ersättningsutskottet skall protokoll föras, vilka skall delges styrelsens ledamöter.

Finansutskott

Styrelsen skall utse 3-4 ordinarie ledamöter, varav vd skall vara en, att ingå i Bolagets finansutskott. Ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget. Utskottet skall vara rådgivande till vd avseende Bolagets kapitalförvaltning, inom ramen för av styrelsen beslutad *Ägarpolicy*, *Policy för kapitalförvaltning*, *Placeringsriktlinjer* och övriga därtill kopplade styrande dokument för kapitalförvaltningen.

Finansutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för finansutskottet*. Vid sammanträde med finansutskottet skall protokoll föras, vilka skall delges styrelsens ledamöter.

De centrala funktionernas ansvar

Internrevisionsfunktionen

En från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion. Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen (se vidare om uppdraget under avsnitt B.5).

Compliancefunktionen

En från den operativa verksamheten oberoende funktion med ansvar att övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska också ge stöd och råd till verksamheten med avseende på regelefterlevnadsrisker (se vidare om uppdraget under avsnitt B.4.3). Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och rapporterar till vd och styrelse.

Riskhanteringsfunktionen

En från den operativa verksamheten oberoende funktion med ansvar för att identifiera och

analysera risker samt följa uppvidtagna åtgärder och informera ledning och styrelse. Funktionen ska också ge stöd och råd till verksamheten för att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskhantering (se vidare om uppdraget under avsnitt B.3.1). Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och rapporterar till vd, finansutskott och styrelse.

Aktuariefunktionen

En från den operativa verksamheten oberoende funktion med ansvar för att samordna och säkerställa kvaliteten i det försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt bistå styrelse och vd i aktuariella frågor. Funktionen bidrar till att Bolagets system för att hantera risker fungerar väl och att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker på ett korrekt sätt speglar verksamhetens försäkringsrisker. Funktionen ska årligen yttra sig om Bolagets övergripande *Policy för försäkringsdistribution, Försäkringstekniska riktlinjer och Riktlinje för teckning av försäkringar*, speciellt huruvida premienivån är tillräcklig för att täcka framtida kostnader. Funktionen ska yttra sig om lämpligheten i Bolagets val av återförsäkringsskydd (avgiven återförsäkring) samt bidra till riskhanteringssystemet, vilket inkluderar ERSA (se vidare om uppdraget under avsnitt B.6). Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och rapporterar till företagsledning och styrelse.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2022 har en översyn genomförts av den strategiska plattformen, dvs. grunden för det frivilliga samarbete som sker inom länsförsäkringsgruppen. Den strategiska plattformen beskriver den värdegrund som länsförsäkringsbolagen delar och visar inriktningen och förutsättningarna för samverkan mellan länsförsäkringsbolagen och LFAB samt påverkar inriktningen och förutsättningarna för Bolaget. Förändringar som genomförts är framför allt att roller och mandat tydliggjorts, samt att att lean agila-processer införs i styrning och samverkan avseende gemensam affär, utveckling och service.

Hållbarhet har under 2022 varit ett fokusområde gällande företagsstyrningen.

Uppdateringar har genomförts i företagsstyrningssystemet utifrån såväl ändringar i Solvens-II- som IDD-regelverket och Bolagets produktutvecklingsprocess, där flera regulatoriska förändringar trädde ikraft bl.a. flera under augusti 2022.

Från och med den 1 januari 2022 så bedriver Bolaget besiktningstjänster i egen regi, vilket varit ett Bolagsgemensamt projekt 2021. Bolaget beslutade under 2022 att påbörja att påbörja ett implementeringsarbete om att till årsskiftet 2023/2024, i egen regi, erbjuda försäkringsprodukter gällande bostadsohyra, träskadeinsekter, sent upptäckt dödsfall och äkta hussvamp. Beslutet innebär en organisatorisk förändring av affärsområde försäkring där nya tillkommande tjänster i anledning av beslutet kommer placeras under gruppen skadeförebygg.

Under 2021 påbörjades implementeringen av regelverket för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik (EIOPA-BoS-20/600), vilket fortsatt under 2022.

Under slutet av 2022 initierades uppstart av implementering av DORA-regelverket (Förordningen om digital operativ motståndskraft).

Bolagets här även under 2022 implementerat en uppdaterad process gällande visselblåsning i anledning av den nya lagen (2021:890) om skydd för personer som rapporterar om missförhållanden.

Utöver nyss nämnda förändringar har inga materiella ändringar skett kopplade till Bolagets företagsstyrningssystem.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

Utifrån 2022 års rapportering har Bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt.

B.1.4 Ersättningsprinciper

För att säkerställa att Bolagets ersättningar till anställda följer Bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en riktlinje, *Riktlinje för ersättning*, som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka Bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande samt överensstämma med Bolagets affärsstrategi, mål och värderingar. Ersättningarna får inte hota Bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Anställda får inte ersättas på ett sätt som kan motverka Bolagets förmåga att uppfylla Bolagets hållbarhetspolicy, inkluderat angivna hållbarhetsrisker i riskhanteringssystemet.

Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Bolagets långsiktiga intressen.

Samtliga medarbetare i Bolaget har fasta löner. Bolaget kan, utöver fast lön, erbjuda anställda förmåner exempelvis i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt hälso- och friskvård.

Målrelaterad prestationsersättning finns som komplement till den fasta ersättningen för att uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att Bolaget utvecklas positivt. Den målrelaterade prestationsersättningen är maximerad till 25 000 kr per år och beroende av om kvalitativa och kvantitativa kriterier uppnås kollektivt. Målrelaterad ersättning kan inte utgå till vd eller chefer i företagsledning.

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Kronoberg. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med Bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Arvode till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Styrelsen fattar beslut om ersättning till vd, chefer i företagsledningen samt för centrala funktioner.

Styrelseledamöter får ingen pensionsavsättning. Personer i företagsledningen eller personer som ansvarar för centrala funktioner är berättigade till pension enligt FTP17.

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Bolaget besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsbedömningar. Bedömningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, vd, företagsledning samt Bolagets centrala funktioner. I Bolagets *Riktlinje för lämplighetsbedömning* med tillhörande arbetsinstruktion samt *Instruktion för valberedningen* regleras Bolagets förfarande över lämplighetskrav.

Internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie är obligatoriska centrala funktioner. Ovan nämnda personer och funktioner ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och

relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Avseende styrelse ska lämplighetsbedömningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsbedömning utförs årligen, vid bemanningsförändringar och vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som säkerställer Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Detta för att Bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid skall kunna fullföljas.

Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen.

Riskhanteringssystemet säkerställer att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och hanteras.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.

Bolagets riskhanteringsfunktion rapporterar löpande till vd och till Bolagets styrelse minst 4 gånger per år. Viktiga komponenter är även kompetens hos medarbetare samt klara signaler från ledning som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

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

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

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker Bolaget medvetet tar i försäkringsaffären, bankaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på Bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

Kategoriseringen sammanfattas nedan och ger uttryck för Bolagets attityd till risker och är förenlig med Bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Placeringar i räntebärande tillgångar ska utgöras av värdepapper med rating BB eller bättre
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med Bolagets <i>Riskpolicy</i>)
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten, vilken skall beräknas kvartalsvis eller vid behov.

Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) är beslutad till en kapitalkvot om lägst 135 %.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen skall Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå. Kapitalmålet syftar till att spegla Bolagets kapitalbehov samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande

marknadsvärden på tillgångar och/eller en negativ utveckling av Bolagets affär) utan att riskera att understiga beslutad Bolagets beslutade risktolerans.

Den undre målnivån för kapitalkvoten har beslutats till 175 % och den övre målnivån till 225 %.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta komponenter:

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

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

Fördelning av Bolagets riskhantering och interna styrning och kontroll.

Styrelsen äger och ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet. Ansvaret utövas genom:

- Att styrelsen sätter det övergripande målet per riskkategori för den operativa verksamheten.
- ERSÄ processen och rapporter från de fyra central funktionerna, vilka följer upp resultatet av riskhanteringen.

Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten och således riskhanteringen inom densamma enligt styrelsens föreskrifter.

Fördelning av ansvar för Bolagets riskhantering, interna styrning och kontroll är enligt nedan.

1:a försvarslinjen	2:a försvarslinjen	3:e försvarslinjen
1:a försvarslinjen består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontrollera samt att rapportera resultatet.	2:a försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. De tre centrala funktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. De centrala funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i verksamheten.	3:e försvarslinjen är internrevision som ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Bolagets riskhanteringsfunktion är direktrapporterande till vd och rapportering sker till styrelse. Under perioden har riskhanteringsfunktionen kvartalsvis rapporterat till styrelse och företagsledning samt därutöver löpande till vd. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Riskhanteringsfunktionen har vidare rätt att utföra de kontroller och uppföljningar i Bolaget som den anser sig behöva göra för att säkerställa en god riskhantering.

Riskhanteringsfunktionens övergripande ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- Framställa årsplanen som fastställas av vd och presenteras för styrelsen. Styrelsen ska också få en samlad information om aktiviteternas status vid årets utgång. Planen ska vid behov revideras under året och revideringar ska godkännas av vd. Sådana revideringar ska kommuniceras till styrelsen.
- Koordinera samtliga aktiviteter relaterade till riskhantering samt löpnade bedöma, validera och dokumentera aktiviteternas effektivitet.

- Samverka med aktuariefunktion enligt fastställda ramar.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i Bolagets riskhanteringssystem är ERSAn som Bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att Bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets strategi och affärsplan samt kunna hantera en icke förväntad, men ej osannolik, negativ händelse i riskutveckling som tex en börskrasch eller omfattande skadeutbetalningar p.g.a. naturhändelser som tex storm eller översvämningar.

Styrelsen för Bolaget är ytterst ansvarig för processen men har delegerat till vd att säkerställa genomförandet. I Bolagets arbetsinstruktion beskrivs hur de olika aktiviteterna i ERSA-processen ska genomföras och vilket ansvar som respektive roll inom Bolaget har. Instruktionen ska ses som ett komplement till den process som finns för Bolagets strategi- och affärsplaneringsprocess, där ERSA-processen är en integrerad del. Processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i Bolagets riskprofil inträffar ska Bolaget utan dröjsmål genomföra en ny bedömning.

Bolagets ERSA-process är indelad i fem huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar enligt strategiplanen, omvärldsanalys och riskprofil
- Genomför basscenario för analysperioden.
- Genomför alternativa scenarier och stresstester.
- Uppdatera och analysera scenarier och stresstester.
- Sammanställning av rapport.

Utgångspunkten i arbetet är Bolagets strategi- och affärsplan och de omvärldsscenarier som årligen tas fram. Utöver den förväntade utvecklingen i affären tas även ett antal alternativa scenarier fram som bygger på en negativ utveckling i försäkringsaffären samt på finansiella marknader.

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

När den egna risk- och solvensbedömningen är genomförd sammanfattas resultat och bedömningar av ovan nämnda process i en rapport. Styrelsen tar ställning till

rapportinnehållet och fastställer Bolagets riskstyrning i *Riskpolicy* och *Riktlinje för kapitalhantering*.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERS-processen ska styrelsen och företagsledningen göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med Bolagets riskprofil.

Om Bolaget bedömer att materiella avvikelser mellan standardformelns antagande och den egna riskprofilen förekommer förväntas någon av följande åtgärder att vidtas:

- Anpassa företagets riskprofil så att den överensstämmer med standardformelns antagande.
- Ansöka om företagsspecifika parametrar att använda i standardformeln som ger modellen bättre anpassning till Bolagets riskprofil.
- Ansöka om tillstånd att använda en full eller partiell intern modell för beräkning av kapitalkravet.

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för Bolagets olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen säkerställer att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen har genomförts utförs beräkningar för av styrelsen beslutade basscenario, alternativscenarier och stresstester. Ekonomichefen och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för företagsledningen och styrelsen. Styrelsen beslutar om scenarierna respektive stresstesterna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERS-rapporten.

Styrelsen ska inom ramen för ERS-processen utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERS-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet.

Bolagets ERS-rapport skickas till Finansinspektionen efter slutgiltigt godkännande och beslut av styrelsen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget har valt att använda EIOPA:s standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av företagets interna kontrollsystem

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

- Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet.
- Den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, ska Bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av fördelning av Bolagets riskhantering och interna styrning och kontroll enligt beskrivningen i kapitel B.3.1. Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroll och nyckelkontroller, incidentrapportering och kontinuitetsplaner, fastställda i särskilda rutiner av vd.

Funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför vd att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden.

Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela Bolagets system för intern styrning och kontroll..

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

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering och interna styrning och kontroll som helhet och vd ansvarar för riskhantering och den interna styrningen och kontrollen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens delegering. Den interna kontrollen enligt COSO-ramverket är brukligt att illustrera i form av de tre försvarslinjerna, där Bolaget tillämpar ramverket genom att illustrera att verksamheten utgör första linjen, de centrala funktionerna riskhantering, aktuarie och compliance utgör andra linjen och funktionen för internrevision utgör tredje försvarslinjen.

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

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

Systemet för intern styrning och kontroll säkerställer Bolagets efterlevnad av tillämpliga lagar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för detta ska det finnas en lämplig kontrollmiljö, vilket inkluderar en compliancefunktion. Affärsverksamheten ansvarar för att Bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Bolagets compliancefunktion är direktrapporterande till vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Under perioden har compliancefunktionen kvartalsvis rapporterat till styrelse och företagsledning samt därutöver löpande till vd.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten.

Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Compliancefunktionen rapporterar minst sex gånger per kalenderår till vd avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Om allvarigare brister eller incidenter upptäcks tas de direkt upp med vd.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till vd och styrelsen, vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning, information om eventuella allvarigare brister i regelefterlevnad, utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående årsrapport och en

samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över Bolagets beslutade interna regler. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på Bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet tillika styrelsen.

Compliancefunktionen tar även fram en årsrapport som beskriver utfört arbete under året.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision har observerat.

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter.

Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd, ledningsgrupp och styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter..

