

Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR)

Länsförsäkringar Blekinge 2022

Sammanfattning

Länsförsäkringar Blekinge (Bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar samt banktjänster. Skadeförsäkringsrörelsen bedrivs i egen regi medan bank- och fondaffär samt livaffär förmedlas för Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Livs räkning. Djur- och grödaförsäkring förmedlas för Agria Djurförsäkrings räkning. Bolaget bedriver även fastighetsförmedling genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, som Bolaget äger tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. Bolaget är verksamt i Blekinge län.

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver de risker som finns, hur Bolaget arbetar med riskhantering samt hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande. Andra viktiga delar av företagsstyrningen är vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns funktioner för internrevision, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariiefunktion som gör bedömningar av försäkringstekniska avsättningar.

Bolaget beräknar risk enligt EIOPA:s standardformel. Riskprofilen för Bolaget domineras av marknads- och skadeförsäkringsrisk. Marknadsrisken svarade för 87 procent av Bolagets kapitalkrav medan skadeförsäkringsrisken stod för 10 procent exkl. diversifiering. Bolaget genomför årligen en Egen Risk- och Solvens Analys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stressas.

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkningen till marknadsvärde, d.v.s. 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. Försäkringstekniska avsättningar (FTA) beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal, där bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden.

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

Väsentliga händelser under 2022

Kriget i Ukraina – Bolaget öppnar upp hemförsäkringen för flyktingar

Den akuta situationen med människor på flykt från Ukraina har gjort att många svenskar väljer att öppna upp sina hem för att erbjuda dem någonstans att bo. Bolaget har därför beslutat att låta hemförsäkringen även omfatta flyktingar. Det innebär i praktiken att ordinarie försäkring nu även täcker eventuella inneboende. Det är en unik flyktingström där vi inte har sett något liknande sedan andra världskriget

Energipriser / Inflation

Kriget i Ukraina är också en starkt bidragande faktor till kraftigt stigande energipriser. Dessa har under året stigit till rekordnivåer och dragit med sig andra kostnader i samhället vilket lett till rekordnivåer även för inflationen. Dessa stigande priser har påverkat Bolaget bland annat genom ökade kostnader för skadereparationer, men också en ökning av löpande driftskostnader.

Navet för trygghet

Bolaget har under 2022 startat upp ett nytt bolag som på sikt ska kunna erbjuda ytterligare trygghetstjänster till våra kunder. I och med satsningen vidgar Bolaget sin verksamhet och tar nu steget närmare visionen om att vara kundernas nav för trygghet och möjligheter.

Klassificering av LFAB-aktien

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet, Bolaget liksom övriga länsförsäkringsbolag, beslutade att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

Väsentliga händelser som har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande

Ombyggnation

Under december 2022 lämnades bygglov in till Karlskrona kommun för en om- och tillbyggnad av Bolagets kontor i staden. Behovet av fler kundmötesrum på kontoret har redan funnits ett par år och detta behov väntas bli än mer angeläget med tanke på Bolagets tillväxt, inte minst på banksidan, under de närmast kommande åren. Förhoppningen är att bygglov beviljas under första halvåret 2023. Själva byggtiden är sedan beräknad till cirka 12 månader.

Innehåll

Sammanfattning	1
Väsentliga händelser under 2022	2
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Blekinge	6
A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden	8
A.1.3 Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut	9
A.2 Försäkringsresultat.....	9
A.3 Investeringsresultat.....	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter	12
A.5 Övrig information	13
B. Företagsstyrningssystemet.....	14
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	14
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	14
B.2 Lämplighetskrav	18
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	25
B.4 Internkontrollsystem	25
B.4.1 Incidentrapportering	26
B.4.2 Interna kontroller.....	26
B.4.3 Säkerställande av regelefterlevnad.....	27
B.5 Internrevisionsfunktion	28
B.6 Aktuarielfunktion.....	29
B.7 Uppdragsavtal	29
B.8 Övrig information	30
C. Riskprofil	31
C.1 Teckningsrisk	33
C.1.1 Riskexponering.....	33
C.1.2 Riskkoncentration	35
C.1.3 Riskreducerande åtgärder	35

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

C.1.4	Risikkänslighet.....	36
C.2	Marknadsrisk.....	36
C.2.1	Riskexponering.....	36
C.2.2	Risikkoncentration	37
C.2.3	Riskreducerande åtgärder	37
C.2.4	Risikkänslighet	38
C.3	Kreditrisk.....	38
C.3.1	Riskexponering.....	39
C.3.2	Risikkoncentration	39
C.3.3	Riskreducerande åtgärder.....	41
C.4	Likviditetsrisk	41
C.4.1	Riskexponering.....	41
C.4.2	Risikkoncentration.....	42
C.4.3	Riskreducerande åtgärder.....	42
C.5	Operativ risk	42
C.5.1	Riskexponering.....	43
C.5.2	Risikkoncentration	43
C.5.3	Riskreducerande åtgärder.....	43
C.6	Övriga materiella risker	44
C.6.1	Riskexponering.....	45
C.6.2	Risikkoncentration.....	45
C.6.3	Riskreducerande åtgärder.....	46
C.6.4	Risikkänslighet	46
C.7	Övrig information	46
D.	Värdering för solvensändamål	47
D.1	Tillgångar.....	47
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	47
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	50
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	52
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar	52
D.2.1.1	Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod	55
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	55
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	57

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

D.3	Andra skulder.....	58
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	60
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	60
D.4.2	BLF Fastighets AB.....	60
D.4.3	LF Blekinge Fastighets AB	60
D.4.4	LF Blekinge Utveckling AB.....	61
D.4.5	Trygghet i Blekinge AB.....	61
D.5	Övrig information	61
E.	Finansiering.....	62
E.1	Kapitalbas	62
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	62
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	63
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	63
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	65
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	65
E.2.1	Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav.....	65
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	66
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	66
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	66
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	66
E.6	Övrig information	66

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Blekinge

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Blekinge (Bolaget) har sitt verksamhetsområde i Blekinge län. Bolaget erbjuder företag, skogs- och lantbruk samt privatpersoner ett fullsortiment av sak- och livförsäkringar samt banktjänster. Skadeförsäkringsrörelsen bedrivs i egen regi medan bank- och fondaffär samt livaffär förmedlas för Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Livs räkning. Djur- och grödaförsäkring förmedlas för Agria Djurförsäkrings räkning. Bolaget bedriver även fastighetsförmedling genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, som Bolaget äger tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Bolaget ingår som ett av 23 lokala och kundägda Länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen.

Bolaget är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av försäkringstagarna. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer ledamöter till Fullmäktige som ska företräda ägarna på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av sex ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Bolaget har fyra helägda dotterbolag; BLF Fastighet AB, som innehar andelar i Humlegården Fastigheter AB med ett fastighetsbestånd i Stockholmsområdet, LF Blekinge Utveckling AB för lokala investeringar; Trygghet i Blekinge AB som på sikt ska kunna erbjuda ytterligare trygghetstjänster till våra kunder samt LF Blekinge Fastighets AB som innehar fastigheterna Öresund 1 i Karlskrona och Ronneby Frans 6 i vilka Bolagets verksamhet bedrivs. Här ligger även fritidsfastigheter på Öland. Under 2020 förvärvades en fastighet med lägenheter intill LFAB:s lokaler i Stockholm som Bolaget äger tillsammans med andra länsbolag. Dessutom äger LF Blekinge Fastighets AB i sin tur två fastighetsbolag. Ett som innehar fastigheten Göteborg 8 där Bolagets verksamhet i Karlshamn bedrivs samt ett som innehar fastigheten Göteborg 7 i Karlshamn som hyrs ut till ett lokalt fastighetsbolag.

Bolaget äger också ett servicebolag för administrativa funktioner (ekonomi, IT och telefoni), LF Affärsservice Sydost AB, tillsammans med Länsförsäkring Kronoberg och Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad.

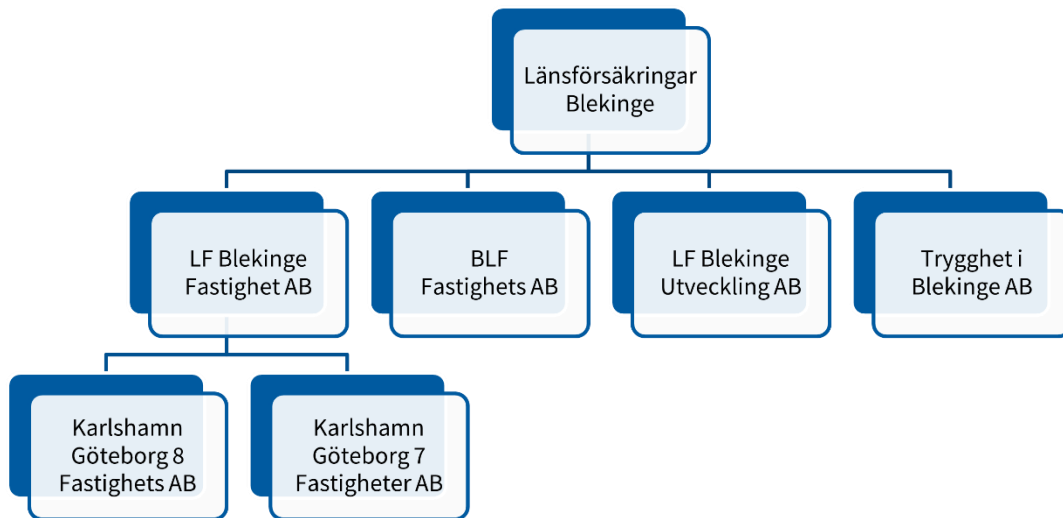


Bild 1: Övergripande bolagsstruktur för Länsförsäkringar Blekinge

Operativt är Bolaget organiserat i tre affärsområden; Försäkring, Bank & Liv samt Skadeservice. Dessutom finns en stabsfunktion som bland annat innefattar ekonomi, HR, Riskhanteringsfunktion, verksamhetsutveckling och kommunikation. Bolagets aktuariefunktion är tillikaanställd i Bolaget. Compliance är anställd i Bolaget men tjänsten delas med Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad. Ekonomi, IT och telefonväxel sköts av LF Affärsservice Sydost AB.

