

Rapport om solvens och finansiell ställning

Beslutad av styrelsen 2020-03-30
Institutnummer 23009
Organisationsnummer 534000-6369



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

SFCR – Länsförsäkringar Gotland

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Materiella förändringar under 2019	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland	6
A.2 Försäkringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystemet	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	15
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	17
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	17
B.1.4 Ersättningsprinciper	18
B.1.5 Materiella transaktioner	19
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	19
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	19
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	23
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	24
B.4 Internkontrollsystem	24
B.5 Internrevisionsfunktion	25
B.6 Aktuariesfunktion	25
B.7 Uppdragsavtal	25
B.8 Övrig information	26
C. Riskprofil	27
C.1 Teckningsrisk	29
C.1.1 Riskexponering	29

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.1.2	Risikkoncentration	30
C.1.3	Riskreduceringstekniker	31
C.1.4	Risikkänslighet	31
C.2	Marknadsrisk	31
C.2.1	Risiksexponering	31
C.2.2	Risikkoncentration	32
C.2.3	Riskreduceringstekniker	33
C.2.4	Risikkänslighet	33
C.3	Kreditrisk	34
C.3.1	Risiksexponering	34
C.3.2	Risikkoncentrationer	34
C.3.3	Riskreduceringstekniker	35
C.3.4	Risikkänslighet	35
C.4	Likviditetsrisk	35
C.4.1	Risiksexponering	35
C.4.2	Risikkoncentration	36
C.4.3	Riskreduceringstekniker	36
C.4.4	Risikkänslighet	36
C.5	Operativ risk	36
C.5.1	Risiksexponering	36
C.5.2	Risikkoncentration	37
C.5.3	Riskreduceringstekniker	37
C.5.4	Risikkänslighet	37
C.6	Övriga materiella risker	38
C.6.1	Risiksexponering	38
C.6.2	Risikkoncentration	38
C.6.3	Riskreduceringstekniker	38
C.6.4	Risikkänslighet	39
C.7	Övrig information	39
D.	Värdering för solvensändamål	39
D.1	Tillgångar	39
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen	39
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	40

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

D.2	Försäkringstekniska avsättningar	43
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar.....	43
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	49
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	51
D.3	Andra skulder.....	51
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	53
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	53
D.4.2	Humlegården Gotland AB.....	53
D.5	Övrig information.....	53
E.	Finansiering.....	54
E.1	Kapitalbas.....	54
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	54
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	54
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	55
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen.....	56
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav.....	57
E.2.1	Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav.....	57
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	57
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	58
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	58
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	58
E.6	Övrig information.....	58
	Ordlista.....	58
	Bilagor	62

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Sammanfattning

Verksamhet och Resultat 2019

Länsförsäkringar Gotland (hädanefter också benämnt "Bolaget") är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av sakförsäkringstagarna. Bolaget erbjuder sakförsäkring inom ramen för eget tillstånd och förmedlar samtidigt ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Resultatet i moderbolaget var positivt under 2019 i såväl försäkringsrörelsen som i kapitalförvaltningen. Det tekniska resultatet i försäkringsrörelsen före återbäring och rabatter uppgick till 65 335 tusentals kronor (tkr) jämfört med föregående år 37 907 tkr. Bolagets förmedlade bankverksamhet bidrog med ett resultat på -595 tkr (12 895 tkr) och kapitalförvaltningen med 161 075 tkr (33 350 tkr). Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 73,6 (84,6) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 12,2 (2,9) procent. Årets resultat blev 128 711 tkr (66 464 tkr).

Företagsstyrningssystem

Bolaget har ett väl inarbetat företagsstyrningssystem som reglerar hur verksamheten organiseras och styrs. Vilka rapporteringsvägar som finns uppåt och nedåt i organisationen, vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning av styrelse och ledande befattningshavare genomförs, hur och på vilket sätt aksamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget följer upp utlagd verksamhet är viktiga delar av Bolagets företagsstyrning. Bolaget har även ett väl genomarbetat riskhanteringssystem som beskriver och mäter vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande.

För uppföljning av riskhanterings- och företagstyrningssystemen finns de centrala funktionerna internrevision, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en central funktion benämnd aktuarietfunktionen som ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå Bolaget i aktuariella frågor. Aktuarietfunktionen ansvarar vidare för att på eget initiativ rapportera till styrelse och vd i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Riskprofil

Bolagets huvudsakliga verksamhet omfattar försäkring där riskprofilen i försäkringsaffären bedöms vara väl balanserad. För att ytterligare begränsa försäkringsriskerna i försäkringsrörelsen tecknar Bolaget bl.a. återförsäkring som ger ett skydd mot stora skador. Den mottagna återförsäkringsaffären innehåller huvudsakligen svensk affär där den största risken bedöms vara den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen där Bolagets maximala ansvar per skadehändelse uppgår till 800 000 Euro.

Bolagets försäkringsrisker utgör Bolagets näst största riskkategori. Bolagets största risker finns istället i kategorin marknadsrisker, vilket omfattar de risker som Bolaget exponeras för i sin kapitalförvaltning. Inom kapitalförvaltningen har Bolaget identifierade marknadsrisker bestående av aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. Dessa ska avspeglar risker förknippade med olika marknadsrörelser på Bolagets tillgångar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Värdering för solvensändamål

Den högsta prioriteten i Bolagets verksamhet är alltid att säkerställa Bolagets ekonomiska möjligheter att bekosta det försäkringsskydd man åtagit sig för sakförsäkringstagarnas (ägarnas) räkning. För att säkerställa att Bolaget alltid har kapital för att täcka sina åtaganden värderar Bolaget löpande sina tillgångar för solvensändamål, vilket innebär att de värderas till dagsaktuellt marknadsvärde. Värderingen vägs sedan mot Bolagets beräknade storlek på sina risker och används i relation till Bolagets kapitalbas för att säkerställa att Bolaget inte tar risker i verksamheten som man inte har råd med.

Finansiering

För att säkerställa att det egna kapitalet har tillräcklig storlek i relation till Bolagets risker och affär genomförs kapitalplanering minst en gång per år. Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. Per den 31 december 2019 uppgick Bolagets kapitalbas till 1 147 943 tkr (1 011 434 tkr) och det legala kapitalkravet uppgick vid samma tidpunkt till 455 060 tkr (318 243 tkr).

Materiella förändringar under 2019

Nedan följer en sammanfattning av materiella förändringar för Länsförsäkringar Gotland vilka rapporteras i RSR för perioden.

Kvalitativa materiella förändringar:

- Under helgen 6-7 april 2019 byttes hela kärnbankssystemet ut- Bytet medförde att viss funktionalitet var begränsad under perioden. Syftet var att möjliggöra bättre möjligheter till utvecklings framåt med ny plattform. Bytet förflöpte enligt plan.
- Solvenskapitalkravet har ökat under året till följd av ökad marknadsrisk efter att Bolagets placeringstillgångar ökat i värde efter börsuppgång. Solvenskapitalkravet har även ökat till följd av ny tolkning av förlusttäckningskapaciteten i uppskjuten skatt, med följd effekten att avdraget minskat.
- Kapitalbasen har samtidigt förstärkts med årets resultat.
- Två styrelsemedlemmar har lämnat sina uppdrag och två nya har valts in under 2019.
- Natten mot den 2 januari 2019 drabbades Gotland av stormen Alfrida som drog in med mycket hårda vindar. Bolaget har registrerat 456 skadehändelser som kopplas till Alfrida, alltifrån nedfallande träd, studsmattor som blåst in i parkerade bilar och tak som lättat. En handfull skador är ännu inte avslutade men den totala kostnaden förväntas överstiga Länsförsäkringar Gotlands återförsäkrade självbehåll på 7 000 tkr.

Kvantitativa materiella förändringar:

- Årets resultat ökade med 87 004 tkr jämfört med föregående år.
- I resultatet finns en föreslagen återbäring till ägarna om 75 000 tkr (0 tkr).
- Bolagets kapitalbas enligt Solvens ökade med 136 509 tkr.
- Solvenskapitalkravet ökade med 136 817 tkr.
- Solvenskvoten minskade från 318 procent till 252 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Gotland (534000-6369), härafter ("Bolaget") startade 1828 och är ett kundägt ömsesidigt försäkringsbolag verksamt på Gotland. Kunderna som består av privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster.

I egen koncession tecknar Bolaget försäkring avseende:

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

Vad gäller sakförsäkring är Bolaget marknadsledande på Gotland. Inom sakförsäkring deltar Bolaget i länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringslösningar.

Bolaget erbjuder även, genom avtal med Länsförsäkringar Bank AB, förmedlade bank- och fondtjänster. Genom avtal med Länsförsäkringar Fondliv tecknas livförsäkringsskydd. Även för de förmedlade tjänsterna ansvarar Bolaget för kundrelationen.