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra Bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har för varje utlagd verksamhet utsett en beställaransvarig för funktionen, vilken har anmälts till Finansinspektionen som ansvarig för denna funktion. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår bland annat:

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

Styrelsen beslutar vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan part att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

Bolaget har lagt ut verksamhet av väsentlig betydelse till andra bolag inom länsförsäkringsgruppen avseende drift och förvaltning av affärs- och IT-system, ekonomi och kontroll, förmedling av sakförsäkring, reservsättning samt viss skadereglering. Verksamhet gällande kapitalförvaltning, telefoniplattform, contact center samt där tillhörande tjänster samt viss skadereglering har även lagts ut till andra externa bolag.

Samtliga utlagda tjänster omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

C. Riskprofil

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

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

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär inom livförsäkring och bank.
- Förmedlar skadeförsäkringsaffär avseende djurförsäkring och hälsoprodukter.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag och lantbruk. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi enligt en beslutad normalportfölj och därmed ett medvetet och hanterbart risktagande.
- Verksamheten bedrivs inom Kronobergs län.

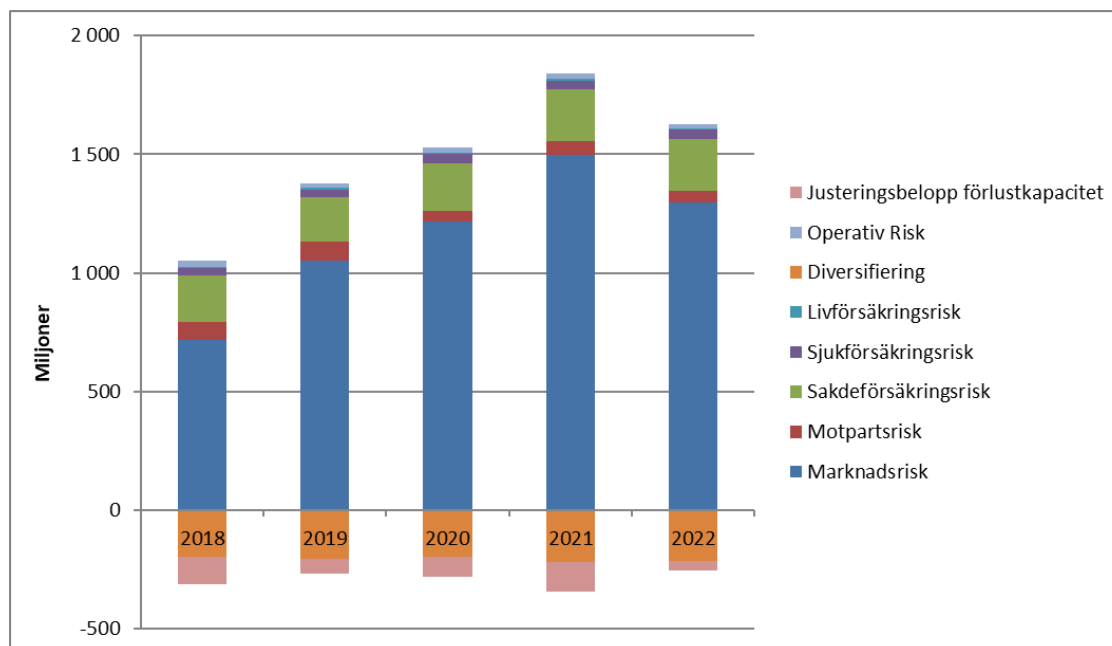
Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda. Indelningen ger uttryck för Bolagets attityd till risk och är samstämmig med Bolagets övergripande strategi.

Hållbarhetsrelaterade risker och framväxande risker			
SKADEFÖRSÄKRINGSRISK inkl sjukförsäkringsrisk • Premierisk • Reservrisk • Katastrofrisk • Annullationsrisk	MARKNADSRISK • Ränterisk • Aktiekursrisk • Fastighetsrisk • Spreadrisk • Valutarisk • Koncentrationsrisk i placeringstillgångar	MOTPARTSRISK • Motpartsrisk utom placeringstillgångarna • Motpartsrisk inom placeringstillgångarna • Annan motpartsrisk	LIVFÖRSÄKRINGSRISK • Dödsfallsrisk • Livfallsrisk • Invaliditets- och sjukrisk • Driftskostnadsrisk • Annullationsrisk • Katastrofrisk • Omprövningsrisk
OPERATIV RISK • Produkt- och processrisk • Personalk • Säkerhetsrisk • IT-risk • Legala risker • Compliancerisk • Modellrisk		LIKVIDITETSRISK INKL FINANSIERINGSRISK	
		AFFÄRSRISK • Strategisk risk • Intjäningsrisk • Ryktesrisk	

Bolagets riskkarta. IT (IKT)-risk och säkerhetsrisk är en delkomponent i operativ risk.

Hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på verksamheten. Hållbarhetsrisk materialiseras via exempelvis marknadsrisk, försäkringsrisk, operativ risk eller affärsrisk och ska hanteras enligt befintliga ramverk och styrdokument. I Bilaga 1 till Bolagets Riskpolicy framgår en sammanställning av hållbarhetsfaktorer och de styrdokument i vilka dessa beaktas. Klimatrisk utgör en delmängd av de miljörelaterade riskerna och är identifierad som en av de viktigaste hållbarhetsfrågor för Bolaget.

För att mäta den samlade riskexponeringen använder Bolaget standardmodellen i Solvens II, en av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som Bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade-, sjuk-, och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Under året har det samlade kapitalkravet, SCR, minskat med 8 procent. Den övervägande förklaringen är ett lägre kapitalkrav inom marknadsrisk som beror på värdenedgång i noterade aktieportföljen som vägts upp av god värdeutveckling av Bolagets fastighetsrelaterade innehav och organisationsaktier samt lägre nivå på aktiedämpare. Bilden nedan visar riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.



Bolagets riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir dyrare än förväntat. Reservrisk utgör risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att många kunder säger upp sina avtal i förtid. Detta skulle försämra det framtida resultatet.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot risker inom de affärgrenar som framgår av tabellen nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets skadeförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets skadeförsäkringsrisker. Annullationsrisk uppstår inom både skade- och livförsäkring och är en låg risk för Bolaget.

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är SEK 104 800.

Affärsgrenar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader) 2022	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader) 2021	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv) 2022	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv) 2021
Assistansförsäkring	886	3 091	0	0
Sjukdom och olycksfall	32 396	32 395	71 137	71 137
Trafik	81 867	84 047	79 486	108 535
Övrig motor	199 711	211 644	34 949	26 136
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	323 497	312 203	129 078	132 430
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 297	1 297	4 271	4 271
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	8 218	7 647	69 535	109 268
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	23 764	23 869	21 407	15 856
Totalt	671 636	676 192	409 863	467 633

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2021 och 31 december 2022.

Premierisken för egendom utgör cirka 48 procent av den totala premierisken och trafikförsäkring cirka 12 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 36 procent av den totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

Verksamhetens inriktning mot ett län (Kronoberg) innebär en geografisk koncentrationsrisk, vilket medför en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand- eller stormskada.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla försäkringslösningar till företags- och privatkunder på lokal marknad. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher, eller kumuler eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom riskförebyggande åtgärder samt deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det proaktiva skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde och syftar bl.a. till att öka kundens kunskap och insikt om risker och vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Utifrån den löpande uppföljningen av skadestatistik och ekonomiskt utfall vidtas olika åtgärder som t.ex. villkors- och premieförändringar samt förändringar i självbehåll i syfte att få ekonomisk balans i försäkringsaffären.