Bolagets organisationsschema presenteras nedan.

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

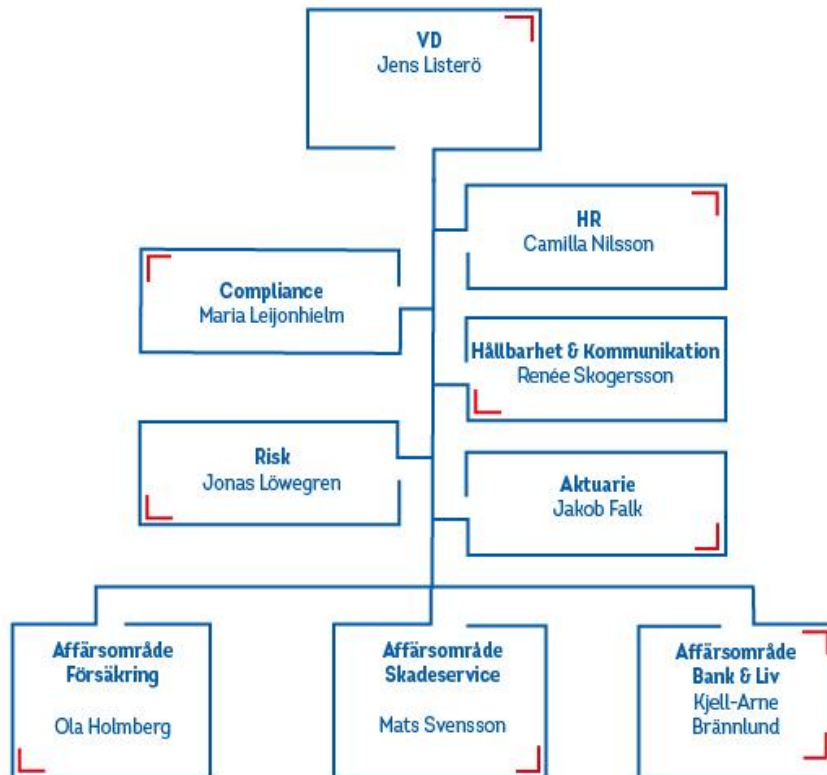


Bild 2: Övergripande organisationsschema för Länsförsäkringar Blekinge.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av FI, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är Morgan Sandström, auktoriserad revisor på PwC, <https://www.pwc.com/se>.

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Kriget i Ukraina – Bolaget öppnar upp hemförsäkringen för flyktingar

Den akuta situationen med människor på flykt från Ukraina har gjort att många svenskar väljer att öppna upp sina hem för att erbjuda dem någonstans att bo. Bolaget har därför beslutat att låta hemförsäkringen även omfatta flyktingar. Det innebär i praktiken att ordinarie försäkring nu även täcker eventuella inneboende. Det är en unik flyktingström där vi inte har sett något liknande sedan andra världskriget.

Energipriser / Inflation

Kriget i Ukraina är också en starkt bidragande faktor till kraftigt stigande energipriser. Dessa har under året stigit till rekordnivåer och dragit med sig andra kostnader i samhället vilket lett till rekordnivåer även

för inflationen. Dessa stigande priser har påverkat Bolaget bland annat genom ökade kostnader för skadereparationer, men också en ökning av löpande driftskostnader.

Navet för trygghet

Bolaget har under 2022 startat upp ett nytt bolag som på sikt ska kunna erbjuda ytterligare trygghetstjänster till våra kunder. I och med satsningen vidgar Bolaget sin verksamhet och tar nu steget närmare visionen om att vara kundernas nav för trygghet och möjligheter.

Klassificering av LFAB-aktien

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet. Bolaget liksom övriga länsförsäkringsbolag, beslutade att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

A.1.3 Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

180-årsjubileumsåret

Bolaget grundades 1843 vilket innebär att det under 2023 är dags för 180-årsjubileum. Detta kommer att märkas under hela året i diverse olika sammanhang.

Ombyggnation

Under december 2022 lämnades bygglov in till Karlskrona kommun för en om- och tillbyggnad av Bolagets kontor i staden. Behovet av fler kundmötesrum på kontoret har redan funnits ett par år och detta behov väntas bli än mer angeläget med tanke på Bolagets tillväxt, inte minst på banksidan, under de närmast kommande åren. Förhoppningen är att bygglov beviljas under första halvåret 2023. Själva byggtiden är sedan beräknad till cirka 12 månader.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)		
	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-25 285	-22 915
Ansvarsförsäkring för motorfordon	5 208	-5 627
Övrig motorfordonsförsäkring	6 778	-6 915

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Försäkring mot brand och annan skada på egendom	24 173	11 457
Assistansförsäkring	-82	24
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	10 792	-23 976
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Sjukförsäkring	-3 709	1 887
Olycksfall	44 244	5 606
Egendom	-1 157	2 846
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	39 378	10 339
Livförsäkringsförpliktelser (tkr)		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-10 305	-1 497
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-10 305	-1 497
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-653	-949
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-653	-949
Totalt försäkringsresultat	39 212	-16 083

Tabell A.2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2022 och 2021

Under 2022 tog vi oss ur pandemin och de begränsningar som det har inneburit för oss. Icke desto mindre präglades året av oroligheter i vår omvärld och vi ser nu effekter i form av ökade kostnader för kunderna inom många områden. Varumärket står starkt i oroliga tider och aldrig har ett tryggt och förtroendeingivande kundmöte varit viktigare än nu. För att ytterligare stärka kundernas trygghet har Bolaget under året förbättrat och utökat erbjudandet inom cyberförsäkring för företagskunderna i Blekinge. Marknaden för, och behovet av cyberförsäkring växer snabbt i takt med att brottsligheten blir mer sofistikerad. Bolaget har ett fortsatt lyckosamt samarbete inom märkesförsäkring med Toyota/Lexus, där kundnöjdheten är hög. Det finns stor potential i märkessamarbeten där Bolaget fortsätter att utforska möjligheter för framtiden. Satsningen inom området Hälsa med sjuk -och olycksfallsförsäkring för barn och vuxna fortsätter att visa fin tillväxt. Bolaget har en attraktiv produkt och en väl fungerande skadereglering, vilket är oerhört viktigt för våra kunder i tuffa situationer i livet.

Högre skadekostnader per skada och längre reparationstider har präglat 2022. Inflationen har varit påtaglig under året och vi har sett onormalt stora prishöjningar på exempelvis byggmaterial.

Leveranstider på material har också ökat avsevärt under 2022 vilket drabbar kunderna med längre reparationstider. Under fjärde kvartalet har bränder och frysskador ökat mer än motsvarande tid föregående år. En orsak till detta kan vara de stigande energipriserna som bidragit till att eldstadsrelaterade bränder och frysskador i hus där värmen stängts av eller dragits ner för mycket har ökat. Det är viktigt att vi når ut med information och hjälper våra kunder.

A.3 Investeringsresultat

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras nedan.

Investeringsresultat per tillgångsslag 2022 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar i intresseföretag	34 998	0	34 998
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	0	-557	-557
Aktier och andelar	4 873	-101 568	-96 695
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	6 878	-29 016	-22 138
Valutakursresultat, netto	8	0	8
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-8 838	-8 838
Summa	46 758	-139 980	-93 222

Investeringsresultat per tillgångsslag 2021 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar i intresseföretag	42 649	0	42 649
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	100	-38	62
Aktier och andelar	196 680	0	196 680
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	8 974	-123	8 851

Valutakursresultat, netto	12	0	12
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	0	-7 836	-7 836
Summa	248 415	-7 997	240 418

Tabell A.3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen 31 december 2022 och 2021.