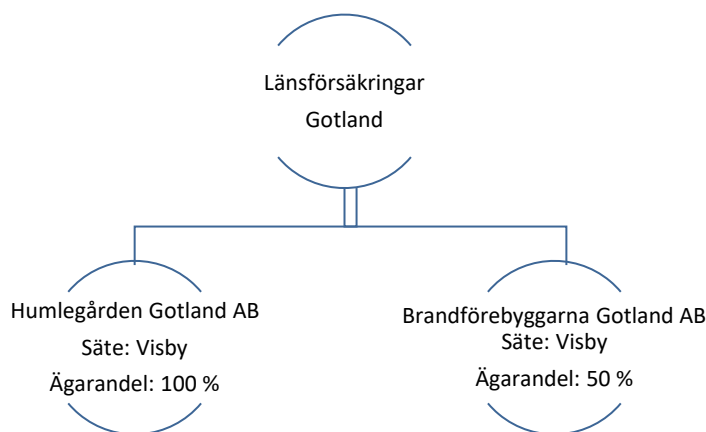
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland

Ägarstyrning och operativ organisation

Som tidigare nämnts ägs Länsförsäkringar Gotland, som ömsesidigt försäkringsbolag, av sakförsäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 33 fullmäktigeledamöter, valda av sakförsäkringstagarna. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår en personalrepresentant i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är Gotlands län.

Bolaget har ett helägt dotterbolag där aktierna i Humlegården placerats. Bolaget har också ett hälftenägt intressebolag i Brandförebyggarna Gotland AB.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef



Figur A1 (1): Länsförsäkringar Gotlands dotterbolag och anknutna företag per 2019-12-31.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisionsbolag var under år 2019 KPMG genom Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 73,6 (84,6) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 12,2 (2,9) procent.

Premieinkomsten brutto uppgick till 265 408 tkr (252 465 tkr). Premieinkomst i direkt försäkring ökade till 244 116 tkr, en ökning med 11 893 tkr. Ökningen i direkt försäkring beror på nyförsäljning och premieförändringar.

Kostnaden för premier för avgiven återförsäkring ökade med 1 280 tkr till -20 079 tkr (-20 079 tkr). Premieintäkten för egen räkning ökade med 8 112 tkr och uppgick till 237 610 tkr (229 498 tkr).

Under verksamhetsåret inträffade 9 524 (9 490) stycken skador vilket är 34 stycken fler än 2019. En inträffad skada (Tidigare nämnda stormskada Alfrida) har en beräknad skadekostnad som överstiger självbehållet under 2019.

Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring ökade till 176 357 tkr (144 918 tkr) och försäkringstekniska avsättningar för oregrerade skador minskade till 468 278 tkr (497 827 tkr).

Försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 65 335 tkr (37 101 tkr).

Den totala bruttoavkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till 163 549 tkr (33 350 tkr). Bolagets svenska aktieportfölj hade under året en totalavkastning på 31,9 (-8,1) procent. Avkastningen på de globala aktierna uppgick till 33,0 (0,3) procent medan Bolagets alternativa placeringar avkastade 3,3 (3,3) procent. Den räntebärande portföljen gav en totalavkastning på -0,39 (0,26) procent. Bolagets strategiska innehav i LFAB avkastade 13,1 (8,7) procent. Den totala avkastningen på portföljen uppgick till 12,1 (2,9) procent och direktavkastningen var 0,7 (2,7) procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A.2 Försäkringsresultat

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets försäkringsresultat efter återbäring och rabatter fördelade på materiella affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga 1 till den delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärgren	Försäkrings- resultat 2019 (tkr)	Försäkrings- resultat 2018 (tkr)
Direkt skadeförsäkring			
2	Sjuk- och olycksfall	7 040	3 845
4	Trafik	9 675	2 321
5	Övrig motor	10 898	12 576
7	Egendom	31 302	9 172
Proportionell återförsäkring			
16	Trafik	11	77
17	Övrig motor	-27	-31
Icke-proportionell återförsäkring			
25	Sjuk- och olycksfall	1 164	-3
26	Trafik	-1 703	-240
28	Egendom	7 082	10 689
Livförsäkring och återförsäkring			
34	Skadelivräntor, direkt	-97	-397
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	-10	-102
Totalt försäkringsresultat före återbäring		65 335	37 907
Återbäring		-75 000	0
Totalt försäkringsresultat		-9 665	37 907

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

Premieinkomsten i sakförsäkring ökade med 5,1 (5,4) procent och försäkringsersättningar för egen räkning minskade med -13,4 (22) procent jämfört med föregående år. En skada över självbehållet inträffade under året, till en nettokostnad om 7 000 tkr. I övrigt har skadeutfallet varit lågt under året, liksom att avvecklingsresultatet har bidragit positivt till de totala skadekostnaderna. Antalet skador var i paritet med föregående år 9 524 (9 490) stycken.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

Driftskostnaderna ökade med 0,1 procent till 45 284 tkr (45 260 tkr). Föregående år påverkades av uppbokat avgångsvederlag till före detta VD. Exkluderat dessa har kostnaderna ökat framförallt i form av ökade kostnader till LFAB.

LoB	Affärsgren	Försäkrings-	Prognos
		resultat 2019 (tkr)	2019 (tkr)
Direkt skadeförsäkring			
2	Sjuk- och olycksfall	7 040	-1 117
4	Trafik	9 675	171
5	Övrig motor	10 898	11 866
7	Egendom	31 302	13 070
Proportionell återförsäkring			
16	Trafik	11	42
17	Övrig motor	-27	0
Ikke-proportionell återförsäkring			
25	Sjuk- och olycksfall	1 164	326
26	Trafik	-1 703	584
28	Egendom	7 082	7 227
Livförsäkring och återförsäkring			
34	Skadelivräntor, direkt	-97	0
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	-10	-600
Totalt försäkringsresultat före återbäring		65 335	31 569
Återbäring		-75 000	0
Totalt försäkringsresultat		-9 665	31 569

Tabell A2 (2): Försäkringsresultat per affärsgren per 31 december 2019.

Exkluderat förväntad återbäring till kunderna är resultatet bättre än prognos för helåret. Den huvudsakliga anledningen är lägre skadekostnader än beräknat, men även driftskostnaderna hade ett lägre utfall än förväntat.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	Inkomster	Utgifter	Resultat	Förändring sedan 2018
Aktier och andelar	15 100	0	15 100	-4 632
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 333	0	3 333	7 154
Summa	18 433	0	18 433	752

Tabell A3 (1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 2019-12-31.

År 2019 var som vanligt ett händelserikt år för de olika värdepappersmarknaderna. Avkastningen för den totala portföljen uppgick till 168 745 tkr motsvarande 12,1 (2,9) procent. De räntebärande tillgångarna genererade en något bättre avkastning än sina jämförelseindex, likaså var det för de noterade aktierna. Avkastningen för Bolagets räntebärande tillgångar uppgick till 0,43 (-0,39) procent för 2019.

Världens aktiemarknader uppvisade en positiv utveckling generellt under 2019. Avkastningen för Bolagets svenska aktier blev 31,9 (-8,2) procent och de globala aktierna avkastade 33 (0,3) procent. Fastighetsinnehaven genererade en avkastning på 16,6 (13,0) procent. Private Equity samt hedgefonder utgör en väldigt liten del av Bolagets portfölj och även där har avkastningen varit positiv under året med en avkastning på 18,8 (3,3) procent.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 190101	26 868	606 446	41 732	675 046
Vinstdisposition		41 732	-41 732	0
Årets resultat			128 706	128 706
Utgående balans 191231	26 868	648 178	128 706	803 752

Tabell A3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital 2019-12-31.

Alla vinster och förluster i Bolaget redovisas i årets resultat och påverkar därmed det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2019	2018
Övriga intäkter	60 274	59 453
Övriga kostnader	-59 383	-45 054
Summa	891	14 399

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

Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 1 457 tkr (1 503 tkr) under verksamhetsåret, och bankverksamheten gav ett underskott om -570 tkr (12 895 tkr). Anledningen till det försämrade bankresultatet är förändringar i reserveringar för kreditförluster under året. Bankvolymerna (summan av in- och utlåning) ökade till en total volym på 9 034 tkr (8 257 tkr).

A.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

Företagsstyrning handlar i korthet om hur företagets verksamhet styrs och kontrolleras. Försäkringsrörelselagen och Solvens II-regelverket uppställer krav på inrättande av system för företagsstyrning i tillståndspliktiga försäkringsföretag. Systemet ska vara effektivt konstruerat för att garantera en sund och ansvarsfull företagsledning och minst omfatta en tillfredsställande och överblickbar organisationsstruktur, tydlig ansvarsfördelning, lämplig grad av uppdelning av uppgifterna och ett effektivt system för att säkerställa att information förs vidare. Systemet ska vidare stå i proportion till försäkringsföretagets art, storlek och komplexitet och regelbundet utvärderas internt.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmänt om företagsstyrningssystemet och dess lämplighet

Länsförsäkringar Gotlands företagsstyrningssystem är den systematik inom vilken Bolagets strategier, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet. Företagsstyrningssystemet är således det ramverk som Bolaget förhåller sig till när man organiserar, styr och kontrollerar verksamheten i förhållande till gällande interna och externa regelverk.

Bolagets företagsstyrningssystem har sin formella botten i Bolagets interna organisation och i dess interna styrdokumentation där en god systematik är nödvändig för att leva upp till kraven om god intern styrning och kontroll. All Bolagets styrdokumentation i form av policyers, riktlinjer, arbetsprocesser, rapporteringsvägar, rollbeskrivningar, etcetera, som påverkar och styr verksamheten ingår som beståndsdelar i företagsstyrningssystemet. Den formella strukturen tas från skriftlig form till operativ funktionssättning i en modell där alla anställda och funktionärer är aktörer med sina roller, mandat och ansvarsområden. Utbildning, fortbildning och uppföljning är kritiska komponenter för att säkerställa att alla aktörer i företagsstyrningssystemet vet sitt uppdrag och sin plats i systemet.