Besiktningens verksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot. Systematisk genomgång sker dels inom lantbruksaffären av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren, dels inom privataffären med fokus på systematisk besiktning av kundernas boende.

Bolaget har tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag ett gemensamt återförsäkringsprogram som syftar till att reducera och omfördela risker i och mellan bolagen. Återförsäkringsprogrammet gäller årsvis och förnyas eller omförhandlas för minst ett år i taget och ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen inom respektive återförsäkringsprogram. Vd fattar beslut, på delegation av styrelsen, om lämpliga självbehållsnivåer, d.v.s. det högsta försäkrings- eller skadebelopp för en och samma risk som Bolaget aktivt tar och som därmed inte täcks av återförsäkringsprogrammet. För de risker som överstiger återförsäkringsprogrammets kapacitet sker riskavtäckning genom att Bolaget köper fakultativ återförsäkring.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande med övriga antaganden konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk i KSEK	Påverkan på vinst före skatt 2022	Påverkan på kapitalbas 2022	Påverkan på vinst före skatt 2021	Påverkan på kapitalbas 2021
1 procents förändring i premienivån (+/-)	6 807	5 404	6 696	5 317
1 procents förändring i skadefrekvens (+/-)	4 648	3 691	4 319	3 429
1 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring (+/-)	386	306	389	309

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser vid utgången av 2021 och 2022.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. Ramverket för hur kapitalförvaltningen ska bedrivas fastställs i interna styrdokument som styrelsen beslutar. En grundläggande förutsättning är att kapitalförvaltningen ska bedrivas utifrån aktsamhet, vilket bl.a. innebär att investeringar görs i tillgångar där risker kan identifieras, mätas, övervakas, kontrolleras och rapporteras. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att skapa största möjliga värde i förvaltningen av kapitalet med hänsyn tagen till Bolagets övergripande mål och risktolerans. I Bolagets *Placeringsriktlinjer* fastställs bl.a. risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen definierar Bolagets strategiska allokering och ger ett yttre ramverk för att säkerställa en väl allokerad och diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

För att säkerställa att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas ska placeringstillgångar investeras enligt aktsamhetsprincipen och i försäkringstagarnas bästa intresse.

Bolaget har valt en förvaltningsmodell som innebär att placering till övervägande del sker genom köp av fondandelar eller upphandling av diskretionära mandat. Detta bedöms vara ett effektivt sätt att förvalta kapitalet samtidigt som modellen bidrar till en god riskspridning.

Bolagets aktieexponering består av aktieinnehavet i LFAB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för nästan 72 procent av kapitalkravet för marknadsrisker. Det enskilt största innehavet i aktieportföljen är LFAB, som betraktas som ett strategiskt innehav. Bolagets fastighetsinnehav är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastigheter AB via dotterbolaget Länsgården AB, skogsinnehavet i Hällefors Tierp Skogar AB via dotterbolaget Länsförsäkring Kronoberg Skog AB, innehavet i Hjalmar Petri Fastigheter och innehav av egna fastigheter i vilka Bolagets verksamhet bl.a. bedrivs i.

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

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, på skuldsidan är exponeringen kopplad till nuvärdesberäkningar av framtida utbetalningar (FTA). På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer.

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

Vid utgången av 2021 och 2022 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan. Marknadsvärde visas enligt den legala redovisningen.

Kapitalöversikt innevarande år, KSEK	Marknadsvärde 2022-12-31	Marknadsvärde 2021-12-31
Räntebärande placeringar (inkl likvida medel)	856 659	789 713
Aktier	853 843	1 227 171
LFAB ¹	763 676	746 566
Fastighetsbolag	1 245 169	1 006 272
Total portfölj	3 719 347	3 769 721

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt vid utgången av 2021 och 2022. ¹LFAB inkluderar innehav i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB.

Marknadsvärdet på Bolagets placeringstillgångar (på koncernnivå) minskade med KSEK 50 375 under 2022 och uppgick till KSEK 3 719 347 (3 769 721). Minskningen är främst hänförlig till negativ börsutveckling under året som balanserats upp av positiv värdeutveckling för Bolagets fastighetsrelaterade innehav och organisationsaktier.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets marknadsrisk bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Det har inte skett väsentliga förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande.

C.2.2 Riskkoncentration

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

Koncentrationsrisken i marknadsrisker är framför allt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i LFAB samt dotterbolagens skogs- och fastighetsinnehav i Hällefors Tierp Skogar AB, Humlegården Holding I AB och AB Hjalmar Petri. Koncentrationsrisken, exklusive diversifiering, uppgick till KSEK 480 757 (355 565) vid utgången av 2022.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

För att säkerställa att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas ska placeringstillgångar investeras enligt aktsamhetsprincipen och i försäkringstagarnas bästa intresse.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån aktsamhetsprincipen, vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

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

De investeringar som görs ger också upphov till hållbarhetsrisker. Bolaget verkar för att de bolag som man investerar i skall arbeta strategiskt med Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling. God etik och iakttagande av väsentliga miljöhänsyn utgör en förutsättning för ett företags långsiktiga utveckling. Detta är en utgångspunkt i Bolagets investeringsverksamhet vid val av tillgångar. Bolagets långsiktiga mål är att vara klimatpositiva senast år 2045.

C.2.3 Riskkänslighet

Bolagets placeringstillgångar innebär riskkänslighet vid förändringar av marknadsfaktorer som t ex börsnedgångar, valuta- och ränteförändringar. Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Stressnivå – påverkandegrad	Kapitalbas 2022	IFRS nettoresultat 2022	Kapitalbas 2021	IFRS nettoresultat 2021
Nuläge, KSEK	2 920 505	11 976	2 825 632	397 769
Utländska valutor mot SEK – 10 procent	-400	-500	-500	-700
Värdeförändring 10 procent aktieplaceringar	--216 000	-272 000	-225 000	-284 000

Tabell C2(3): Riskkänslighet vid utgången av 2021 och 2022.

C.3 Kreditrisk

Kreditriskerna förekommer inom Bolaget i form av motpartsrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker inom avgiven återförsäkring, motpartsrisker i finansiella derivat och annan motpartsrisk.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom placeringar i likvida medel samt genom återförsäkring. Genom att delta i återförsäkringsprogrammet inom länsförsäkringsgruppen sker ett internt riskutbyte mellan de deltagande bolagen, vilket innebär att Bolaget exponeras för storskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, dvs. skadekostnader över respektive bolags valda självbehåll. Bolagets riskexponering i återförsäkringsprogrammet beror till stor del på länsförsäkringsbolagens ekonomiska styrka och betalningsförmåga. Övervägande andelen av medlemmarna i återförsäkringsprogrammet har en kapitalkvot som med betryggande marginal överstiger det legala kravet, vilket indikerar god förmåga att fullgöra sina åtaganden.

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

C.3.2 Riskkoncentration

I tabellerna nedan framgår Bolagets största koncentrationer kopplad till kreditrisk inom placeringstillgångarna.