Totalt sett har avkastningen minskat med 18 procentenheter jämfört med föregående år. 2022 blev ett turbulent och händelserikt börsår med nedgångar världen över. Makroekonomiska faktorer såsom krig i Europa, energikriser och rusande inflation i kombination med drastiska åtgärder i den globala penningpolitiken bidrog till en minst sagt volatil börsutveckling. Både den svenska och den amerikanska centralbanken började året med nollränta för att sedan avsluta året med en ränta på 2,50 procent, respektive 4,25-4,50 procent - den snabbaste räntehöjningscykeln någonsin. Utöver inflation- och ränteproblematiken adderas en global komponentbrist, leveransproblem och Covid-problematik i Kina. Vi har också sett en kraftigt ökad dollarkurs, vilken tenderar att stärkas i tider av marknadsoro. Följden av detta har blivit en svag utveckling för Bolagets aktie- och ränteportfölj. Bäst utveckling har de fastighetsrelaterade innehaven haft under året och den största ökningen står Humlegårdsaktien för. Innehavet i Humlegården, vilket står för ca 2/3 av fastighetsexponeringen, har stigit med nästintill 8,45 procent under 2022. Även LFAB-aktien har ökat i värde. Bolagets kapitalförvaltning levererar en totalavkastning om -2,1 (15,2) procent och värdet på koncernens placeringstillgångar enligt den finansiella redovisningen uppgick vid verksamhetsårets slut till 2 368 (2 455) mkr.

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.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2022	2021
Övriga intäkter	93 794	90 072
Övriga kostnader	-90 076	-82 190
Summa	3 718	7 882

Tabell A4(1): Resultat från övrig verksamhet per 31 december 2022 och 2021

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Affärsområdet Bank- och Liv har under 2022 påverkats av hur marknaden förändrades under året. Högre energipriser, inflation och ränteökningar slår igenom och har framför allt påverkat våra kunders beteenden. Den nedgång som varit under året på aktiemarknaden har även den bidragit till att våra kunder varit mer försiktiga med att öka sitt sparande i fonder. Vi kan tydligt se att viljan hos kunderna att spara i fonder påverkas av hur börserna utvecklas och denna form av sparande har under året utvecklats negativt då värdetillväxten varit negativ. Kunderna har dock fortsatt att hålla i sitt månadssparande vilket kommer att gynna kunderna på längre sikt. Även inlåningen har haft en bra utveckling i Bolaget. Inom Låna har vi under 2022 fortsatt att ta marknadsandelar inom framför allt bolån till våra kunder. Bolagets marknadsandel inom Bolån i Blekinge har ökat med 0,8 procent och är nu nästan 15 procent. Tack vare att vi fortsätter att växa inom affärsområdet Bank har vi under 2022 rekryterat och anställt nya medarbetare. Bolaget finns nu representerade i samtliga kommuner i Blekinge.

Inom affärsområdet Liv har utvecklingen under 2022 varit mycket positiv. Den inbetalade premien har under 2022 ökat med 10 procent och den avtalade premien med 34,7 procent. Bolaget har tre personer som arbetar inom livaffären där två är placerade i Karlskrona och en i Karlshamn. Bolaget genomför kontinuerliga kundmätningar och vi får toppbetyg av våra kunder.

Leasingavtal

Bolaget har leasingavtal inom IT. Beloppet som har belastat driftskostnaderna under 2022 är 169 tkr.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna, och bestämmanderätt på stämman utövas av dessa. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Bolaget, utse styrelse, revisorer, valberedning och nomineringskommitté samt besluta om ersättning till dessa, fastställa resultat och balansräkning och vinstdisposition samt besluta om ansvarsfrihet för styrelsen och vd.

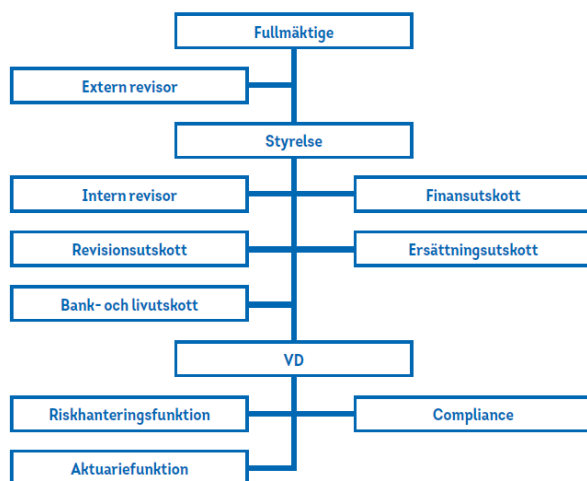


Bild 3: Övergripande struktur hos förvaltnings- och ledningsorganen, Länsförsäkringar Blekinge

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. I detta innefattas:

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt Bolagets centrala funktioner.
- Säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys, ERSA.
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för Bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.

Varje enhet och affärsområde leds av en chef som rapporterar till Bolagets vd. Ansvariga chefer ansvarar för att bedriva arbetet enligt de fastställda styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnad av dessa. Således ansvarar denne för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens direktiv. Funktionerna för internrevision, compliance och riskhantering rapporterar kvartalsvis till styrelsen. Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom Bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i beslutsprocesserna.

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra den interna styrningen och kontrollen vad gäller finansiell rapportering och riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning och kontroll.

Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av Bolagets placeringstillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen fastställt. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen, som utgör Bolagets strategiska allokering och sammanställning, och det regelverk som styr Bolagets kapitalförvaltning.

Ersättningsutskottet ska besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd. Beslut om ersättning till övriga anställda som ingår i Bolagets företagsledning och eventuella övriga anställda som rapporterar direkt till vd har delegerats till vd.

Bank- och livutskottet har till syfte att följa, stödja, utveckla och övervaka Bolagets verksamhet inom affärsområdena bank och liv. Utskottet ska också bevaka att verksamheten följer lagar och förordningar, interna och externa, samt de instruktioner och regler som uppställs av den gemensamma banken, Länsförsäkringar Bank.

Centrala funktioner

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

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer, se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten 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.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av Bolagets försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att realisera målen om lönsam tillväxt 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 genom en enkätundersökning för att bidra till säkerställande av att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen. Resultatet sammanställs och analyseras i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning, vilket även benämns ERSA. I samband med ERSA-processen utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet.

Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom Bolaget för att hantera och kontrollera Bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

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

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

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Bolagets kapitalförvaltning regleras och styrs av Bolagets *Policy för kapitalförvaltning* och *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 beslutade 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.

Ersättningsprinciper

För att säkerställa att Bolagets ersättningar till anställda följer Bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en riktlinje som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka Bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet/utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningarna får inte begränsa Bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

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

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt.

B.2 Lämplighetskrav

I syfte att säkerställa att lämplighetsprövning sker enligt de krav som uppställs har Bolaget antagit riktlinjer som beskriver hur lämplighetsbedömning ska gå till. En lämplighetsbedömning ska genomföras i samband med extern eller intern rekrytering av medarbetare som omfattas av lagen om försäkringsdistribution och bankens regelverk samt årligen för att säkerställa att kraven på lämplighet vid var tid är uppfyllda. Centrala funktioner samt ledande befattningshavare inom Bolaget och Bolagets styrelse omfattas också av lämplighetsbedömningen.

Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning ske om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten av personen i fråga. Det kan exempelvis vara om det finns skäl att anta att personens agerande ökar risken för att Bolaget brister i sin regelefterlevnad eller ökar risken för Bolagets medverkan till finansiell brottslighet eller på annat sätt ökar risken för att verksamheten inte bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som säkerställer Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Detta för att Bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid ska kunna fullföljas. Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med intern styrning och kontroll i Bolaget.

Riskhanteringssystemet säkerställer att:

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

Det finns en riskhanteringsfunktion som rapporterar till vd och Bolagets styrelse minst fyra gånger per år. Viktiga komponenter är även kompetens hos medarbetarna samt tydliga signaler från ledningen som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

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

Huvuduppgiften för Bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär också exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras.

Däremot ska riskerna styras medvetet och Bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

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

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttliga genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa Bolagets affärsplan och 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.	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 durationen hos placeringstillgångarna och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportföljen och placeringstillgångarna.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbygga strategiska beslut baserade på omvärldsbevakning och löpande uppföljning av affären.

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja p.g.a. brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med Bolagets Riskpolicy) och 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 efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etcetera.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Bild 4: Sammanfattning av önskvärda, nödvändiga och icke-önskvärda risker

Hållbarhet, eller ESG (Environment, Social, Governance), innefattar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer. Hållbarhetsrelaterade risker som uppkommer av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser eller omständigheter är svåra att skilja ifrån övriga risker men materialiseras via exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, rykterisk eller operativa risker och ska hanteras enligt befintliga ramverk och styrdokument.

Utöver ovan nämnda risker kan nya typer av risker tillkomma till följd av exempelvis förändrad riskprofil eller ändrade förutsättningar på marknaden. Dessa risker ska identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten vilken ska beräknas kvartalsvis eller vid behov. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) för Bolaget är beslutad till en kapitalkvot om lägst 135 procent.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall mellan en undre och en övre målnivå. Kapitalmålets syfte är att spegla Bolagets kapitalbehov samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis negativ utveckling på finansmarknaderna och/eller en negativ utveckling av Bolagets affär) utan att riskera att understiga Bolagets beslutade risktolerans.