De yttre ramarna för systemet sätts av ägarnas krav på Bolaget samt verksamhetens målsättningar. Systemet omfattar de arbetssätt och verksamhetsprocesser som krävs för att genomföra den löpande operativa

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

verksamheten i linje med intressenternas önskemål, bland annat avseende lönsamhet och önskad risknivå, inom ramen för gällande regelverkskrav. Det ska finnas fungerande strukturer för att rapportera resultat och avvikelser till ledning och motsvarande strukturer för att driva igenom ledningens beslutade förändringar i den operativa verksamheten.

Sammanfattningsvis kan sägas att syftet med företagsstyrningssystemet är att säkerställa en effektiv ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

Intern styrdokumentation - ett verktyg för god intern styrning och kontroll

Bolaget är skyldigt att bedriva sin verksamhet med god intern styrning och kontroll vilket främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden. En grundförutsättning är att hela Bolaget ska drivas och styras på ett sunt och ansvarsfullt vis vilket innebär att:

- Bolagets finansiella information är korrekt och tillförlitlig,
- Risker identifieras och hanteras,
- Styrande dokument upprättas och efterlevs,
- Kontrollaktivitetet genomförs och dokumenteras och
- Rapportering och uppföljning görs.

Utöver det externa regelverket tillkommer också interna strategiska val, mål och ambitioner som sammantaget ger en ram och en riktning för den operativa verksamhetens bedrivande. För att uppnå god styrning och kontroll behöver verksamheten ledas av ett internt regelverk som, på ett tydligt och relevant sätt, anger regler, rutiner och arbetssätt vilket, i sin tur, skapar förutsättningar för korrekt och målorienterad operativ drift av verksamheten.

Ett viktigt verktyg för att uppnå god intern styrning och kontroll är att ha lättillgängliga, välstrukturerade och korrekta interna styrdokument där all personal ska kunna hitta rätt stöd för löpande styrning och för sina frågor när något uppfattas som oklart.

Bolaget förvaltar och delger sina interna styrdokument i webblösningen Länsman där styrdokument finns i följande varianter i hierarkisk ordning.

- **Policy** - Beskriver ledningens övergripande avsikt och viljeriktning samt kommunicerar principiella ställningstaganden.
- **Riktlinje** - Översiktligt regelverk som anger ramar för verksamheten och som beskriver vad som behöver göras för att de övergripande avsikterna i policy ska uppnås.
- **Processbeskrivning** - Beskriver i vilken följd olika aktiviteter bör genomföras med beaktande av överordnade styrande dokument.
- **Arbetsinstruktioner** - Beskriver hur aktiviteter ska genomföras och vem som ansvarar.
- **Rollbeskrivningar** - Beskriver ansvar och befogenheter för anställda i den operativa verksamheten.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör en grundbult i företagsstyrningssystemet. Bolagets hela affär bygger på risktagande varför sund och effektiv styrningen av Bolaget också bör fokuseras på hantering av risk. Riskbaserad verksamhetsstyrning innebär således att verksamheten inom Bolaget ska styras och bedrivas

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

baserat på ett medvetet risktagande som aldrig får äventyra Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskmedvetenheten ska genomsyra organisationsstrukturen, styrningen av Bolaget och hela den operativa verksamheten.

Bolagets operativa organisation

En central del av företagsstyrningssystemet är Bolagets organisatoriska uppbyggnad. Bolagets ska fastställa en operativ organisation med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur, en tydlig besluts- och rapporteringsordning samt en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen och dels de så kallade försvarslinjerna. Integrerat i den operativa organisationen ska finnas ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen ska också säkerställas arbete med och tillsyn över:

- Utlagd verksamhet,
- Kontinuitetshantering och beredskapsplaner,
- Effektiva system för rapportering och överföring av information,
- Informationssäkerhet,
- Hantering av intressekonflikter samt
- Att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Genom den operativa organisationen säkerställs att det finns systematik och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Vidare ska ansvar och uppgifter i den operativa organisationen vara tydligt angivna för att säkerställa att ingen tvekan råder om ansvarsfördelning, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetssätt och processer ska vara effektiva och utgå från fastställt ansvar.

Kontinuitetshantering och beredskapsplaner

Bolaget arbetar aktivt med kontinuitetshantering för att säkerställa att viktig information bevaras samt att verksamheten upprätthålls vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. För detta ändamål har Bolaget, i lämplig omfattning, upprättat bolagsspecifika beredskapsplaner för:

- Identifiering av störning/kris och upprättande av krisorganisation,
- Hantering av störning/kris och fortsatt drift av verksamheten under påverkansperioden och
- Återgång till normal drift och utvärdering efter avslutad störning/kris.

Målet med kontinuitets- och beredskapsarbetet är att Bolaget ska, så långt det är möjligt och rimligt, stå förberedda och rustade för en mer eller mindre oförutsedd yttre händelse.

Effektiva system för rapportering och överföring av information

Bolagets systematik för informationsgivning och rapportering ska vara effektivt och säkerställa att såväl extern som intern information och rapportering om verksamheten, riskexponeringen m.m. är aktuell, relevant, tillförlitlig, korrekt och fullständig samt att informationen lämnas och rapporteringen sker i rätt tid. Som utgångspunkt för överföring av information inom Bolaget gäller att respektive chef ansvarar för att föra vidare relevant information ut i organisationen, vad avser exempelvis fattade beslut, och respektive medarbetare ansvarar för att rapportera utfall av genomförda aktiviteter och avvikelser till sin chef.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Informationssäkerhet

Bolaget har fastställda riktlinjer som ska säkerställa bevarande av konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet avseende viktig information som finns i Bolagets IT-system. Informationen ska vara autentisk, spårbar, oavvislig och tillförlitlig oavsett var den är lagrad och avsett hur den används. Dessa riktlinjer och arbetssätt utvärderas regelbundet.

Informationssäkerhet har också en intern aspekt där alla som utför arbete för Bolagets räkning skrivit under sekretessförbindelser. En gällande princip inom Bolagets är också att anställda och andra funktionärer inte får tillgodogöra sig mer information än vad arbetsuppgifterna kräver.

Hantering av intressekonflikter

Bolaget utvärderar löpande intressekonflikter av betydelse för verksamheten i ett samarbete mellan compliancefunktionen, riskhanteringssystemet, företagsledningen, risk- och revisionsutskottet och styrelsen. Syftet med den löpande intressekonfliktshantering är delvis att identifiera intressekonflikter som kan påverka organisationens beslutsfattande och delvis att kontinuerligt skapa medvetenhet kring intressekonfliktproblematiken.

Löpande utvärdering av företagsstyrningssystemet

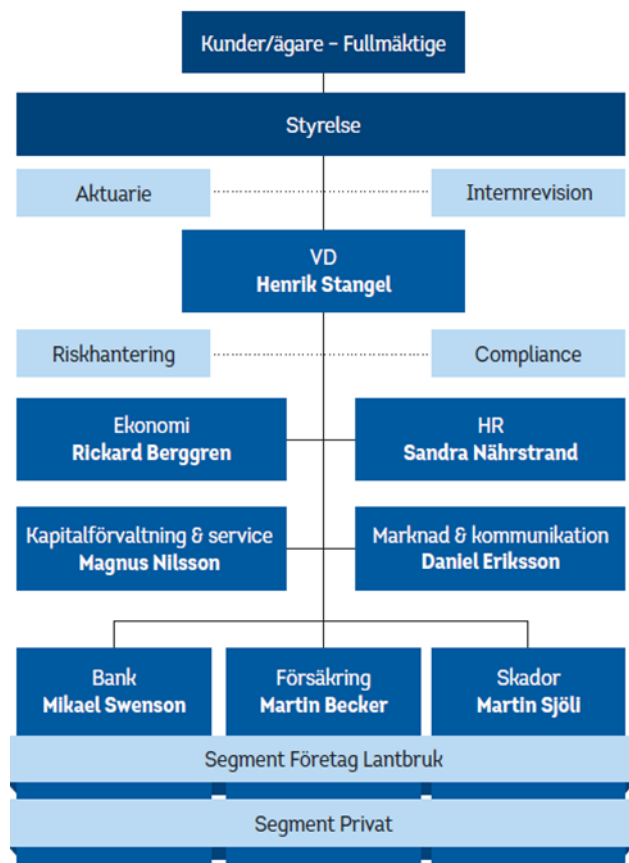
Företagsstyrningssystemet utvärderas minst årligen av styrelsen. Utvärderingsprocessen är upplagd på så sätt att regelefterlevnadsfunktionen granskar och kontrollerar företagsstyrningssystemet genom kvartalsrapportering och en övergripande rapport för året. Kvartalsrapport och årsrapport behandlar bland annat följande ämnesområden:

- Övergripande om företagsstyrningssystemet.
- Lämplig och överblickbar organisationsstruktur.
- Utlagd och mottagen verksamhet.
- Struktur för internt regelverk.
- Lämplighetsbedömningar.
- System för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering.
- Kontinuitetsplanering.
- Analys och uppföljning av intressekonflikter.
- Ersättningar till anställda och uppdragstagare.