Namn (2022)	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob. Of Default
LFAB	A (2)	99 884	99 884	0,050%
Handelsbanken Institutionell Korträntefond	BB (4)	36 507	36 507	1,200%
Skandinaviska Enskilda banken	BB (4)	7 345	7 345	1,200%
Svenska Handelsbanken	BB (4)	6 743	6 743	1,200%
Handelsbanken Företagsobligation IG	BB (4)	6 632	6 632	1,200%

Tabell C3(1): Placeringstillgångar, motpartsrisk (fem största exponeringar i form av Loss Given Default), vid utgången av 2022.

Namn (2021)	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob. Of Default
LFAB	A (2)	68 947	68 947	0,050%
Skandinaviska Enskilda Banken	BB(4)	43 966	43 966	1,200%
SHB Inst kort ränta Cri A10	BB(4)	43 921	43 921	1,200%
Räntestrategi Crit-A1 SEK	BB(4)	22 328	22 328	1,200%
Svenska Handelsbanken AB	BB(4)	10 035	10 035	1,200%

Tabell C3(2): Placeringstillgångar, motpartsrisk (fem största exponeringar i form av Loss Given Default), vid utgången av 2021.

Motpartsrisk som härrör från Bolagets återförsäkring är, i och med länsförsäkringsgruppens återförsäkringspool, främst koncentrerad mot motparter inom länsförsäkringsgruppen. Exponeringen, i form av Loss Given Default per motpart, är störst gentemot de större bolagen inom gruppen: LFAB, Länsförsäkringar Skåne, Dalarnas försäkringsbolag, Länsförsäkringar Östgöta och Länsförsäkringar Älvsborg.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating som överstiger BBB får hantera Bolagets likvida medel.

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

Skadeart (KSEK)	Kapacitet	Självbehåll	Självbehåll
		2022	2021
Egendom	Enskild risk KSEK 1 000 000	15 000	12 000
Katastrofskador	Katastrof KSEK 8 000 000	15 000	12 000
Motorkasko	Enskild risk fordon KSEK 30 000	1 000	1 000
Båt	Enskild risk/Katastrof KSEK 200 000	500	500
	Avisering av Fartygskaskorisker> KSEK 50 000 och fritidsbåtrisker> KSEK 15 000	500	500
Ansvar	Enskild risk och katastrof KSEK 300 000	4 000	4 000
Olycksfall	Enskild risk KSEK 5 000 (13 000 KSEK barnolycksfall)	2 000	2 000
	Katastrof KSEK 800 000		
Trafik	Enskild risk KSEK 300 000 per fordon	3 000	3 000
	Kumul mellan fler fordon KSEK 600 000 i Sverige och obegränsad inom "Gröna kort områden"		

Tabell C3(3): Återförsäkringsprogram och Självbehåll 2021 och 2022.

Under 2022 ändrades självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet inom sektionerna egendom och katastrof från KSEK 12 000 till KSEK 15 000.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är KSEK 54 982.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I och med att några av Bolagets tillgångar har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och indexfonder med god likviditet.

För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden ska regelbundna utvärderingar av Bolagets likviditetsbehov genomföras. Ansvar för och utformning av dessa utvärderingar regleras i Bolagets *Riktlinje för kapitalhantering*.

För att säkerställa att Bolaget lever upp till den övergripande risktoleransen avseende likviditet enligt *Riktlinje för kapitalhantering* ska Bolagets likvida medel minst uppgå till KSEK 30 000.

C.5 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. IKT-risker och säkerhetsrisk är en delkomponent i operativ risk.

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

Operativa risker ska identifieras årligen utifrån Bolagets kritiska processer av respektive processägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process. Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Utvärderingen kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, vd eller av riskhanteringsfunktionen, exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt.

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande på ett systematiskt sätt. Uppföljningen av incidentutveckling avseende bl.a. frekvens, typer och allvarlighetsnivåer indikerar inte en hög risknivå och eller negativ trendutveckling.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget gör bedömningen att det inte föreligger några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk. I de analyser som genomförs har det inte identifierats några tydliga mönster på koncentrationer.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. Samtliga risker som överstiger den av styrelsen beslutade toleransnivån för operativ risk ska reduceras så att de understiger toleransnivån eller så långt det är ekonomiskt försvarbart och med beaktande av externa och interna regelverk. Därutöver ska risker som riskhanteringsfunktionen bedömer som väsentliga reduceras eller undvikas oaktat storleken på risken.

Compliancerisker ska reduceras och om möjligt elimineras. Hantering av compliancerisker beskrivs närmare i *Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll*.

Ansvarig för att reducera en risk är process- och tillika riskägaren. Detta sker i samråd med riskhanteringsfunktionen genom införande av bland annat någon eller några av följande riskreducerande åtgärder: styrande dokument, företagsövergripande kontroll, nyckelkontroll och egen kontroll, utbildning, process- och rutinförändring.

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

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

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

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är Bolaget även exponerad mot affärsrisker och hållbarhetsrelaterade risker.

C.6.1 Affärsrisker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Målet för Bolagets hantering av affärsrisker har fastställts av styrelsen i Bolagets *Riskpolicy*. För att uppnå en ändamålsenlig hantering ska:

- hänsyn tas till Bolagets riskstrategi när strategiska mål fastställs.
- hänsyn tas till risk och kapitalbehov i Bolagets strategiprocess.
- kapitalbehovet definieras på tre års sikt genom simulering av basscenario och alternativt scenario (negativt) samt genom stresstester inom ramen för strategi-, affärsplan- och ERSA-processen.
- strukturerad bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter.

Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den årliga processen för strategi- och affärs-planeringen samt i löpande bedömningar inom företagsledningen. Inom ramen för strategi-, affärsplanerings- och ERSA-processen identifieras affärsrisker som sedan löpande följs upp i företagsledningen under innevarande och kommande år. Skeenden som eventuellt inte har kunnat förutses leder till särskild behandling på företagslednings- och styrelsenivå för det fall att behov av det uppstår. Som generell princip gäller att den som ansvarar för en del av verksamheten i Bolaget också ansvarar för de risker som uppkommer i den verksamheten. Den principen gäller även för Bolagets identifierade affärsrisker.

Framträdande affärsrisker är brister i förmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av prioriterade risker. Hantering av affärsrisker följs upp kvartalsvis och utvärderas årligen i företagsledningen.

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

För den förmedlade affären från LFAB, främst inom bankverksamheten, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reduktion av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster följer Bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank har fastställt.

Ryktetsrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktetsrisken hanteras genom att Bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I Bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som t. ex personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförandekod samt otillåtna förmåner och ersättningar.

Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer inom affärsrisker.

Riskreduceringstekniker

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

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

Risikkänslighet

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

C.6.2 Hållbarhetsrelaterad risk inklusive klimatrisker

Hållbarhetsrelaterad risk omfattar risker kopplade till miljömässiga-, samhälls- och bolagsstyrningsfrågor. Hållbarhetsrisk är således ett brett begrepp som är integrerat i och svårt att separera från övriga risker. De hållbarhetsrisker Bolaget identifierat klassificeras inte enbart som hållbarhetsrisker utan ingår i exempelvis marknadsrisk, försäkringsrisk,

operativ risk och affärsrisk. Det kan bland annat vara globala hållbarhetsutmaningar som klimatförändringar, konflikter som påverkar verksamheter genom exempelvis leverantörsled, brist på naturresurser och kränkningar av mänskliga rättigheter. Dessutom förekommer direkt operativa risker, såsom risk för miljöolyckor eller risker associerade med arbetsmiljön.