Den undre målnivån för kapitalkvoten har beslutats till 180 procent och den övre målnivån till 260 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

1. Intern miljö
2. Målformulering
3. Händelseidentifiering
4. Riskbedömning
5. Riskåtgärder
6. Kontrollaktiviteter
7. Information och kommunikation
8. Uppföljning och utvärdering

Av dessa komponenter är den interna miljön en gemensam grund för samtliga riskkategorier. Genom att analysera riskerna utifrån ovan komponenter utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt Bolagets tolerans mot riskerna.

Fördelning av Bolagets riskhantering och interna styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter för delegering. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

Verksamheten	Centrala funktioner (2: a försvarslinjen)	Centrala funktioner (3:e försvarslinjen)
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroller samt att rapportera resultatet	De centrala funktionerna i 2: a försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. De centrala funktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

	De centrala funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i verksamheten.	
--	---	--

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 till exempel justering av processen, införande av nyckelkontroll och förändring av roller och ansvar inom processen.

Riskhanteringsfunktionen

Bolaget har valt att organisatoriskt placera riskhanteringsfunktionen direkt underställd vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionen ska också föreslå ändringar i processer och styrdokument som dess iakttagelser om riskhantering ger anledning till. Riskhanteringsfunktionen har vidare rätt att utföra de kontroller och uppföljningar i Bolaget som den anser sig behöva göra för att säkerställa en god riskhantering.

Riskhanteringsfunktionens övergripande ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- Årligen i samråd med vd upprätta en plan för arbetet inom riskhanteringsfunktionen. Planen ska vid behov revideras under året och styrelsen ska informeras löpande om gällande plan.
- Koordinera samtliga aktiviteter relaterade till riskhantering samt löpnade bedöma, validera och dokumentera aktiviteternas effektivitet.
- Arbeta i nära samarbete med Bolagets aktuariefunktion.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i Bolagets riskhanteringssystem är den egna risk- och solvensbedömningen (ERSA) som Bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att Bolagets

kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets affärsplan samt kunna hantera en icke förväntad, men ej osannolik, negativ händelse i riskutveckling som till exempel en börskrasch eller omfattande skadeutbetalningar p.g.a. naturhändelser som till exempel storm eller översvämningar.

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

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten.

Bolagets ERSA-process är indelad i fem huvudsteg:

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

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

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

När den egna risk- och solvensbedömningen är genomförd sammanfattas resultatet och bedömningar av ovan nämnda process i en rapport. Styrelsen tar ställning till innehållet i rapporten och fastställer Bolagets riskstyrning i riskpolicyn och riktlinje för kapitalhantering.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln är i linje med Bolagets riskprofil.

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

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

Som ett steg i uppdatering av riskprofil tas även kvalitativa beskrivningar fram för Bolagets olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresstester med utgångspunkt i basscenariot. Bolagscontrollern och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSR-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 riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSR-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSR-rapportens innehåll som därefter skickas in till Finansinspektionen (FI).

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

För att säkerställa den interna kontrollen har styrelsen antagit riktlinjer för hur intern rapportering och uppföljning ska ske. Förutom riskrapporten finns arbetsinstruktioner för egenkontroller och nyckelkontroller. Vidare genomför compliancefunktionen, med riskhanteringsfunktionen som behjälplig, företagsövergripande kontroller i syfte att bidra till en utvärdering av Bolagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar för att Bolaget och dess styrelse ska få en samlad bild.

Bolaget gör kvartalsbokslut som godkänns av styrelsen. Finansrapport görs varje månad. Finansrapportens riktighet säkerställs dels genom nyckelkontroller, dels genom limitavstämning av

riskhanteringsfunktionen. För myndighetsrapportering finns en riktlinje som beskriver vem som är ansvarig för rapporten och vem som kontrollerar rapporten innan den skickas i väg

B.4.1 Incidentrapportering

Incidenter ska rapporteras löpande och snarast i Bolagets incidentrapporteringssystem. Allvarliga incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Alla medarbetare är skyldiga att rapportera incidenter. Rapportering sker till närmaste chef. Chefer och riskhanteringsfunktionen kan registrera och rapportera incidenter i incidentrapporteringssystemet. Den som får information om en inträffad incident ska också besluta om åtgärd samt vem och när den ska genomföras/åtgärdas.

Syftet med incidentrapporteringen är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets *Riktlinje för incidentrapportering*. Riskhanteringsfunktionen sammanställer allvarliga incidenter i den kvartalsvisa Riskrapporten och rapporterar till styrelsen. Bolagets kvalitetsansvarig rapporterar även löpande en sammanfattande rapport till vd och företagsledning.

B.4.2 Interna kontroller

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att bidra till en utvärdering av att Bolagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

Kontrollerna består av ett antal frågor inom följande områden:

- Den interna miljön
- Affärsplanering och mål
- Riskidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Övervakning, uppföljning och utvärdering

Frågorna besvaras av chefer och medarbetare inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen, med riskhanteringsfunktionen som behjälplig, samt sammanställs och analyseras i samverkan mellan de två centrala funktionerna. Utfallet av de företagsövergripande kontrollerna rapporteras för vd och företagsledning samt revisionsutskott och styrelse.

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.

B.4.3 Säkerställande av regelefterlevnad

Målet för compliancefunktionen är att utföra sitt uppdrag så att affärsverksamheten kan säkerställa att Bolaget bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk och minskar risken för bristande regelefterlevnad och därigenom bidra till ett effektivt system för intern styrning och kontroll. Styrelsen har beslutat om *Riktlinje för compliancefunktionen* som närmare beskriver funktionens uppdrag och ansvar.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och utför sitt arbete självständigt och oberoende av verksamheten. Det innebär att organisation och rapporteringsvägar ska vara strukturerade på ett sätt som gör att compliancefunktionen så långt som möjligt är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget.

Inom compliancefunktionens ansvarsområde ingår de externa och interna regler som är hänförliga till den tillståndspliktiga verksamheten inom Bolaget och som Finansinspektionen har tillsyn över.

Compliance har både en rådgivande och en kontrollerande roll.
Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

- Kvalitetssäkring av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse, vd, företagsledning och övriga medarbetare i compliancerelaterade frågor.
- Information och utbildning för styrelse, vd, företagsledning och övriga medarbetare om nya och ändrade regler samt andra compliancerelaterade frågor.
- Riskbedömningar och riskanalyser genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i den tillståndspliktiga verksamheten.
- Övervaka och kontrollera efterlevnaden av externa och interna regler samt effektiviteten och lämpligheten av interna rutiner och åtgärder.
- Rapportering av regelefterlevnadsfrågor till styrelse, inkl. revisionsutskottet och vd samt information till företagsledningen.

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

- Compliance rapporterar löpande regelefterlevnadsfrågor till styrelse, inklusive revisionsutskottet, och vd samt informerar företagsledningen. Compliance ansvarar för att informera styrelsen om öppna ärenden vid Finansinspektionen.
- Uppföljning av företagsstyrningssystemet genom företagsövergripande kontroller samt uppföljning av beställaransvarigas uppföljning av kritisk utlagd verksamhet.
- Intressekonfliktanalys tillsammans med företagsledningen för att identifiera och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma i Bolaget. Intressekonfliktanalysen rapporteras till styrelsen. I samband härmed genomförs även en intressekonfliktanalys tillsammans med styrelsen.

Compliancefunktionen rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende bland annat identifierade områden med förhöjda compliancerisker (om aktuellt), pågående och kommande aktiviteter enligt beslutad årsplan, omvärldsbevakning av nya och förändrade regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med exempelvis affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster.

Om allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar, ska frågan snarast möjligt tas upp med vd.

Compliancefunktionen avger skriftliga rapporter till revisionsutskottet och styrelsen minst fyra gånger per år. Rapporteringen ska bland annat omfatta information om:

- Pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen
- Iakttagelser och rekommendationer avseende allvarigare brister i Bolagets regelefterlevnad
- Omvärldsbevakning, nya och förändrade regelverk, rapporter samt praxisbeslut.

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer sker i loggboken. Rapporteringen för kvartal fyra ska innehålla ett förslag till compliancefunktionens årsplan för nästkommande år. Rapporteringen för kvartal ett ska innehålla en sammanfattning av föregående års complianceaktiviteter (årsrapport). Om allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar, ska frågan snarast möjligt rapporteras till styrelsen och/eller direkt till dess ordförande. Compliancefunktionen ska närvara och föredra sin rapport vid de styrelsemöten som rapportering eller funktionens ansvarsområden behandlas.

B.5 Internrevisionsfunktion

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

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

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

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

B.6 Aktuariiefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Denna beslutas minst årligen av styrelsen. Bolaget har även antagit en arbetsinstruktion för beställaransvarig inklusive mallar och checklistor.

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 ske.

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 utläggning och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av utläggningen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. De fyra centrala funktionerna, internrevision, aktuarie, compliance och riskhantering, omfattas alla av svensk lagstiftning och av FI:s tillsyn.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

C. Riskprofil

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

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

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank samt Agria djurförsäkring.
- 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 gemensamt ägda LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av Bolagets totala risk. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi enligt en beslutad normalportfölj och därmed ett medvetet och hanterbart risktagande. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av organisationsaktier, LFAB-aktier, vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige, Blekinge län.