Rapporterna granskas, utvärderas och utmanas av risk- och revisionsutskottet som sedan avrapporterar sin bedömning till styrelsen. Därefter tar styrelsen ställning till om företagsstyrningssystemet är fullgott strukturerat, om ändringar behöver göras eller om några andra åtgärder behöver vidtas.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Figur BI (I): Länsförsäkringar Gotlands organisationsschema 2019.

Styrelsen och vd

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera vd.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt Bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Ansvara för Bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera Bolagets riskutveckling och riskhantering.

Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom Bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i Bolagets beslutsprocesser.

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av *aktiebolagslagen (2005:551)* och *Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014*. Utskottet granskar och övervakar att riskerna i Bolagets verksamhet är identifierade, definierade och rapporterade samt granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Därutöver bidrar utskottet till ERSÄ bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och kontrollfunktionerna inför behandling och beslut av styrelsen.

Kreditutskottet övervakar kreditutveckling i Bolagets mottagna bankverksamhet och hanterar årliga genomgångar av större kreditengagemang överstigande vissa bestämda belopp.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna, tillika nyckelfunktioner, internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen och aktuarien.

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se *kapitel B.5*.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se *kapitel B.4*.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se *kapitel B.3.1*.
- Aktuarienfunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuarienfunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Övergripande organisationsförändringar för Bolaget under 2019:

- Styrelsen har förändrats då Karin Farinder och Lena Lindberg avgått från sina uppdrag under 2019 och Josefin Knudsen samt Örian Söderberg tillkommit som styrelseledamöter.
- Företagsledningen har ändrats då Rickard Berggren är ekonomichef från och med september 2019 och ingår i företagsledningen. Magnus Nilsson (tidigare ekonomi- och finanschef) är kapitalförvaltnings- och servicechef och direktrapporterar fortsatt till vd men ingår inte i företagsledningen.
- Den 27 november 2019 arrangerades fullmäktigeval vilket resulterade i fyra nya fullmäktigeledamöter.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

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

Som en del av Bolagets utvärdering av företagsstyrningssystemet 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.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Gotlands kapitalförvaltning styrs av Bolagets *Policy för kapitalförvaltning* och av Bolagets *Placeringsriktlinjer*. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Gotlands *Riktlinje för ersättning till anställda* styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Riktlinjen ska tillämpas tillsammans med Bolagets *Riktlinjer för hantering av intressekonflikter*.

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden på Gotland. 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.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

Bolaget kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner t.ex. i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Sådana förmåner ska sammanställas i en särskild folder till de anställda. Pensions- och avgångsvillkor följer normalt av kollektivavtal men tilläggs pensioner för VD samt anställda inom företagsledning.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Utifrån Ersättningsutskottets beredning ska Bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd.

För anställda inom företagsledning (bank- försäkring-, skade-, ekonomi, kapitalförvaltnings- och servicechef, HR-chef, samt marknads och kommunikationschef.) Hållbarhetschef samt för nyckelpersoner enligt Solvens II (compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen) ska ersättningsutskottet föreslå ramar och mandat till vd för vidare genomförande av lönesamtal. Styrelsen ska informeras om ersättningsbesluten.

B.1.5 Materiella transaktioner

Bolaget hänvisar till personalnot i årsredovisningen för information om ersättningar till medarbetare, ledning och styrelse. I övrigt saknas materiella transaktioner.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Gotland besitter den kunskap, kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens, insikt och erfarenhet samt gott anseende och skötsamhet i ekonomiska angelägenheter hos styrelse, vd, företagsledning samt ansvariga personer inom Bolagets centrala funktioner. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid behov. HR-chef och vd ansvarar för lämplighetsprövningen av företagsledningen och ansvariga personer inom Bolagets centrala funktioner. Valberedningen ansvarar för lämplighetsprövning av Bolagets styrelseledamöter.

Internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen och aktuarie är centrala funktioner, tillika nyckelfunktioner. Med ansvariga för en central funktion avses den eller de personer som svarar för den centrala funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende, skötsamhet i ekonomiska angelägenheter och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet.

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 aldrig äventyrar Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktionen finns vilken rapporterar till Bolagets risk- och revisionsutskott samt till hela styrelsen minst fyra gånger per år.

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

Riskstrategi

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker Bolaget medvetet tar i affärsverksamheten och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika. 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.

Önskvärda risker:	Hålls måttlig genom:
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk , såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker:	Begränsas genom:
Marknadsrisk i form av valutarisk.	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av duration hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbygga strategiska beslut baserade på löpande uppföljning av affären samt omvärldsbevakning.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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 skall ha en god rating (i enlighet med riskpolicy). Aktsamhetsprincipen ska tillämpas
Icke önskvärda risker:	Reduceras/elimineras genom:
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etcetera.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Tabell B3 (1): Klassificering av Bolagets risker.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) beslutades i oktober 2018 för 2019 till en kapitalkvot om lägst 160 procent.

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 steg:

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt Bolagets tolerans mot riskerna. Detta beskrivs i Bolagets ERSA-dokumentation.

Tre försvarslinjer

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

Första försvarslinjen <i>Verksamheten</i>	Andra försvarslinjen <i>Kontrollfunktioner</i>	Tredje försvarslinjen <i>Oberoende granskning</i>
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering,	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.	regelefterlevnad (compliance) och aktuarie. Kontrollfunktionerna är i första hand kontrollerande men utgör även ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen. För detaljerad beskrivning se riktlinje för resp. kontrollfunktion.	företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.
---	---	--

Tabell B3 (2): Schematisk beskrivning av de tre försvarslinjerna.

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

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv och dess övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen. Utöver detta rapporterar funktionen löpande kvartalsvis till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra Bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomföra basscenario,
- Genomföra alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera scenarier,
- Sammanställa ERSA-rapport.

Bolaget använder årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av CFO, CRO och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Utöver dessa använder Bolaget även den omvärldsanalys som görs av Bolagets ekonomichef. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar Bolagets riskhanteringsfunktion och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

I Bolaget finns en arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur de olika aktiviteterna i Bolagets ERSA-process ska genomföras och vilket ansvar respektive befattningshavare inom Bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till den process som finns för Bolagets affärsplaneringsprocess där ERSA-processen är en del.

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser utifrån basscenarioet. Ekonomichef och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar. Resultaten, de bakomliggande

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

För att säkerställa den interna kontrollen har styrelsen antagit riktlinjer som anger hur intern rapportering och uppföljning ska ske. Förutom riskrapporten finns arbetsinstruktioner för nyckelkontroller vilka redovisas och följs upp via ärendehanteringssystemet.

Bolaget gör kvartalsbokslut som föredras i styrelsen. Kapitalförvaltningsrapport görs varje månad. Kapitalförvaltningsrapportens riktighet säkerställs dels genom egna kontroller och dels genom en avstämning av riskhanteringsfunktionen.

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Gotland rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets *Riktlinje för incidentrapportering*. Incidenterna ska rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem. Allvarigare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse.

Interna kontroller

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 samt sammanställs och analyseras i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

I samband med ERSA-processen utvärderas 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.

Säkerställande av regelefterlevnad

För att säkerställa att Bolaget följer gällande regelverk finns en regelefterlevnadsfunktion, compliance, i Bolaget. Styrelsen har fastställt en riktlinje som reglerar funktionens arbete. Funktionens övergripande mål är att oberoende säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande och kvalitetssäkring av interna regler.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga kontrollfunktioner i compliance-relaterade frågor.
- Analys och riskbedömning genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Informera och utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar och myndighetsriktlinjer.
- Övervakande och kontrollerande aktiviteter i 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 samt bidra till utvärdering av företagsstyrningssystemet i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.
- Compliance arbetar riskbaserat och följer, en av styrelsen beslutad, årsplan för funktionen och avrapporterar sitt arbete regelbundet till vd, risk- och revisionsutskottet samt styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion.

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

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

B.6 Aktuariefunktion

I Länsförsäkringar Gotland utförs aktuariefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinjer för aktuariefunktionen och Försäkringstekniska riktlinjer.

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Gotland 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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

ansvarar Länsförsäkringar Gotland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Enligt 10 kap. 2 § första stycket p. 4 i försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL) ska ett försäkringsföretag upprätta och följa styrdokument för bland annat verksamhet som omfattas av uppdragsavtal. Utöver bestämmelserna om uppdragsavtal i 10 kap. FRL finns bestämmelser främst i kommissionens delegerade förordning (Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet) och EIOPA:s riktlinjer för företagsstyrningssystem.

Bolaget har loggfört all sin utlagda verksamhet och sorterat den i två kategorier beroende på om den utlagda verksamheten är av väsentlig betydelse eller inte. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- 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 ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer.

Om ett visst uppdrag eller vissa funktioner som ingår i Bolagets försäkringsrörelse klassas som väsentlig verksamhet får det inte läggas ut till annan om utläggningen kan leda till att:

- Kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt.
- Den operativa risken i företaget ökar väsentligt.
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras.
- Försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas.