Riskexponering

I linje med Bolagets *Hållbarhetspolicy* ska hållbar utveckling finnas i beaktas i samtliga beslut som fattas inom Bolaget, inte minst i det dagliga skadeförebyggande arbetet. Hållbarhetsarbetet leds av Bolagets Kommunikations- och hållbarhetschef på uppdrag av styrelse och ledningsgrupp, i nära samverkan med medarbetare och samarbetspartner i hela verksamheten. Hållbarhetsrisk identifieras främst inom sakförsäkringsverksamhet, kapitalförvaltning och förmedlad bankaffär. Skador där det ”brinner, rinner eller försvinner” orsakar ovärderliga sociala förluster, är kostsamma samt påverkar miljön och klimatet negativt både direkt och under återställningsfasen. Det skadeförebyggande arbetet är integrerat i Bolagets hela verksamhet och en viktig åtgärd för att reducera risk.

Riskreduceringstekniker

Genom samverkan i länsförsäkringsgruppen och externa samarbetspartner tas prediktiva analyser fram för att visualisera tänkbara riskscenarion kopplat till ett förändrat klimat fram. Detta ger viktig information till Bolagets systematiska arbete att utveckla verksamheten med sikte på det behov som kommer att finnas i länet på längre sikt, men också för att hantera framväxande risker som kan få konsekvenser för Bolaget och dess omgivning. För att hantera riskerna i händelse av en uppkommen krissituation som naturkatastrof, stor- eller kumulskada inom länet finns också en gemensam beredskapsorganisation, KASKAD. Detta innebär att länsförsäkringsbolag snabbt kan hjälpas åt i händelse av en naturkatastrof, som tex en större skogsbrand eller storm. Inom länsförsäkringsgruppen sker även samverkan kring implementeringen av EU regelverken kring en hållbar finansmarknad; (IDD, MiFID, POG, Disclosure, Taxonomi, och NFRD/CSRD) med syftet att göra det enkelt för våra kunder att investera hållbart.

Risikkänslighet

Hållbarhetsrisker hanteras inom ramen för Bolagets strategi-, affärsplanering- och ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas, där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att Bolaget bedömer att översvämningar, stormar, torka och indirekt stigande havsnivåer är de största fysiska klimat/hållbarhetsriskerna som även ger störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att delge.

D. Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens 2-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens 2-balansräkningen. Placeringstillgångarnas marknadsvärden kan ofta avläsas på de finansiella marknaderna medan marknadsvärden för exempelvis försäkringstekniska avsättningar, som inte köps och säljs i någon större omfattning, måste beräknas med en approximativ metod.

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

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens 2-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 2-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1b.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, dvs. enligt fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvensbalansräkningarna. Under avsnitt D.1 och D.3 nedan beskrivs Bolagets Solvens 2-omvärderingar.

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Följande balansräkning visar de materiella tillgångs- och skuldposterna per 31 december 2022 för Bolaget med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens 2-värden.

Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkring Kronoberg 2022 (belopp i KSEK)

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Immateriella tillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	9 702	9 702
Fastigheter (annat än för eget bruk)	10 000	10 000
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	1 278 546	1 196 338
Aktier – börsnoterade	205	205
Aktier – icke börsnoterade	6 867	767 537
Företagsobligationer	0	0
Investeringsfonder	1 595 913	1 595 913
Lån och hypotekslån	51 792	51 792
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	128 413	84 338
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 790	6 716
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	92	92
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	177 764	1 186
Återförsäkringsfordringar	6 919	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	69 928	69 928
Kontanter och andra likvida medel	88 115	88 115
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	9 655	6 313
Totala tillgångar	3 442 702	3 888 174

Tabell D1 (1): Länsförsäkring Kronobergs tillgångar

Skulder	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 275 199	759 221
Andra avsättningar än FTA	10 613	10 613
Pensionsåtaganden	13 114	13 114
Uppskjutna skatteskulder	39 062	136 868
Aktuell skatt	0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	75 229	0
Återförsäkringsskulder	0	0
Leverantörsskulder	44 769	33 203
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	14 650	14 650
Totala skulder	1 472 636	967 669

Tabell D1 (2): Länsförsäkring Kronobergs skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Inga materiella skillnader.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Aktier och andelar i dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Aktier i intresseföretag avser innehav i onoterade aktier och värderas till substansvärde.	Aktier och andelar i dotterbolag är värderade till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen. Övriga innehav inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	Bolagets aktieinnehav i LFAB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. De använda värderingsteknikerna för övriga innehav bygger i så	Inga materiella skillnader.

	hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	
Statsobligationer Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Övriga investeringar	Optionslån som värderas enligt dess nominella värde	Inga materiella skillnader

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas återförsäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av

		försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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.

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 det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på affärsgränar.

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	3 460	83 840	13 340	100 640
4	Trafik	4 118	141 649	6 072	151 840
5	Övrig motor	26 260	36 252	1 449	63 962
7	Egendom	47 998	132 177	3 978	184 153
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		22 747	789	23 536
17	Övrig motor	7 970	-223	205	7 952
19	Egendom	12	32	1	45
23	Assistans	391	-68	7	329
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-415	5 255	1 681	6 521
26	Trafik	-3 588	69 535	25 648	91 595
28	Egendom	-2 920	21 407	3 532	22 019
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt		70 176	2 509	72 684
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring		32 722	1 221	33 943
Summa		83 287	615 501	60 433	759 221

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkring Kronoberg

D.2.1.1 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 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (KSEK)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
<i>Enligt finansiell redovisning</i>	161 294	234 786	37 363	138 907	80 702	320 349	973 402
<i>Avgår redovisningens marginal</i>	-49 284	-43 591	-702	-2 975	-10 526	-108 072	-215 151
<i>Skillnad i diskontering</i>	-28 170	-49 546	-409	-3 755	0	-48 290	-130 169
<i>Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal</i>	12 315	4 073	390	2 245	2 509	28 901	50 433
<i>Avgår Fordringar</i>	0	0	0	0	0	-12 580	-12 580
Enligt solvensbalansräkning	96 155	145 722	36 643	134 422	72 684	180 308	665 934

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal

görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen diskonterar inte Bolaget någon affär.

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

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares 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.

I följande tabell redovisas återförsäkrares andel av bästa skattning per affärgren.

Bästa skattning, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- sättning	Totalt
Innan återförsäkring	87 300	145 767	62 513	180 175	70 176	152 857	698 788
Återförsäkrare s andel	6 716	83 597	1 200	-459	0	0	91 054
Efter återförsäkring	80 584	62 170	61 313	180 634	70 176	152 857	607 734

Tabell D2 (3): Återförsäkrarens andel av bästa skattning

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

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

D.3.1 Värdering av andra skulder

Se avsnitt D.1.1 för tabell som visar de materiella skuldposterna per 31 december 2022 för Bolaget, med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens 2-värden.

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

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

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

	som en bra approximation till ett marknadsvärde.	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

Av tabellen nedan framgår uppskjuten skatteskuld avseende omvärderade balansposter i Solvens 2-balansräkningen.