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

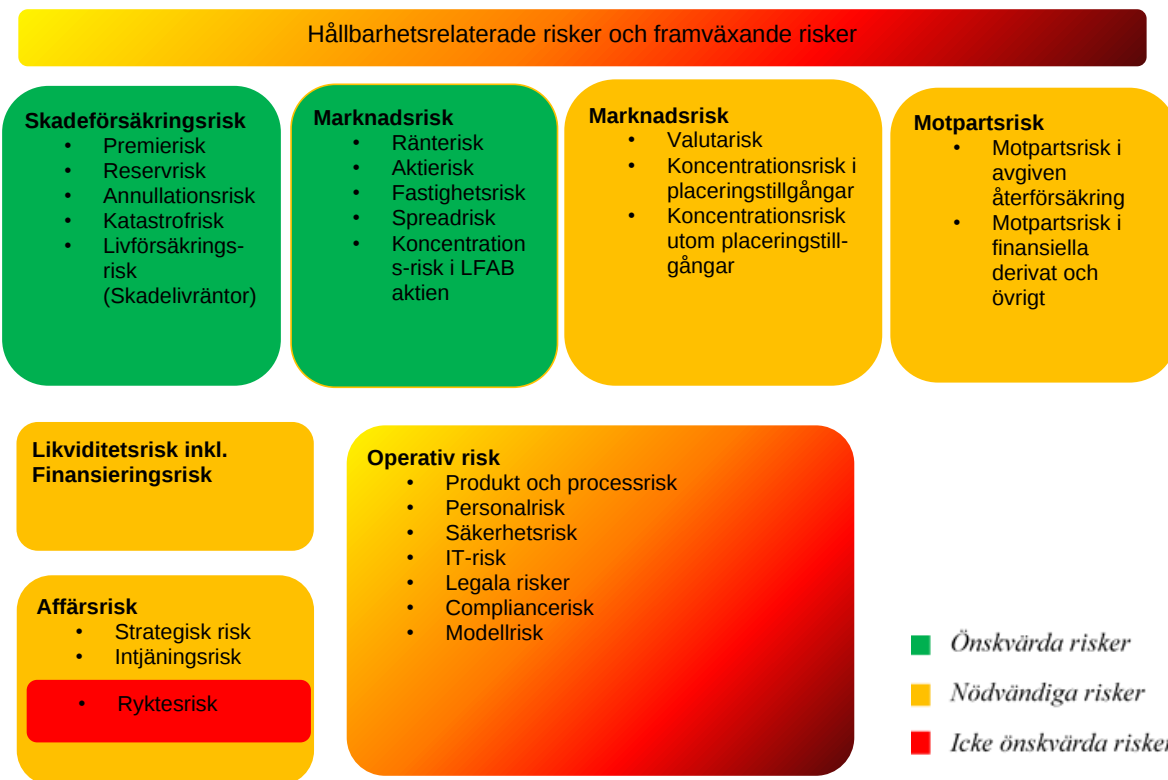


Bild 4: Bolagets riskkarta

För att mäta den samlade riskexponeringen använder Bolaget standardmodellen, en av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som Bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade-, sjuk-, och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Bilden nedan visar riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.

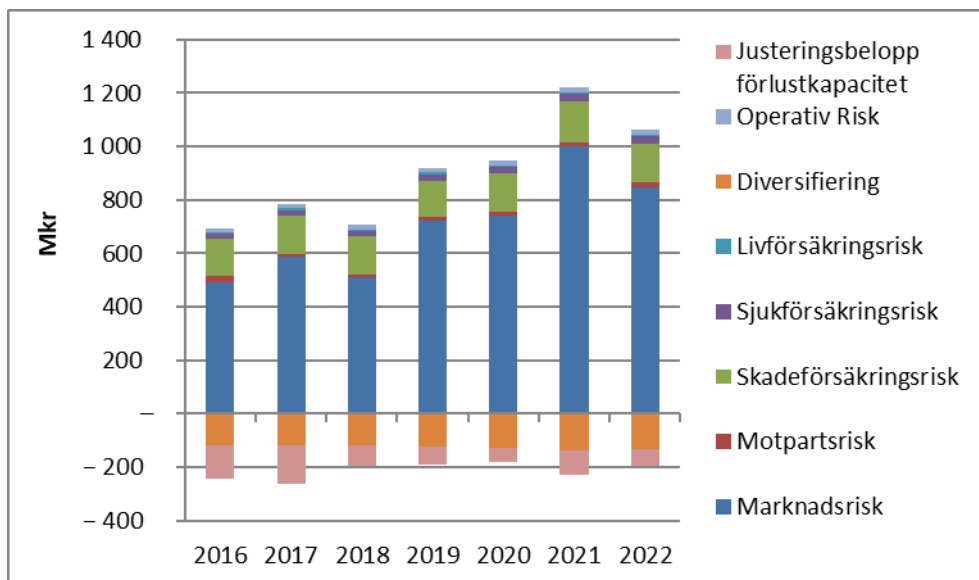


Bild 5: Bolagets riskkomponenter enligt standardmodellen över tid.

De två största riskkategorierna för Bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under uppföljningsperioden har det skett relativt små förändringar mellan olika riskkategorier. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) enligt standardmodellen har minskat med knappt 13 procent eller 126 mkr, vilket till övervägande del beror på en minskning i marknadsrisken.

C.1 Teckningsrisk

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

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat för risker inom de affärgrenar som framgår av tabellen nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för Länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets skadeförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

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 skadeförsäkringsrisker. Annulationsrisk uppstår inom både skade- och livförsäkring och är väldigt låg för Bolaget.

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 117 691 tkr.

Affärsgrenar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2022	2021	2022	2021
Assistans	859	3 163	0	0
Sjukdom och olycksfall	25 918	24 446	59 134	51 709
Trafik	47 045	50 824	54 831	68 900
Övrig motor	131 751	155 218	20 341	18 090
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	206 345	208 141	95 919	75 683
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 585	1 860	5 690	4 295
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	7 931	7 817	61 259	96 260
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	13 220	13 931	11 865	9 921
Totalt:	434 656	465 400	309 039	324 858

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

Premierisken för egendom utgör cirka 47 procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 11 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 38 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Förändringarna som gjorts i självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet bedöms inte vara väsentliga och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i betydande omfattning.

Återförsäkring

Bolaget har ändrat nivå i självbehåll för egendom- och katastrofskador ifrån 7 mkr till 10 mkr under året.

C.1.2 Riskkoncentration

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

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

C.1.3 Riskreducerande åtgärder

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

Besiktningsverksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot. Inom lantbruksaffären sker en systematisk genomgång av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren.

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på vinst före skatt	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på vinst före skatt
	2022	2022	2021	2021
1 % förändring i premienivån	3 519	4 436	3 536	4 453
1 % förändring i skadefrekvens	2 311	2 911	2 241	2 822
1 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	212	267	218	275

Tabell C1 (2): Känslighetsanalyser 2022 och 2021

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 marknadsrisker. Ramverket för hur kapitalförvaltningen ska bedrivas fastställs i interna styrdokument som styrelsen beslutar. En grundläggande förutsättning är att kapitalförvaltningen ska bedrivas utifrån aktsamhet vilket bland annat innebär att investeringar görs i tillgångar där risker kan identifieras, mätas, övervakas, kontrolleras och rapporteras. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

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

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I Bolagets *Placeringsriktlinjer* 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 aktieinnehavet i LFAB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för ca 68 procent av kapitalkravet för marknadsrisker. Det enskilt största innehavet i aktieportföljen är LFAB som är att betrakta som ett strategiskt innehav. Bolagets fastighetsinnehav är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastighet AB via dotterbolaget BLF Fastighet 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. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras Bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder Bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara liten.

Bolagets marknadsrisk bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Det har inte skett väsentliga förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande. Utifrån ALM-analysen genomfördes inga förändringar i den strategiska allokeringen, normalportföljen.

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. Placeringstillgångarna är väl diversifierade och koncentrationsrisken är framför allt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i LFAB samt det gruppgemensamt ägda fastighetsbolaget Humlegården. Koncentrationsrisken uppgick till 334 137 tkr (305 957 tkr) vid utgången av 2022.

C.2.3 Riskreducerande åtgärder

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, d.v.s. kunders intresse och ska uppfylla Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna. Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån aktsamhetsprincipen vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas

på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets placeringstillgångar exponeras för risk vid förändringar av marknadsfaktorer som till exempel börsnedgångar, valuta- och ränteförändringar. Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Stressnivå - påverkandegrad	Kapitalbas	Kapitalbas	IFRS	IFRS
			Nettoresultat	Nettoresultat
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Nuläge, tkr	1 916 338	1 857 067	2428	280 195
Utländska valutor mot SEK - 10 %	-7 280	-19 000	-9 138	-23 000
Värdeförändring -10 % aktieplaceringar	-141 739	-145 121	-178 512	-182 772
Räntekurvsförskjutning - 100 baspunkter	-14 811	-10 383	-13 239	-8 041

Tabell C2(2): Riskkänslighet per 2022-12-31 och 2021-12-31

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorierna motpartsrisk och spreadrisk. Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

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

C.3.1 Riskexponering

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån exponeras Bolaget för risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Kreditrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser.