Om Bolaget avser att ingå ett nytt uppdragsavtal som avser ny utläggning av verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse ska Bolaget först anmäla avtalet till Finansinspektionen innan verksamheten läggs ut. Företaget ska också säkerställa att utläggningen av verksamheten inte påverkar Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn. Företaget ska således säkerställa att uppdragstagare samarbetar med Finansinspektionen, att alla uppgifter som behövs finns tillgängliga samt garantera Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information under avsnittet.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C. Riskprofil

Risk är en naturlig del av Bolagets verksamhet. Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En framgångsrik hantering av risk är en av de viktigaste konkurrensfaktorerna för försäkringsbolag. En alltmer utvecklad och lätttrörlig finansiell marknad, mer detaljerade offentliga regelverk, ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagets riskhantering. Bolaget hanterar risktagandet genom tydligt definierade ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Arbetet med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och Bolaget har som målsättning att identifiera, begränsa och följa upp alla risker som kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat och ställning. Följande karakteriserar Bolagets risktagande:

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

Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska elimineras. Däremot ska riskerna styras medvetet med strävan efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets affärsstrategi ska syfta till en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för att avkastningsmålen ska uppnås. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser och en medveten intern miljö som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande och ska vara samstämmig med Bolagets övergripande strategi.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Länsförsäkringar Gotlands riskkarta



Figur C (1): Länsförsäkringar Gotlands riskkarta.

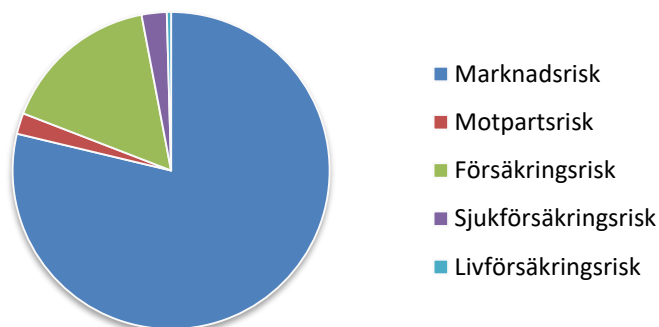
För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan Bolagets kapitalbas och solvenskapitalkrav (benämns kapitalkvot) vilken beräknas kvartalsvis eller med kortare intervall vid behov. Av tradition uttrycks kapitalkvoten som ett procenttal istället för ett traditionellt decimaltal d.v.s. en kapitalkvot på 1,0 uttrycks istället som 100 procent. Enligt styrelsebeslut är Bolagets limit för risktolerans satt till en lägsta kapitalkvot om 160 procent.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå för kapitalkvoten. Kapitalmålets syfte är att spegla kapitalbehovet samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Den undre målnivån är beslutad till 180 procent och den övre nivån till 225 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering inför året 2019 uttryckt i kapitalkrav.



Figur C (2): Länsförsäkringar Gotlands riskexponering inför året 2019.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. För att säkerställa att premien är tillräcklig görs löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. Bolaget följer även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas.

Skadeförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oregrerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer och kan leda till mycket stora skadebetalningar.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av *tabell C1 (1)* nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets risker.

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 37 564 tkr (37 625 tkr).

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Affärsgränar (Line of Business)	Volymmått premierisk 2019 (premieintäkter för 12 månader, tkr)	Volymmått reservrisk 2019 (Bästa skattning av ersättningsreserv, tkr)
Sjukdom och olycksfall	13 104 (12 113)	24 897 (29 747)
Trafik	36 554 (33 365)	47 610 (49 607)
Övrig motor	59 315 (54 415)	6 908 (6 877)
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	120 677 (118 242)	31 971 (46 921)
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	662 (897)	4 295 (4 687)
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	5 313 (5 255)	58 507 (58 332)
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	13 761 (13 320)	5 893 (12 788)
Totalt	249 386 (237 606)	180 081 (208 960)

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019.

Premierisken för egendom utgör cirka 51 (55) procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 14 (16) procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 30 procent av totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss ("EML") bedömas för större försäkringsåtaganden. I nedanstående tabell visas Bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr) per 2019-12-31.

Försäkringsobjekt	Totalt Försäkringsbelopp (tkr)	Total EML (tkr)
Första största risk	306 366 (668 321)	237 221 (905 087)
Andra största risk	423 135 (195 119)	182 457 (300 912)
Tredje största risk	115 379 (184 033)	172 349 (247 354)
Fjärde största risk	121 421 (164 829)	151 776 (154 775)

Tabell C1 (2): Största EML per 2019-12-31.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företag- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas (tkr)	
	2019	2018
1 procents förändring i skadekostnader	1 003	1 052
1 procents förändring i premienivå	2 070	1 969
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	1 666	1 566

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under 2019.

C.2.1 Riskexponering

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

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska samt globala aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över två tredjedelar av kapitalkravet för marknadsrisker. Fastighetsinnehavet är

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastigheter AB samt innehav av egna fastigheter i vilken Bolagets verksamhet bland annat bedrivs.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i mindre aktieinnehav. Normalt ägs den utländska aktieportföljen med öppna valutapositioner och begränsas av limit för maximal tillåten placering i globala aktier.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är räntexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar oftast durationsmatchas mot skulden är ränterisken begränsad. För tillfället har Bolaget dock avvikelse i durationsmatchningen mot de långsiktiga målen p.g.a. den låga räntenivån. Mot bakgrund av detta har Bolaget valt en relativt kort duration i ränteportföljen.

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

Per 2019-12-31 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt innevarande år (tkr)	Marknadsvärde 2019	Marknadsvärde 2018
Räntebärande placeringar (inkl. likvida medel)	623 980	618 000
Svenska aktier & fonder	191 347	119 300
Utländska aktier & fonder	166 329	122 900
Onoterade aktier & fonder	54 549	20 500
Fastigheter	290 894	244 900
Alternativa placeringar	10 234	34 500
Organisationsaktier	251 126	222 000
Total portfölj	1 588 467	1 382 100

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att Bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar, eller en specifik marknadshändelse kan hota Bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Bolaget hade per 2019-12-31 exponeringar mot enskilda emittenter inklusive koncerner, enligt följande:

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Placering* (tkr)	2019	2019	2018	2018
	Värde av exponeringar	Andel av total tillgångsportfölj	Värde av exponeringar	Andel av total tillgångsportfölj
Största enskilda placering	249 567	16 %	220 569	16 %
2-3 största placering	272 693	17 %	236 018	17 %
4-10 största placering	127 747	8 %	189 910	14 %
Övriga innehav	938 460	59 %	735 623	53 %
Totalt	1 588 467	100 %	1 382 120	100 %

Tabell C2 (2): Tabellnamn *Aktie- och räntetillgångar exklusive svensk eller motsvarande utländsk stat.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip 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. Derivatinstrument är i nuläget enbart indirekt möjligt att använda, genom att Bolaget investerar i fonder som i sin tur har möjlighet att använda derivatinstrument i sin förvaltning. Dessa fonder ska använda derivatinstrument främst för att effektivisera sin portföljförvaltning. I det fall derivatinstrument senare, efter nytt styrelsebeslut, kan komma att användas direkt i förvaltningen är syftet att reducera riskerna eller bidra till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför under året olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Stressnivå - påverkandegrad (tkr)	Kapitalbas 2019	Netto-resultat IFRS 2019	Kapitalbas 2018	Netto-resultat IFRS 2018
Nuläge per 2019-12-31	1 011 434	41 732	1 011 434	41 732
Utländska valutor mot SEK +/-10 procent förändring	14 258	11 121	14 258	11 121
Värdeförändring +/- 50 % på	129 778	101 227	129 778	101 227

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

noterade aktieplaceringar
exklusive LFAB och Humlegården

Räntekurvaförskjutning -100 punkter	2 794	2 180	2 794	2 180
--	-------	-------	-------	-------

Tabell C2 (3): Riskkänslighet 2019.

Bolagets placeringar i aktier noterade i utländsk valuta innebär en känslighet när valutorna försvagas mot svenska kronan. En värdenedgång i vår noterade aktieportfölj får en betydande påverka på samtliga känslighetsmått givet exponeringsnivån. Bolaget har viss känslighet mot stigande räntenivå, dock så var en stor del av Bolagets räntetillgångar vid utgången av 2019 placerade med väldigt kort duration, vilket innebär att Bolaget inte var så känsligt mot förändrade marknadsräntor.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

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

Motpartsrisk i finansiella derivat existerar enbart för närvarande indirekt via fonder som Bolaget är investerade i. Några direktägda derivat finns inte i Bolaget. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka Bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentrationer

Bolagets största exponeringar i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets bedömning är att riskkoncentrationen mot enskilda länsförsäkringsbolag utgör en acceptabel risk. Samtliga bolag har en kapitalkvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till en eller ett fåtal emittenter. Bolaget bedömer att det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna bortsett från koncentrationen i LFAB. Bolagets största enskilda emittenter redovisas i *avsnitt C.2.2*.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att en limit är satt per bank/institut. Limiterna uppdateras varje år och instituten utvärderas samtidigt efter om rating förändras.

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre riskexponering.