Uppskjutna skatteskulder (KSEK)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II- värde	Förfaller
Goodwill				
Dotterbolagsaktier, övervärde				> 1 år
Fastigheter, övervärde	1 651		1 651	> 1 år
Andra finansiella placeringstillgångar, övervärde	37 412		37 412	> 1 år
Omvärdering, DAC		-688	-688	< 1 år
Omvärdering, FTA netto		96 785	96 785	> 1 år
Omvärdering, fodringar		-37 801	-37 801	
Omvärdering, övrigt		17 880	17 880	
Periodiseringsfonder		21 630	21 630	
Totalt uppskjuten skatteskuld	39 062	97 805	136 868	

Tabell D3(1): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Länsgården AB

Bolaget äger Länsgården AB (Länsgården) med en ägarandel av 100 procent. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Länsgården äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt andelar i Kv. New York. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för Humlegårdskoncernen beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolag, EPRA, definierar olika metoder för att beräkna substansvärde, där bland annat hanteringen av latent skatt skiljer sig åt. Bolaget har beslutat att använda substansvärde enligt EPRA NTA, vilket innebär att värdet utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Länsgården äger även andelar i Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. som innehar fonder i private equity-bolag. Navkursen för Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A sätts som substansvärdet av de underliggande fondernas navkurser.

D.4.3 AB Hjalmar Petri

Substansvärdet för AB Hjalmar Petri-koncernen beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.4.4 Länsförsäkring Kronoberg Skog AB

Bolaget äger Länsförsäkring Kronoberg Skog AB med en ägarandel av 100 procent. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Detta bolag äger aktier i skogsbolaget Hällefors Tierp Skogar AB. Under 2022 har en ny värderingsmodell arbetats fram och som beslutats av Hällefors Tierps styrelse. I den nya värderingsmodellen används 3-års historiska medelvärden för marknadspriser. I tillägg anammas volymvägda genomsnittspriser baserat på storleken på sålda fastigheter i ett större geografiskt område än det som har använts för den befintliga värderingsmodellen. Värderingen bygger på ortsprismetod justerat för bedömd verklig uppskjuten skatt. Bolaget gör en årlig marknadsvärdering av Länsförsäkring Kronoberg Skogs aktier i Hällefors Tierp Skogar med hjälp av extern part.

D.4.5 Övriga dotterbolag

I Bolagets koncern ingår även dotterbolagen Lejonet 5 Fastigheter AB, Linneus Fastigheter AB, Astrad Fastigheter AB samt Hageby Gård i Växjö AB. Dessa bolag äger och förvaltar fastigheter i Kronobergs län. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Värdet för dessa bolag beräknas som bolagens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korregerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5 Övrig information

Bolaget har inget övrigt att tillägga om värdering.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 175 procent och 225 procent, där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas (KSEK)	2022	2021
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	28 009	28 009
Balanserad vinst och Årets resultat	1 396 413	1 541 422
Obeskattade reserver	545 643	520 643
Avstämningsreserv	950 440	735 558
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	2 920 505	2 825 632

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas vid utgången av 2022 och 2021.

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (KSEK)	2022	2021
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	1 970 065	2 090 074
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	950 440	735 558
Immateriella tillgångar	0	0
Placeringstillgångar	678 461	539 423
Fordringar exkl uppskjuten skatteskuld	-183 498	-175 979
Uppskjuten skatteskuld	-97 805	-71 642
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-3 342	-3 523
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	469 829	362 212
Övrigt	86 795	85 067
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	2 920 505	2 825 632

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

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

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

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska

anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts.

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

Medräkningsbar kapitalbas (KSEK)	2022	2021
Kapitalbas	2 920 505	2 825 632
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	2 920 505	2 825 632
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	2 920 505	2 825 632

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet vid utgången av 2021 och 2022.

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar Bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (KSEK)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	28 009	28 009
Balanserad vinst och Årets resultat	1 396 413	1 541 422
Obeskattade reserver	545 643	520 643
Eliminering immateriella tillgångar	0	0
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-3 342	-3 523
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	469 829	362 212
Fordringar exkl uppskjuten skatteskuld	-183 498	-175 979
Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag	678 461	539 423
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-97 805	-71 642
Övrigt	86 795	85 067
Summa avstämningsreserv	950 440	735 558
Summa Kapitalbas	2 920 505	2 825 632

Tabell E1 (4): Kapitalbas vid utgången av 2021 och 2022.

Förändringen i Bolagets primärkapital nivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt från omvärderingen av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar netto samt årets resultat.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder EIOPA:s Standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med Bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar Bolagets kapitalbehov väl.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (KSEK)	2022	2021
Skadeförsäkringsrisk	216 142	219 306
Sjukförsäkringsrisk	40 533	37 134
Livförsäkringsrisk	5 306	6 628
Marknadsrisk	1 294 633	1 498 250
Motpartsrisk	51 470	56 723
Diversifiering	-214 375	-220 901
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 393 710	1 597 140
Operativ risk	20 267	21 597
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-39 062	-124 199
Solvenskapitalkrav(SCR)	1 374 914	1 494 539
Minimikapitalkrav (MCR)	343 729	373 635

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori vid utgången av 2021 och 2022.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet minskat med 8 procent. Minskningen är främst hänförlig till negativ börsutveckling under året som balanserats upp av positiv värdeutveckling för Bolagets fastighetsrelaterade innehav och organisationsaktier samt nedgång i aktiedämparen.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1

Balansräkning

Tillgångar

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringsstillgångar (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	9 702
R0070	3 569 993
R0080	10 000
R0090	1 196 338
R0100	767 742
R0110	205
R0120	767 537
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	1 595 913
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	51 792
R0240	
R0250	
R0260	51 792
R0270	91 054
R0280	91 054
R0290	84 338
R0300	6 716
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	92
R0360	1 186
R0370	0
R0380	69 928
R0390	
R0400	
R0410	88 115
R0420	6 313
R0500	3 888 175

Skulder	Solvens II - värde	
	C0010	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	652 593
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	545 431
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	503 750
Riskmarginal	R0550	41 681
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	107 162
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	92 140
Riskmarginal	R0590	15 022
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	106 628
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	106 628
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	102 898
Riskmarginal	R0680	3 730
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	10 613
Pensionsåtaganden	R0760	13 114
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	136 868
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	33 203
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	14 650
Summa skulder	R0900	967 669
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 920 506

Bilaga 2

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren 1				
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		34 360		81 498	185 001
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	4 204
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		1 518		8 510	1 231
Netto	R0200		32 842		72 988	187 974
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		33 288		86 460	180 683
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	3 785
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		1 518		8 510	1 231
Netto	R0300		31 770		77 950	183 237
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		47 691		-3 981	142 010
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				-120	4 852
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		771		-27 413	2 934
Netto	R0400		46 920		23 312	143 928
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0		0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0		0	0
Netto	R0500		0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550		7 933		36 110	40 873
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)

Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110

	341 782				
					577
	27 332				0
	314 450				577

	337 288				
					556
	27 332				0
	309 956				556

	169 197				
					638
	5 792				0
	163 405				638

	0				
					0
	0				0
	0				0
	116 514				

	Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

					642 641
					4 781
	1 158	8 218		23 840	33 216
	0	0		0	38 591
	1 158	8 218		23 840	642 047