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

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt 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 hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget äger idag inga finansiella derivat. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentration

Spreadrisken bedöms vara liten i Bolaget då risken hanteras genom att placeringar i ränteportföljen ska utgöras av minst 40 procent värdepapper med rating AA eller bättre. Värdepapper med en ratingkategori lägre än BBB får maximalt utgöra 25 procent av ränteportföljen.

Motpartsrisken i placeringstillgångarna bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens kreditvärdering (rating) samt limiter för maximal exponering. Placeringar får endast göras i

instrument med hög kreditvärdighet och placeringarna görs hos olika emittenter för att ytterligare sprida risken. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

I tabellerna nedan framgår Bolagets fem största motpartsrisiker inom placeringstillgångarna.

2022-12-31	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob of Default
LFAB	A (2)	89 144	89 144	0,050%
Svenska Handelsbanken AB	AA (1)	21 318	21 318	0,010%
SEB	A (2)	16 984	16 984	0,050%
Svenska Handelsbanken AB	BB (4)	5 957	5 957	1,200%
Carnegie Corporate Bond	BB (4)	4 217	4 217	1,200%

2021-12-31	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob of Default
LFAB	A (2)	35 504	35 504	0,050%
SEB	A (2)	17 963	17 963	0,050%
Svenska Handelsbanken AB	BB (4)	5 888	5 888	1,200%
Carnegie Corporate Bond A SEK	BB (4)	3 485	3 485	1,200%
JP Morgan Chase & Co	BB (4)	2 715	2 715	1,200%

Tabell C3(1): Placeringstillgångar, motpartsrisk (fem största), vid utgången av 2022 samt 2021

Motpartsrisk som härrör från Bolagets återförsäkring är, i och med Länsförsäkringsgruppens återförsäkringspool, främst koncentrerad mot motparter inom Länsförsäkringsgruppen. Exponeringen, i form av Loss Given Default per motpart, är störst gentemot de större bolagen inom gruppen: Länsförsäkringar Skåne, Länsförsäkringar Jönköping, Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän och Länsförsäkringar Halland.

C.3.3 Riskreducerande åtgärder

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast Länsförsäkringar Bank (rating A) och Handelsbanken (rating AA) får hantera Bolagets likvida medel.

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

Skadeart (Tkr)	Självbehåll 2022	Självbehåll 2021
Egendom	10 000	7 000
Katastrofskador	10 000	7 000
Motorkasko	2 000	2 000
Trafik	2 000	2 000
Fritidsbåt	500	500
Fartygskasko	500	500
Ansvar	3 000	3 000
Olycksfall	1 500	1 500

Tabell C3(2): Självbehåll 2022 och 2021

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret i affärsverksamheten och möjligheten att realisera placeringstillgångar bedöms innebära en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario, d.v.s. att oväntade skadeutbetalningar sker inom kort tidsintervall, kan Bolaget göra betydligt större belopp likvida inom några dagar genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 42 732 tkr.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreducerande åtgärder

I och med att några av tillgångarna har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och indexfonder med god likviditet. För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden ska regelbundna utvärderingar av Bolagets likviditetsbehov genomföras. Ansvar för och utformning av dessa utvärderingar regleras i Bolagets *Riktlinje för kapitalhantering*. För att säkerställa att Bolaget lever upp till den övergripande risktoleransen avseende likviditet enligt *Riskpolicy* ska Bolagets likvida medel minst uppgå till 15 000 tkr.

C.5 Operativ risk

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker.

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

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

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Operativa risker bedöms utifrån ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv och värderas därefter utifrån ett färgsignalsystem som baseras på Bolagets toleransnivå för risktagande. De väsentligaste riskerna rapporteras till styrelse och vd. För att löpande identifiera operativa risker har Bolaget ett incidenthanteringssystem. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande på ett systematiskt sätt. Uppföljningen av incidentutveckling avseende bland annat frekvens, typer och allvarlighetsnivåer indikerar inte en hög risknivå och eller negativ trendutveckling. Bolaget har inte genomfört betydande förändringar i verksamheten avseende exempelvis processer, rutiner och arbetssätt under 2022 som lett till väsentliga förändringar i riskprofilen.

C.5.2 Riskkoncentration

Incidenttyper och utfall av löpande kontroller som genomförs indikerar inte att Bolaget har väsentliga riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreducerande åtgärder

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. Samtliga risker som överstiger den av styrelsen beslutade toleransnivå för operativ risk ska reduceras så att de understiger aktuellt belopp eller så långt det är ekonomiskt försvarbart och med beaktande av externa och interna regelverk. Därutöver ska risker som riskhanteringsfunktionen bedömer som väsentliga reduceras eller undvikas oaktat storleken på risken. Compliancerisker ska reduceras och om möjligt elimineras. Hantering av compliancerisker beskrivs närmare i *Riktlinje för compliancefunktionen*. Ansvarig för att reducera en risk är process- och tillika riskägaren.

Detta sker i samråd med riskhanteringsfunktionen genom införande av någon eller några av följande riskreducerande åtgärder:

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll

- Nyckelkontroll
- Utbildning
- Process- och rutinförändring

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

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

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

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är Bolaget även exponerad mot affärsrisker och hållbarhetsrisker. Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Hållbarhetsrisker, sett utifrån finansiella samt miljömässiga och bolagsstyrningsrelaterade dimensioner, är svåra att separera från övriga risker. De hållbarhetsrisker Bolaget identifierat klassificeras inte enbart som hållbarhetsrisker utan ingår i exempelvis försäkringsrisk, operativ risk och affärsrisk. Hållbarhetsrelaterade risker är risker som är kopplade till miljömässiga frågor, samhällsfrågor och bolagsstyrningsfrågor. Det kan bland annat vara globala hållbarhetsutmaningar som klimatförändringar, konflikter som påverkar verksamheter genom exempelvis leverantörsled, brist på naturresurser och kränkningar av mänskliga rättigheter. Dessutom förekommer direkt operativa risker, såsom risk för miljöolyckor eller risker associerade med arbetsmiljön.

Målet för Bolagets hantering av övriga materiella risker, affärsrisk har fastställts av styrelsen i Bolagets *Riskpolicy*. För att uppnå en ändamålsenlig hantering av affärsrisk ska:

- hänsyn tas till Bolagets riskstrategi när strategiska mål fastställs
- hänsyn tas till risk och kapitalbehov i Bolagets strategiplaneringsprocess
- kapitalbehovet definieras på 3 års sikt genom simulering av basscenario och alternativt scenario (negativt) samt genom stresstester inom ramen för ERSA-processen
- strukturerad bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter

C.6.1 Riskexponering

Övriga materiella risker behandlas primärt inom ramen för den årliga processen för affärsplanering samt i löpande bedömningar inom företagsledningen. Inom ramen för affärsplanerings- och ERSA-processen identifieras affärsrisker som sedan löpande följs upp i företagsledningen. Skeenden som eventuellt inte har kunnat förutses leder till särskild behandling på företagslednings- och styrelsenivå för det fall att behov av det uppstår. Som generell princip gäller att den som ansvarar för en del av verksamheten i Bolaget också ansvarar för de risker som uppkommer i den verksamheten. Den principen gäller även för Bolagets identifierade affärsrisker. Framträdande affärsrisker är minskande premievolymer inom motorförsäkring och driftstörningar i stödsystem.

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. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp i den kvartalsvis framtagna riskrapporten och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga prioriterade identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

Bolaget exponeras för 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 och andra intressenter.

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 bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskrider befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

För att minimera risken för kreditförluster följer Bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank har fastställt. 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 genom att Bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I Bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som exempelvis personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförandekod samt otillåtna förmåner och ersättningar.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer inom övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreducerande åtgärder

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen i syfte att 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 öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

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

Bolagets hållbarhetsrisker reduceras genom olika aktiviteter som Bolagets omfattande återförsäkringsprogram mot naturkatastrofer, skadeförebyggande arbete, ansvarsfulla investeringar samt genom att ta ansvar som arbetsgivare.