C.3.4 Riskkänslighet

Räntetillgångarnas riskkänslighet kan mätas genom att simulera förändringar i kreditspreaden mellan riskfri ränta (statsobligation) och räntan på riskfyllda ränteplaceringar. Vid en generell ökning av kreditspreaden med 50 punkter påverkar detta marknadsvärdet på placeringstillgångarna med cirka -2 148 tkr (-1 397 tkr).

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 om stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

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

Kreditrating ränteinstrument	Andel av ränteportföljen 2019	Andel av ränteportföljen 2018	Omsättningsbarhet
Statsobligationer	1 %	0 %	Mycket god likviditet
Företagsobligationer/ Kommunobligationer samt Bostadsobligationer			
AAA	46 %	43 %	Mycket god likviditet
AA+ / A-	6 %	11 %	God likviditet
Företagsobligationer			

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

BBB+/BBB-	39 %	40 %	God likviditet
Saknas rating	8 %	6 %	God likviditet
Totalt	100 %	100 %	

Tabell C4 (1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Gotland per 31 december 2019 samt 31 december 2018.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gotland bedömer att Bolaget inte har någon riskkoncentration inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av den årliga målportföljen. I placeringsriktlinjerna för 2019 har styrelsen fastställt att minst 20 procent av placeringstillgångarna ska vara fördelade på korta penningmarknadsinstrument som lätt är tillgängliga och som snabbt kan omsättas till likvida medel.

C.4.4 Riskkänslighet

Stressmått*	Riskkvot 2019	Riskkvot 2018	Bedömd risknivå
Likvida tillgångar + räntebärande värdepapper/ ack. kostnader affärsverksamheten	12,4 %	12,3 %	Mycket god likviditet

Tabell C4 (2): Riskkänslighet * utbetalda försäkringsersättningar + driftskostnader under 3 månader för perioden 2019-01-01 till 2019-12-31.

Bolaget bedöms ha en mycket god motståndskraft att möta en negativ händelseutveckling.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

Målet för 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 Bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroller
- Nyckelkontroller
- Utbildning
- Process- och rutinförändringar

Bolaget har en intern struktur för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet med modellen är att i förväg säkerställa att noggrann analys gjorts, att ansvar tydligt fördelats och att fördelar och risker vägts samman. Målet 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.

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför Bolaget. För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför kontinuerligt olika typer av säkerhetsövningar såsom exempelvis krisledningsövning med flera olika scenarier. Då övas hur olika scenario ska hanteras på rimligast sätt, när en situation ska anses ha utvecklats till en kris och när krisledningsgruppen ska sammankallas. I samband med övning diskuteras vem inom Bolaget som behöver informeras, hur man väljer strategi och lösning för att möta krisen som uppstått samt hur man förbereder sig för det oväntade utan att tappa fokus på problemlösning.

För hela personalstyrkan utförs även regelbunden brandövning med uppföljning på utfall.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.6 Övriga materiella risker

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

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären, samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Bevakning och hantering av affärsrisker följs upp löpande av företagsledningen och styrelse och utvärderas minst årligen i samband med affärsplanering. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

För den förmedlade affären från LFAB, främst inom Bank, 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 Bank affären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna.

Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

C.6.2 Riskkoncentration

Företaget bedömer att vi inte har några riskkoncentrationer gällande övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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.

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Tillgångar 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	13 623	0
Immateriella tillgångar	1 809	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	56 971	56 971
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	278 832	278 832
Aktier – börsnoterade	176 880	176 880
Aktier – icke börsnoterade	255 127	255 127
Statsobligationer	10 034	10 037
Företagsobligationer	59 160	59 605
Investeringsfonder	631 495	631 495
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	140 777	118 822
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 256	9 127
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	88	88
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	75 716	693
Återförsäkringsfordringar	2 435	0
Fordringar (verksamhet, ej försäkring)	19 149	19 319
Kontanter och andra likvida medel	120 669	120 669

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	32 862	32 398
Totala tillgångar	1 678 474	1 640 559

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Gotlands tillgångar.

Skulder och eget kapital 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar	666 479	496 672
Uppskjutna skatteskulder	77 583	104 520
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	40 223	0
Återförsäkringsskulder	3 450	0
Leverantörsskulder	7 010	7 010
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 457	8 457
Totala skulder	803 202	616 659

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Gotlands 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 för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Bolagets immateriella tillgångar som förvärvats av bolaget redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	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.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	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 i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas till substansvärde baserat på verkligt värde av de tillgångar (fastigheter och aktier) som innehas i bolagen.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Gotland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
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, används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
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.

Tabell D1 (6): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Bolaget har valt att nettoredovisa uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Den uppskjutna skattefordran som nettoredovisats mot uppskjutna skatteskulder visas i nedanstående tabeller.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	0	0	n/a
Totalt	0	0	

Tabell D1 (7): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordran avseende temporära skillnader 2019-12-31.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader 2018-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	1 057	1 057	> 1 år
Totalt	1 057	1 057	

Tabell D1 (8): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordran avseende temporära skillnader 2018-12-31.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2019-12-31 för (tkr)	Solvens II-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 915	N/A
Immateriella tillgångar	373	N/A
Omvärdering av FTA brutto	4 755	N/A
Totalt	8 043	

Tabell D1 (9): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp 2019-12-31.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31	Solvens	Förfaller
---	---------	-----------

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

för (tkr)	II-värde	
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 663	N/A
Immateriella tillgångar	426	N/A
Omvärdering av FTA brutto	4 821	N/A
Totalt	7 910	

Tabell D1 (10): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp 2019-12-31.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premieavsättning (tkr)	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall (tkr)	Riskmarginal (tkr)	Försäkringstekniska avsättningar (tkr)
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	1 427	34 024	4 572	40 023
4	Trafik	5 802	149 515	3 639	158 957
5	Övrig motor	5 100	7 173	423	12 695
7	Egendom	25 064	37 071	1 324	63 459
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	11 709	1 024	12 733
17	Övrig motor	1 222	-158	76	1 141
23	Assistans	11	-16	2	-3
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-128	4 295	1 677	5 844
26	Trafik	-1 740	58 507	23 304	80 071
28	Egendom	-498	5 893	2 062	7 457
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	24 928	1 145	26 073
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	12 636	586	13 222
Summa		36 259	345 578	39 835	421 672

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Gotland 2019-12-31.

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgrän nedan. Där beskrivs också eventuella materiella

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod, med undantag för följande: Ny hantering av kundfordran är en konsekvens av en större förändring som främst berör premieavsättningen. Den redovisas därför i sin helhet under avsnittet *Premieavsättningen* nedan. För avsättningen för oreglerade försäkringsfall är förändringen endast materiell för mottagen återförsäkring.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 2 *Försäkring avseende inkomstskydd* (här kallad Sjuk och olycksfall) består av bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. För beräkning av framtida kassaflöden används i huvudsak Schniepers-metod, detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas proportionell mot premien, medan utvecklingen av kända skador antas proportionell mot den kända skadekostnaden (RBNS).

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Gotland utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

För Kasko är sådana skador mindre vanliga. I den mån de överskrider bolagets självbehåll i excess-of-loss-återförsäkringen och därmed genererar avgiven och mottagen återförsäkring hanteras den av en gemensam återförsäkringspool, se beskrivningen för Egendom nedan. Värderingen får anses förhållandevis säker då avvecklingstiden är kort.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Affärsgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool.

Affärsgren 28, *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom* utgörs till största delen av bolagets kvotandel av denna summa. Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

- Skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- Driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- Premier (som ännu ej inbetalats)

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

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

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

Bolaget har vid fjärde kvartalet 2019 ändrat beräkningsmetodik för premieavsättningen. Tidigare användes den ovan nämnda förenklingen i Annex III fullt ut, vilket bland annat innebar att kundfordringar avseende premier inte redovisades i premieavsättningen utan på tillgångssidan. Detta är en materiell förändring som medför att premieavsättningen i de flesta fall minskar påtagligt, eftersom premiefordringar ofta utgör en väsentlig del av premievolymen.

En del av kundfordran avser försäkringsskydd som redan givits och har därför förts till *avsättningen för oregrerade skador*. Detta ger en materiell minskning av avsättningen dock enbart för mottagen återförsäkring.

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar
- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder

Dessa innehåller nu endast belopp som har förfallit till betalning. Resten har enligt ovan inkluderats i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Även om effekten på de olika posterna är stor, så blir effekten på kapitalbasen måttlig eftersom detta till stor del handlar om att flytta belopp mellan poster.

Slutligen påverkar förändringen den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se *avsnitt C.4*, och den relaterade annullationsrisken, se *avsnitt C.1*.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-2016 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkring uppskattas med *break-even* inflation.