					637 719
					4 341
	1 158	8 218		23 618	32 994
	0	0		0	38 591
	1 158	8 218		23 618	636 463

					354 917
					5 370
	3 646	-16 149		27 467	14 964
	0	0		0	-17 916
	3 646	-16 149		27 467	393 167

					0
					0
	0	0		0	0
	0	0		0	0
	0	0		0	0
				683	202 113
					3 700
					205 813

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

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				0		25	25
Återförsäkrares andel	R1420				0		0	0
Netto	R1500				0		25	25
Intjänade premier								
Brutto	R1510				0		25	25
Återförsäkrares andel	R1520				0		0	0
Netto	R1600				0		25	25
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610				104		1 103	1 207
Återförsäkrares andel	R1620				0		0	0
Netto	R1700				104		1 103	1 207
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

Bilaga 3

Premier, ersättningar och kostnader per land

	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	25	25				
Återförsäkrares andel	R1420	0	0				
Netto	R1500	25	25				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	25	25				
Återförsäkrares andel	R1520	0	0				
Netto	R1600	25	25				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	1 207	1 207				
Återförsäkrares andel	R1620	0	0				
Netto	R1700	1 207	1 207				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0	0				
Återförsäkrares andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	0	0				
Uppkomna kostnader	R1900						
Övriga kostnader	R2500		0				
Totala kostnader	R2600		0				

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	642 640	642 640				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	4 781	4 781				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	33 216	33 216				
Återförsäkrares andel	R0140	38 591	38 591				
Netto	R0200	642 046	642 046				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	637 718	637 718				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	4 342	4 342				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	32 994	32 994				
Återförsäkrares andel	R0240	38 591	38 591				
Netto	R0300	636 463	636 463				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	354 916	354 916				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	5 369	5 369				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	14 964	14 964				
Återförsäkrares andel	R0340	-17 916	-17 916				
Netto	R0400	393 165	393 165				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0				
Netto	R0500	0	0				
Uppkomna kostnader	R0550	202 112	202 112				
Övriga kostnader	R1200		3 700				
Totala kostnader	R1300		205 812				

Bilaga 5

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)	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		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	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010							0	0	0						
R0020															
R0030							70 176	32 722	102 898						
R0080							0	0	0						
R0090							70 176	32 722	102 898						
R0100							2 509	1 221	3 730						
R0110															
R0120															
R0130															
R0200							72 685	33 943	106 628						

Bilaga 6

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				
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010		0		0	0
R0050					
R0060		3 460		4 118	34 230
R0140		-102		-1 313	-104
R0150		3 562		5 431	34 334
R0160		83 840		164 396	36 029
R0240		6 817		84 910	1 303
R0250		77 023		79 486	34 726
R0260		87 300		168 514	70 259
R0270		80 585		84 917	69 060
R0280		13 340		6 862	1 654
R0290					
R0300					
R0310					
R0320		100 640		175 376	71 913
R0330		6 715		83 597	1 199
R0340		93 925		91 779	70 714

Bekostad för försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
	0				0	

	48 010				391	
	-3 590				0	
	51 600				391	

	132 209				-68	
	3 132				0	
	129 077				-68	
	180 219				323	
	180 677				323	
	3 979				7	

	184 198				330	
	-458				0	
	184 656				330	

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförplik telse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkrin g	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkrin g	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0		0	0

-415	-3 588		-2 920	83 286
0	0		0	-5 109
-415	-3 588		-2 920	88 395

5 255	69 535		21 407	512 603
0	0		0	96 162
5 255	69 535		21 407	416 441
4 840	65 947		18 487	595 889
4 840	65 947		18 487	504 836
1 681	25 648		3 532	56 703

6 521	91 595		22 019	652 592
0	0		0	91 053
6 521	91 595		22 019	561 539

Bilaga 7

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) Skadeår
-----------------------	-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår												
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Föregående	R0100											4 291	R0100	4 291
N-9	R0160	128 768	96 974	9 565	4 810	1 749	1 701	1 427	2 795	1 430	743		R0160	743
N-8	R0170	130 427	77 459	11 917	2 836	1 610	2 204	675	732	382			R0170	382
N-7	R0180	141 856	98 188	12 932	3 829	1 638	1 790	516	861				R0180	861
N-6	R0190	149 790	84 701	13 263	3 514	3 037	2 051	1 106					R0190	1 106
N-5	R0200	168 273	84 929	12 121	5 454	7 939	2 050						R0200	2 050
N-4	R0210	176 885	116 842	20 079	6 602	3 132							R0210	3 132
N-3	R0220	196 436	83 018	10 750	3 894								R0220	3 894
N-2	R0230	201 268	105 235	11 536									R0230	11 536
N-1	R0240	198 196	121 626										R0240	121 626
N	R0250	213 142											R0250	213 142
Totalt													R0260	362 763
														2 750 974

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Föregående	R0100												133 736	R0100	101 931
N-9	R0160		0	0	0	39 014	35 569	34 199	30 367	27 177	22 741	18 031		R0160	13 082
N-8	R0170		0	0	39 491	34 442	32 927	28 748	25 707	24 189	18 579			R0170	13 326
N-7	R0180		0	59 827	43 371	35 754	32 806	31 449	29 595	25 781				R0180	18 226
N-6	R0190		161 971	70 414	52 393	46 918	45 608	40 566	35 035					R0190	24 318
N-5	R0200		169 042	73 401	55 551	50 546	34 279	25 197						R0200	17 353
N-4	R0210		189 779	62 891	44 378	37 596	30 943							R0210	21 926
N-3	R0220		138 626	59 465	48 571	38 418								R0220	26 627
N-2	R0230		182 092	59 681	38 217									R0230	28 255
N-1	R0240		198 004	80 938										R0240	67 197
N	R0250		197 898											R0250	180 364
Totalt														R0260	512 605

Bilaga 8

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	2 920 505	2 920 505			
R0140					
R0160	0				0
R0180					

R0220					
-------	--	--	--	--	--

R0230					
R0290	2 920 505	2 920 505			0

R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

R0500	2 920 505	2 920 505			0
R0510	2 920 505	2 920 505			
R0540	2 920 505	2 920 505			0
R0550	2 920 505	2 920 505			
R0580	1 374 914				
R0600	343 729				
R0620	212,4136%				
R0640	849,6545%				

Bilaga 9

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	2 920 505
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	2 920 505
R0770	0
R0780	54 982
R0790	54 982

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	1 294 633		
Motpartsrisk	R0020	51 470		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 306		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	40 533		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	216 142		
Diversifiering	R0060	-214 375		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 393 709		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

C0100

R0130	20 267
R0140	0
R0150	-39 062
R0160	
R0200	1 374 914
R0210	0
R0220	1 374 914

R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010	
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	109 279	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	80 584	32 943
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	84 917	73 079
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	69 060	187 187
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	180 678	315 308
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	323	584
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	4 840	1 158
icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	65 947	8 218
icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	18 487	23 764

Bilaga 13

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	2 161

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	102 898	
R0250		0

Bilaga 14

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

Högsta minimikapitalkrav

Lägst minimikapitalkrav

Kombinerat minimikapitalkrav

Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

C0070

R0300	111 439
R0310	1 374 914
R0320	618 711
R0330	343 719
R0340	343 729
R0350	43 604
R0400	343 729