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att delge.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Tillgångs- och skuldposterna för Bolaget (belopp i tkr)

Tillgångar (tkr) 2022-12-31	Finansiell redovisning	Om- värdering	Solvens 2-värde
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	5 094	0	5 094
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	555 458	-15 378	540 080
Aktier - noterade	65 863	0	65 863
Aktier - onoterade	50 895	455 417	506 312
Statsobligationer	30 679	0	30 679
Strukturerade produkter	0	0	0
Investeringsfonder	1 235 993	0	1 235 993
Lån och hypotekslån	92 898	0	92 898
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	178 386	-48 010	130 376
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 180	-3 219	6 961
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	92	0	92
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	126 335	-125 970	364
Återförsäkringsfordringar	4 263	-4 263	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	68 192	0	68 192
Kontanter och andra likvida medel	101 880	0	101 880
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	7 151	-1 545	5 605
Totala tillgångar	2 533 358	257 031	2 790 289

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag Länsförsäkringar Blekinge	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 48 (79)
Funktion Riskhantering och Regelefterlevnad	Dok nr B02:2022:0:798	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2023-03-23	Version 1.0

Tillgångar (tkr) 2021-12-31	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2-värde
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	4 490	0	4 490
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	519 508	-36 089	483 419
Aktier – noterade	47 178	0	47 178
Aktier – onoterade	44 598	444 541	489 140
Statsobligationer	32 830	0	32 830
Strukturerade produkter	21 798	0	21 798
Investeringsfonder	1 371 475	0	1 371 475
Lån och hypotekslån	119 810	0	119 810
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	214 308	-27 273	187 035
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	6 939	-981	5 958
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	234	0	234
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	124 651	-124 290	361
Återförsäkringsfordringar	3 418	-3 418	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	49 057	0	49 057
Kontanter och andra likvida medel	27 048	0	27 048
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	7 024	-1 475	5 550
Totala tillgångar	2 594 365	251 016	2 845 381

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Blekinges tillgångar 2022-12-31 samt 2021-12-31. Finansiell redovisning efter omklassificering

Skulder och eget kapital (tkr) 2022-12-31	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 051 972	-411 345	640 628

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag Länsförsäkringar Blekinge	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 49 (79)
Funktion Riskhantering och Regelefterlevnad	Dok nr B02:2022:0:798	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2023-03-23	Version 1.0

Andra avsättningar än FTA	76 728	0	76 728
Pensionsåtaganden	6 819	0	6 819
Uppskjutna skatteskulder	65 008	56 586	121 593
Skatteskulder	0	0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	38 820	-38 820	0
Återförsäkringsskulder	0	0	0
Leverantörsskulder	21 260	-7 530	13 730
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	14 553	0	14 553
Totala skulder	1 275 160	-401 109	874 051

Skulder och eget kapital (tkr) 2021-12-31	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 063 903	-317 721	746 182
Andra avsättningar än FTA	76 750	0	76 750
Pensionsåtaganden	7 155	0	7 155
Uppskjutna skatteskulder	89 464	42 563	132 027
Skatteskulder	181	-181	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	38 889	-38 889	0
Återförsäkringsskulder	0	0	0
Leverantörsskulder	23 123	-7 260	15 863
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	10 337	0	10 337
Totala skulder	1 309 802	-321 488	988 314

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Blekinges skulder 2022-12-31 samt 2021-12-31. Finansiell redovisning efter omklassificering

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Som huvudprincip värderas Bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde, d.v.s. 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 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II.	Aktier och andelar i dotterbolag är värderade till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen. Övriga innehav, inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
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. Se även avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder. 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, utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter Investeringsfonder Derivat	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.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
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 p.g.a. deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

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

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

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

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen.

Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets FTA fördelad på materiella affärgrenar.

Affärsgren	Bästa skattning premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
Sjuk och olycksfall	2 665	66 236	9 087	77 987
Trafik	714	155 629	3 594	159 937
Övrig motor	5 185	20 341	689	26 215
Egendom	19 684	114 254	2 628	136 566
Proportionell återförsäkring				
Trafik	0	13 619	267	13 886
Övrig motor	7 039	-163	254	7 130
Egendom	21	27	1	49
Ansvar	379	-58	6	326
Icke-proportionell återförsäkring				
Sjuk och olycksfall	-568	5 690	1 778	6 900
Trafik	-3 237	61 259	20 233	78 254
Egendom	-2 012	11 865	1 759	11 612
Livförsäkring och återförsäkring				
Skadelivräntor, direkt	0	98 100	3 345	101 445
Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	19 591	730	20 321
Summa	29 869	566 390	44 368	640 628

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Blekinge 2022

D.2.1.1 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Under året slutade Bolaget diskontera skadereserverna i trafik- samt sjuk och olycksfallsaffären i den finansiella rapporteringen med undantag för skadelivräntor. Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder och diskonteras till marknadsränta.

Omvärdering (Tkr)	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Finansiell redovisning	133 884	229 654	20 956	123 101	112 815	239 593	860 003
Marginal redovisning	-44 628	-22 836	-390	-3 614	-14 715	-78 719	-164 902
Diskontering	-23 021	-51 189	-225	-5 233	0	-40 070	-119 738
Riskmarginal Solvens	8 418	2 497	203	1 753	3 345	21 583	37 798
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-8 973	-8 973
Solvensbalansräkning	74 654	158 126	20 544	116 007	101 445	133 413	604 189

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. Bolaget väljer dock att inte diskontera någon avsättning för skadeförsäkring.

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

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

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

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

Bästa skattning, (Tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen åter-försäkring	Totalt
Innan återförsäkring	68 900	156 344	25 526	133 938	98 100	113 452	596 260
Återförsäkrares andel	6 961	113 242	-26	17 160	0	0	137 337
Efter återförsäkring	61 939	43 101	25 553	116 778	98 100	113 452	458 923

Tabell D2 (3): Återförsäkrares andel av bästa skattning per affärgren 2022

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

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

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

Skulder	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2. På motsvarande sätt som för uppskjutna skattefordringar.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder Leverantörsskulder	P.g.a. 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. P.g.a. deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, d.v.s. 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, utgör därför substansvärdet aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är detsamma som LFAB-koncernens redovisade justerade eget kapital.

D.4.2 BLF Fastighets AB

BLF Fastighet AB innehar andelar i Humlegården Fastigheter AB med ett fastighetsbestånd i Stockholmsområdet. Humlegården genomför två gånger per år en extern, oberoende värdering av samtliga fastigheter. Värderingen utgörs av substansvärde. Den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolag, EPRA, definierar olika metoder för att beräkna substansvärde, där bland annat hanteringen av latent skatt skiljer sig åt. Bolaget har beslutat att använda substansvärde enligt EPRA NTA, vilket innebär att värdet utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Skattesatsen enligt EPRA NTA innebär ett avdrag på 5 procent i stället för 20,6 procent.

Övriga poster i BLF Fastighets AB:s balansräkning, såsom en skuld till moderbolaget samt likvida medel värderas med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.3 LF Blekinge Fastighets AB

Detta bolag innehar fastigheterna Öresund 1 i Karlskrona och Ronneby Frans 6 i vilka Bolagets verksamhet bedrivs. Här ligger även fritidsfastigheter på Öland. Bolaget äger tillsammans med andra länsbolag en fastighet med lägenheter intill LFAB:s lokaler i Stockholm. Dessutom äger LF Blekinge Fastighets AB i sin tur två fastighetsbolag, ett som innehar fastigheten Göteborg 8 där Bolagets verksamhet i Karlshamn bedrivs samt ett som innehar fastigheten Göteborg 7 i Karlshamn som hyrs ut till ett lokalt fastighetsbolag. Aktierna i LF Blekinge Fastighets AB värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Värdet beräknas som det egna kapitalet enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheterna. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och

fastigheternas kassaflöden. Övriga poster i LF Blekinge Fastighets AB:s balansräkning, såsom skuld till moderbolaget, övriga fordringar/skulder, skatteskuld samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.4 LF Blekinge Utveckling AB

Detta bolag äger aktier i två onoterade lokala företag. Aktierna i LF Blekinge Utveckling AB värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. Värdet beräknas som det egna kapitalet enligt den finansiella redovisningen plus eventuellt övervärde i aktierna. Övervärdet är lika med marknadsvärde minus bokfört värde. Övriga poster i LF Blekinge Utvecklings AB:s balansräkning utgörs av likvida medel samt skatteskuld som värderades till samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.5 Trygghet i Blekinge AB

Bolaget har under 2022 startat upp ett nytt bolag som på sikt ska kunna erbjuda ytterligare trygghetstjänster till kunderna. Aktiviteter i detta bolag har ej påbörjats än. Aktierna i Trygghet i Blekinge AB värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden.

D.5 Övrig information

Bolaget har inget övrigt att rapportera.

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 ERSA- och affärsplanen och dess s.k. basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt alternativscenari samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 180 och 260 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. Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för avstämningsreserven är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Kapitalbas, tkr	2022	2021
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	31 560	31 560
Balanserad vinst och Årets resultat	845 381	883 747
Avstämningsreserv	1 039 397	941 760
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 916 338	1 857 067

Tabell E1 (I): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas 2022 och 2021

Ökningen av kapitalbas mellan 2021 och 2022 förklaras främst av omvärdering av FTA netto och aktier och andelar i koncernföretag inom avstämningsreserven.