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

Riskmarginalen

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

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 använder vi Metod 2 i EIOPA:s *"Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar"* för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen: det solvenskapitalkrav för kommande år som ingår i formeln för riskmarginalen beräknas med utgångspunkt i motsvarande värde för innevarande år, vilket antas utvecklas över de framtida åren i proportion till bästa skattningens utveckling. Enligt samma riktlinje bör företaget vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Vi gör justeringen att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

Den materiella förändring av premiereserven som nämnts påverkar även riskmarginalen, eftersom bästa skattning ingår i beräkningen enligt Metod 2. Med justeringen ovan blir dock förändringen på den totala riskmarginalen måttlig. Vid allokeringen av riskmarginalen till de enskilda affärgrenarna kan dock vissa av dessa få stora förändringar i riskmarginalen jämfört med ifjol.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för premiereserv och ersättningsreserv sammantaget.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Gotland all trafikaffär och all Sjuk och olycksfallaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 169 807 tkr härrör 80 798 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 123 202 tkr och i solvensbalansräkningen till 42 404 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 89 010 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar på verkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	53 818	187 238	7 351	38 010	27 421	154 440	468 278
Avgår redovisningens marginal	-16 444	-12 966	-144	-868	-2 493	-43 556	-76 472
Skillnad i diskontering	-3 350	-24 757	-34	-70	0	-12 830	-41 040
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	4 228	3 140	106	617	1 145	24 454	33 690
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-5 187	-5 187
Enligt solvensbalansräkning	38 252	152 655	7 279	37 688	26 073	117 321	379 268

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 118 822 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 9 127 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	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.	Vid eventuell återbäring redovisas denna som en delpost inom försäkringstekniska avsättningar (brutto) på skuldsidan. Inga andra materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder Leverantörsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

Tabell D3 (1): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	30 450	30 450	< 1 år
Skuld avseende placeringstillgångar	47 133	47 133	> 1 år
Totalt	77 583	77 583	

Tabell D3 (2): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2018-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	14 825	14 825	< 1 år

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Skuld avseende placeringstillgångar	41 717	41 717	> 1 år
Totalt	56 542	56 542	

Tabell D3 (3): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2019-12-31 (tkr)	Solvens II-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	34 980	N/A
Totalt	34 980	

Tabell D3 (4): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp 2019-12-31.

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31 (tkr)	Solvens II-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	24 508	N/A
Totalt	24 508	

Tabell D3 (5): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31.

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 i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

D.4.2 Humlegården Gotland AB

Bolagets enda koncernföretag per den 31 december 2019 är Humlegården Gotland AB med en ägarandel av 100 procent. Detta bolag äger aktier i Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet 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. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet.

D.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för solvensändamål.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 180 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 (tkr)	2019	2018
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	776 913	648 178
Avstämningsreserv	344 162	336 388
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 147 943	1 011 434

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

Bolagets positiva resultat har lett till en materiellt högre kapitalbas.

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 II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är immateriella tillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	803 753	675 046

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Solvens II justering mot Eget Kapital		
Obeskattade reserver	273 429	271 932
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-13 623	-12 445
Omvärdering immateriella tillgångar	-1 809	-2 068
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	146 723	95 567
Omvärdering fordringar/skulder direkt försäkring	-34 631	-
Omvärdering fordringar/skulder återförsäkring	1 015	-
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-26 937	-16 598
Solvens II justering mot Eget Kapital	344 168	336 388
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 147 921	1 011 434

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

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

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

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

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2019	2018
Kapitalbas	1 147 921	1 011 434
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 147 921	1 011 434
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 147 921	1 011 434

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar Bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond samt överavskrivning).

Kapitalbas (tkr)	2019	2018
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	776 885	648 178
Obeskattade reserver	273 429	271 931
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-13 623	-12 445
Eliminering immateriella tillgångar	-1 809	-2 068
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar, netto	146 723	95 567
Omvärdering fordringar/skulder direkt försäkring	-34 631	-
Omvärdering fordringar/skulder återförsäkring	1 015	-
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-26 937	-16 598
Summa avstämningsreserv	344 168	336 388
Summa Kapitalbas	1 147 921	1 011 434

Tabell E1 (4): Länsförsäkringar Gotlands kapitalbas.

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1 är årets resultat. För 2019 är återbäring om 75 000 tkr föreslagen till för beslut i bolagsstämman.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för kapitalbasen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2019	2018
Skadeförsäkringsrisk	96 297	99 422
Sjukförsäkringsrisk	15 299	17 241
Livförsäkringsrisk	2 580	2 482
Marknadsrisk	469 745	346 194
Motpartsrisk	12 744	18 363
Diversifiering	-85 287	-88 473
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	511 378	395 229
Operativ risk	10 497	12 775
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-66 814	-89 761
Solvenskapitalkrav(SCR)	455 060	318 243
Minimikapitalkrav (MCR)	113 765	79 561

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har ökat på grund av högre marknadsvärde på aktier. Marknadsrisk består till största delen av aktierisk vilken påverkas kraftigt av aktiedämparens givna värde vars syfte är att konjunkturanpassa kapitalkravet genom att öka kapitalkrav då aktiemarknaden stigit kraftigt och att mildra kapitalkravet då aktiemarknaden fallit kraftigt. Som ett Länsförsäkringsbolag påverkas vi mer än andra försäkringsbolag utanför gruppen av aktiedämparens svängningar pga. vårt stora innehav i LFAB aktien. Marknadsrisken har utifrån ovan givna anledningar ökat med 123 551 tkr under 2019.

Motpartsrisken, risken att motparter inte fullföljer sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran, avseende exv. återförsäkringsgivare har tidigare bedömts som en av de mindre riskerna. Regelverket anger att när motpartsrisk ska beräknas måste hänsyn tas till kreditvärdigheten hos motparten. Om det inte finns en officiell rating så kan kapitalkvoten översättas till en rating via en i regelverket fastställd tabell vilket

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

har gjorts i verktyget för länsförsäkringsbolagen. Kapitalkvoter högre än 196 procent har översatts till rating AA. En kapitalkvot på 100 procent innebär en rating mellan BB och BBB (enligt S&P:s skala).

Under året har Bolagets solvenskapitalkrav gått från 318 243 tkr till 455 060 tkr främst beroende på ovan beskrivna variabler då övriga risker under året varit relativt konstanta.

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.

Ordlista

ALLMÄNT

Mottagen återförsäkring

Med mottagen återförsäkring förstås återförsäkringsaffär som mottages från andra försäkringsföretag. Mottagande bolag har i detta fall inget direkt ansvar gentemot försäkringstagarna.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkrar bolaget de tecknade försäkringarna, helt eller delvis, hos andra bolag. Man talar här om avgiven återförsäkring (indirekt försäkring) hos de sistnämnda bolagen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

TERMER I RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING, KASSAFLÖDES- OCH RESULTATANALYS

Avsättning för ej intjänade premier

En skuldpost, som i princip motsvarar den del av premieinkomsten, som vid bokslutet hänförs sig till nästkommande år.

Avsättning för oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar mm) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda försäkringsersättningar.

Avsättning för återbäring

Reserv för återbäring, som tilldelats kunderna, men vid bokslutstillfället ännu inte förfallit till betalning.

Avvecklingsresultat

I årsbokslutet reserveras medel, för skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång, i Avsättning för oreglerade skador. Den bedömning av kommande utbetalningar som gjorts kan av olika skäl visa sig felaktig. Inflationstakten kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden.

Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst när ersättningsbeloppet bedöms på nytt eller när skadan slut regleras. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Driftskostnader

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning, försäljning och administration. Kostnader för skadebehandling inkluderas i Försäkringsersättningar.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus Avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus Avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat.

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämningar på gjorda avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade skador och återbäring. Avsättning för ej intjänade premier motsvarar i princip den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänförs sig till nästkommande år.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen beskriver förändringen i de likvida tillgångarna under räkenskapsperioden. Kassaflödesanalysen uppdelas i kassaflöde från löpande verksamhet, investeringar och finansiering.

Kvardröjande risker

Om Avsättning för ej intjänade premier bedöms otillräcklig för att täcka förväntade skade- och driftkostnader för det gamla försäkringsbeståndet fram till nästa förfallodag, ska denna ökas med avsättning för kvardröjande risker.

Premieinkomst

Under året influtna premier med förfallodag under det aktuella året, fordringar avseende pågående försäkringsavtal samt förskottsbetalda premier med förfallodag under det aktuella året.

Premieintäkter

Avser den premieinkomst som avser räkenskapsåret.

Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år.

Denna del av premieinkomsten redovisas i bokslutet som en skuldpost: Avsättning för ej intjänade premier (utgående premiereserv). Motsvarande skuldpost vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året (ingående premiereserv). Se även kvardröjande risker nedan.

Premieintäkten för året består av följande poster; Avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus Premieinkomst under året minus Avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Uppskjuten skatt

Skatteskuld på orealiserade vinster, på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter, samt på andra temporära skillnader.

ÖVRIGA TERMER OCH NYCKELTAL

Direktavkastning

Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och över-/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas utgående marknadsvärden inklusive upplupen ränta plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsen under året uppkomna kassaflödesnetto.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas består av eget kapital och öppet redovisade övervärden (netto) i tillgångar, exklusive värdet av immateriella tillgångar samt skillnaden mellan odiskonterade och diskonterade avsättningar för oreglerade skador.

Totalavkastningsprocent

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar under året i relation till under året genomsnittligt förvaltat kapital, dvs. ingående marknadsvärde plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsens under året uppkomna kassaflödesnetto.

Totalkostnadsprocent, direkt försäkring

Summan av försäkringsersättningar och driftkostnader i direkt försäkring dividerad med premieintäkten i direkt försäkring.

MCR

Minimikapitalkrav (Minimum Capital Requirement)

SCR

Solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement)

Kapitalkvot

Kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav, uttrycks av tradition i procent och inte som brukligt som ett decimaltal d.v.s. en kvot på 1,6 skrivs som 160 procent.

Reservstyrka

Aktuariellt begrepp som motsvarar Bolagets bokade försäkringstekniska avsättning för något av de åtta avsättningssegmenten jämfört med aktuariens faktiska värdering inklusive riskmarginal.

Riskmarginal

Påslag i beräkning av försäkringsteknisk avsättning för att kompensera för osäkerhet i skattningen, bedöms individuellt för respektive avsättningssegment.

Bilagor

Bilaga 1

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodoshavanden 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

Solvens II - värde	
C0010	
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	0
R0050	
R0060	56 971
R0070	1 411 976
R0080	
R0090	278 832
R0100	432 007
R0110	176 880
R0120	255 127
R0130	69 642
R0140	10 037
R0150	59 605
R0160	
R0170	
R0180	631 495
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	

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 inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0260	
R0270	127 949
R0280	127 949
R0290	118 822
R0300	9 127
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	88
R0360	693
R0370	0
R0380	19 319
R0390	
R0400	
R0410	120 669
R0420	26 937
R0500	1 764 602

Skulder	Solvens II - värde	
	C0010	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	382 377
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	336 510
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	304 655
Riskmarginal	R0550	31 855
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	45 867
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	39 618
Riskmarginal	R0590	6 249
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	39 295
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	39 295
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	37 564
Riskmarginal	R0680	1 731
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

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0750	75 000
R0760	431
R0770	
R0780	104 520
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	0
R0840	7 010
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	8 026
R0900	616 659
R1000	1 147 943

Bilaga 2
S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Non-Life

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)							
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	13 727	39 082	57 980		133 327	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	788			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130						
Återförsäkrares andel	R0140	0	0	0		0	
Netto	R0200	13 727	39 082	58 768		133 327	
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 133	38 587	56 599		129 997	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	262			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230						
Återförsäkrares andel	R0240	0	0	0		0	
Netto	R0300	13 133	38 587	56 861		129 997	
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 622	22 971	34 357		44 877	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-32	251			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330						
Återförsäkrares andel	R0340	0	0	0		0	
Netto	R0400	1 622	22 939	34 608		44 877	
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0		0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430						
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0		0	
Netto	R0500	0	0	0		0	
Uppkomna kostnader	R0550	5 681	9 456	10 846		45 807	
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300						

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110								244 116
R0120		85						873
R0130				742	4 678		14 989	20 409
R0140		0		0	0		0	0
R0200		85		742	4 678		14 989	265 398
R0210								238 316
R0220		27						289
R0230				742	4 678		14 933	20 353
R0240		0		0	0		0	0
R0300		27		742	4 678		14 933	258 958
R0310								103 827
R0320		17						236
R0330				-389	6 907		7 657	14 175
R0340		0		0	0		0	0
R0400		17		-389	6 907		7 657	118 238
R0410								0
R0420		0						0
R0430				0	0		0	0
R0440		0		0	0		0	0
R0500		0		0	0		0	0
R0550		3					211	72 004
R1200								
R1300								72 004

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Life

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	R1410						10	10
Återförsäkrares andel	R1420						0	0
Netto	R1500						10	10
Intjänade premier								
Brutto	R1510						10	10
Återförsäkrares andel	R1520						0	0
Netto	R1600						10	10
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610						2 089	2 089
Återförsäkrares andel	R1620						0	0
Netto	R1700						2 089	2 089
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710						0	0
Återförsäkrares andel	R1720						0	0
Netto	R1800						0	0
Uppkomna kostnader	R1900							
Övriga kostnader	R2500							
Totala kostnader	R2600							

Bilaga 3

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Bilaga S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90% av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

Bilaga 4
S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

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

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 återförsäkrinq

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0	0						
R0020									
R0030	24 928	12 636	37 564						
R0080	0	0	0						
R0090	24 928	12 636	37 564						
R0100	1 145	586	1 731						
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	26 073	13 222	39 295						

Bilaga 5
S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
	0		0	0		0
R0010						
R0050						
R0060	1427		5 802	6 322		25 064
R0140	0		0	0		0
R0150	1427		5 802	6 322		25 064
R0160	34 024		161 224	7 015		37 071
R0240	9 127		113 614	108		5 100
R0250	24 897		47 610	6 907		31 971
R0260	35 451		167 026	13 337		62 135
R0270	26 324		53 412	13 229		57 035
R0280	4 572		4 663	499		1 324
R0290						
R0300						
R0310						
R0320	40 023		171 689	13 836		63 459
R0330	9 127		113 614	108		5 100
R0340	30 896		58 075	13 728		58 359

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 återförsäkringsavtall/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkr ing	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010			0	
R0050				
R0060			11	
R0140			0	
R0150			11	
R0160			-16	
R0240			0	
R0250			-16	
R0260			-5	
R0270			-5	
R0280			2	
R0290				
R0300				
R0310				
R0320			-3	
R0330			0	
R0340			-3	

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 övergångsgatgarden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0
R0050				
R0060	-128	-1 740	-498	36 260
R0140	0	0	0	0
R0150	-128	-1 740	-498	36 260
R0160	4 295	58 507	5 893	308 013
R0240	0	0	0	127 949
R0250	4 295	58 507	5 893	180 064
R0260	4 167	56 767	5 395	344 273
R0270	4 167	56 767	5 395	216 324
R0280	1 677	23 304	2 062	38 103
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	5 844	80 071	7 457	382 376
R0330	0	0	0	127 949
R0340	5 844	80 071	7 457	254 427

Bilaga 6
S.19.01.21
Skadeförsäkringsersättningar

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											5 686
N-9	R0160	53 909	31 257	7 870	2 426	1 265	311	638	633	209	490	
N-8	R0170	50 915	30 599	7 923	2 302	939	769	904	91	680		
N-7	R0180	48 525	31 075	5 989	2 176	410	507	294	258			
N-6	R0190	53 129	37 987	5 479	1 172	893	1 466	1 072				
N-5	R0200	48 543	23 744	5 296	1 137	840	1 919					
N-4	R0210	52 157	24 283	7 116	2 578	750						
N-3	R0220	63 701	22 372	5 990	10 097							
N-2	R0230	48 910	28 605	4 333								
N-1	R0240	71 802	59 217									
N	R0250	63 235										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	5 686	5 686
R0160	490	99 008
R0170	680	95 122
R0180	258	89 234
R0190	1 072	101 198
R0200	1 919	81 479
R0210	750	86 884
R0220	10 097	102 160
R0230	4 333	81 848
R0240	59 217	131 019
R0250	63 235	63 235
Totalt	147 737	936 873

Skadeförsäkringsersättningar

Odiskonterad bästa skattning
av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100												136 794
N-9	R0160		0	0	0	0	0	0	12 775	12 207	11 261	11 115	
N-8	R0170		0	0	0	0	0	19 499	16 273	15 728	10 833		
N-7	R0180		0	0	0	0	15 909	14 351	12 787	10 326			
N-6	R0190		0	0	0	17 235	15 860	13 371	11 953				
N-5	R0200		0	0	20 468	16 271	15 033	18 014					
N-4	R0210		0	31 341	20 275	15 196	14 111						
N-3	R0220		81 098	44 501	42 353	33 104							
N-2	R0230		63 890	30 541	21 608								
N-1	R0240		91 730	29 153									
N	R0250		56 873										

Årets slut
(diskonterade data)

		C0360
R0100		120 942
R0160		9 710
R0170		9 384
R0180		8 891
R0190		10 181
R0200		15 037
R0210		11 839
R0220		26 554
R0230		18 066
R0240		25 220
R0250		52 190
Totalt	R0260	308 014

Bilaga 7
S.23.01.01
Kapitalbas - Primärkapital

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

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 147 943	1 147 943			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 147 943	1 147 943			0

Kapitalbas - Primärkapital

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

R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				

R0500	1 147 943	1 147 943			0
R0510	1 147 943	1 147 943			
R0540	1 147 943	1 147 943			0
R0550	1 147 943	1 147 943			
R0580	455 173				
R0600	113 765				
R0620	252,1992%				
R0640	1009,0469%				

Kapitalbas - Austämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

C0060

R0700	1 147 943
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 147 943
R0770	
R0780	21 363
R0790	21 363

Marknadsrisk	R0010
Motpartsrisk	R0020
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060
Immateriell tillgångsrisk	R0070
Primärt solvenskapitalkrav	R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
469 745		
12 744		
2 580		
15 717		
96 298		
-85 594		
0		
511 490		

Solvenskapitalkrav - Beräkning av solvenskapitalkrav

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	10 497
R0140	0
R0150	-66 814
R0160	
R0200	455 173
R0210	0
R0220	455 173
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Bilaga 9

S.28.01.01

Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

C0010

47 370

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

R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0080
R0090
R0100
R0110
R0120
R0130
R0140
R0150
R0160
R0170

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030
0	0
26 323	12 918
0	0
53 412	33 628
13 230	56 504
0	0
57 035	120 654
0	0
0	0
0	0
0	85
0	0
4 167	662
56 767	5 313
0	0
5 395	13 761

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	789

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

	Basta skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	37 564	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

	C0070
R0300	48 158
R0310	455 060
R0320	204 777
R0330	113 765
R0340	113 765
R0350	39 774
R0400	113 765