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt den finansiella redovisningen och kapitalbas enligt solvensregelverket består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2022	2021
Eget kapital och obeskattade reserver enligt enligt bokslut (lagbegränsad IFRS)	1 258 198	1 284 563
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	658 140	572 504
Placeringstillgångar	440 038	408 453
Fordringar exkl. uppskjuten skatteskuld	-130 233	-127 708
Uppskjuten skatteskuld	-56 586	-42 563
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-1 545	-1 475
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	360 116	289 468
Övrigt	46 350	46 329
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 916 338	1 857 067

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas 2022 och 2021

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2022	2021
Kapitalbas	1 916 338	1 857 067
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 916 338	1 857 067
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 926 338	1 857 067

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (tkr)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	31 560	31 560
Balanserad vinst och Årets resultat	845 381	883 747
Obeskattade reserver	381 256	369 256
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 545	-1 475
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	360 116	289 468
Fordringar exkl. uppskjuten skatteskuld	-130 233	-127 708
Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag	440 038	408 453
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-56 586	-42 563
Övrigt	46 350	46 329
Summa avstämningsreserv	658 140	572 504
Summa Kapitalbas	1 916 338	1 857 067

Tabell E1 (4): Kapitalbas 2022 och 2021

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder Standardformlen 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)	2022	2021
Skadeförsäkringsrisk	144 294	153 916
Sjukförsäkringsrisk	31 160	27 539
Livförsäkringsrisk	6 199	7 833
Marknadsrisk	849 154	1 002 075
Motpartsrisk	15 060	11 947
Diversifiering	-135 268	-139 453
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	910 599	1 063 857
Operativ risk	14 887	17 550
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-59 229	-89 464
Solvenskapitalkrav (SCR)	866 257	991 943
Minimikapitalkrav (MCR)	216 564	247 986

Tabell E2 (I): Solvenskapitalkravet per riskkategori 2022 och 2021

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet minskat med 13 procent. Marknadsrisk är den riskkategori som har minskat mest, 153 mkr. Övriga riskkategorier uppvisar endast mindre förändringar.

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

Varken 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.

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag
Länsförsäkringar Blekinge

Funktion
Riskhantering och Regelefterlevnad

Beslutsfattare
Styrelsen

Dokumenttyp
PM-Rapport

Dok nr
B02:2022:0:798

Beslutad
2023-03-23

Sidnummer
67 (79)

Säkerhetsklass
Intern

Version
1.0

Bilaga 1. S.02.01.02

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	5 094
R0070	2 378 927
R0080	
R0090	540 080
R0100	572 175
R0110	65 863
R0120	506 312
R0130	30 679
R0140	30 679
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	1 235 993
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	92 898
R0240	
R0250	
R0260	92 898
R0270	137 337
R0280	137 337
R0290	130 376
R0300	6 961
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	92
R0360	364
R0370	0
R0380	68 192
R0390	
R0400	
R0410	101 880
R0420	5 605
R0500	2 790 389

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	518 861
R0520	433 975
R0530	
R0540	404 546
R0550	29 429
R0560	84 886
R0570	
R0580	74 022
R0590	10 864
R0600	121 766
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	121 766
R0660	
R0670	117 691
R0680	4 075
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	76 728
R0760	6 819
R0770	
R0780	121 593
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	
R0840	13 730
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	14 553
R0900	874 050
R1000	1 916 339

Bilaga 2. S.05.01.02

Non-Life

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
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	Kredit- och borgersförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		27 730		51 211	121 805		215 801			551					417 098
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	3 755					0					3 755
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130											1 585	7 931		13 204	22 720
Återförsäkrarens andel	R0140		2 045		7 884	342		16 458			0	0	0		0	26 729
Netto	R0200		25 685		43 327	125 218		199 343			551	1 585	7 931		13 204	416 844

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		27 024		52 492	120 886		214 827			0					415 229
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	3 571					547					4 118
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230											1 585	7 931		13 138	22 654
Återförsäkrarens andel	R0240		2 045		7 884	342		16 458			0	0	0		0	26 729
Netto	R0300		24 979		44 608	124 115		198 369			547	1 585	7 931		13 138	415 272

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		45 874		-13 189	82 649		111 145			0					226 479
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				896	4 710					629					6 235
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330											5 294	-36 313		14 155	-16 864
Återförsäkrarens andel	R0340		3 241		-30 369	0		1 653			0	0	0		0	-25 475
Netto	R0400		42 633		18 076	87 359		109 492			629	5 294	-36 313		14 155	241 325

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		0		0	0		0			0					0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0	0					0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430											0	0		0	0
Återförsäkrarens andel	R0440		0		0	0		0			0	0	0		0	0
Netto	R0500		0		0	0		0			0	0	0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550		7 936		19 262	29 978		64 704							140	122 020
Övriga kostnader	R1200															2 062
Totala kostnader	R1300															124 082

Life

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadeivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto	R1410					0		15	15
Återförsäkrares andel	R1420					0		0	0
Netto	R1500					0		15	15

Intjänade premier

Brutto	R1510					0		8	8
Återförsäkrares andel	R1520					0		0	0
Netto	R1600					0		8	8

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610					2 845		660	3 505
Återförsäkrares andel	R1620					0		0	0
Netto	R1700					2 845		660	3 505

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710					0		0	0
Återförsäkrares andel	R1720					0		0	0
Netto	R1800					0		0	0

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader	R2500								0
Totala kostnader	R2600								0

Bilaga 3. S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för
livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade
som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade
som summan av bästa skattning och
riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

**Belopp avseende övergångsgården för
försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som
helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier										
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
							0	0	0							

							98 100	19 591	117 691						
							0	0	0						
							98 100	19 591	117 691						
							3 345	730	4 075						

							101 445	20 321	121 766						

Bilaga 4. S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings-förpliktelse
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukvårdsförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsäta-försäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportäta-försäkring	Icke-proportionell egendomsäta-försäkring	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																	
R0010		0		0	0		0				0		0	0		0	0
R0050																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
Brutto		2 665		714	12 224		19 705				379		-568	-3 237		-2 012	29 870
R0140		-141		-1 175	-26		-1 203				0		0	0		0	-2 545
R0150		2 806		1 889	12 250		20 908				379		-568	-3 237		-2 012	32 415
Skadeavsättningar																	
Brutto		66 236		169 248	20 178		114 282				-58		5 690	61 259		11 865	448 700
R0240		7 102		114 417	0		18 362				0		0	0		0	139 881
R0250		59 134		54 831	20 178		95 920				-58		5 690	61 259		11 865	308 819
R0260		68 901		169 962	32 402		133 987				321		5 122	58 022		9 853	478 570
R0270		61 940		56 720	32 428		116 828				321		5 122	58 022		9 853	341 234
R0280		9 087		3 861	943		2 628				6		1 778	20 233		1 759	40 295
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																	
R0290																	
Bästa skattning																	
R0300																	
Riskmarginal																	
R0310																	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt																	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt		77 988		173 823	33 345		136 615				327		6 900	78 255		11 612	518 865
R0320		77 988		173 823	33 345		136 615				327		6 900	78 255		11 612	518 865
R0330		6 961		113 242	-26		17 159				0		0	0		0	137 336
R0340		71 027		60 581	33 371		119 456				327		6 900	78 255		11 612	381 529

Bilaga 5. S.19.01.21

Skadeförsäkringersättningar

Total
skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	2020	(1) Skadeår
-----------------------	------	-------------

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår											Under innevarande år Summan av år (ackumulerad)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Föregående	År	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
	R0100											4 161	R0100	4 161
N-9	R0160	108 506	63 053	7 329	3 984	2 773	1 074	728	863	456	69		R0160	69
N-8	R0170	89 218	50 210	5 968	1 652	1 636	3 484	431	944	707			R0170	707
N-7	R0180	93 683	64 611	6 596	3 643	1 728	2 449	1 561	1 594				R0180	1 594
N-6	R0190	107 252	48 777	7 659	3 170	1 444	1 911	1 412					R0190	1 412
N-5	R0200	113 628	62 654	12 268	4 439	554	1 763						R0200	1 763
N-4	R0210	118 144	83 146	12 441	2 856	5 069							R0210	5 069
N-3	R0220	125 592	66 334	12 432	3 303								R0220	3 303
N-2	R0230	117 457	55 894	6 148									R0230	6 148
N-1	R0240	119 370	64 211										R0240	64 211
N	R0250	126 369											R0250	126 369
Totalt													R0260	214 806
														1 808 808

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Föregående	År	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
	R0100											164 875	R0100	125 311
N-9	R0160	0	0	0	29 043	27 269	26 224	23 300	21 786	19 389	14 427		R0160	10 462
N-8	R0170	0	0	40 298	37 742	37 992	33 863	28 712	32 261	22 245			R0170	16 813
N-7	R0180	0	66 770	55 829	51 292	49 231	49 839	47 767	43 998				R0180	35 021
N-6	R0190	101 565	49 483	36 938	32 838	30 279	29 633	23 230					R0190	17 189
N-5	R0200	119 953	48 662	34 436	27 100	23 449	19 843						R0200	13 641
N-4	R0210	131 659	54 310	37 836	32 414	25 578							R0210	18 154
N-3	R0220	101 365	54 205	46 325	39 935								R0220	30 703
N-2	R0230	95 370	43 925	31 792									R0230	23 659
N-1	R0240	98 150	52 811										R0240	41 709
N	R0250	129 703											R0250	116 036
Totalt													R0260	448 698

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bilaga 6. S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantiekapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
--------	-----------------------------	--------------------	--------	--------

C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-------	-------	-------	-------	-------

R0010				
R0030				
R0040				
R0050				
R0070				
R0090				
R0110				
R0130	1 916 338	1 916 338		
R0140				
R0160	0			0
R0180				

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

R0230				
R0290	1 916 338	1 916 338		0

R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				

R0500	1 916 338	1 916 338		0
R0510	1 916 338	1 916 338		
R0540	1 916 338	1 916 338		0
R0550	1 916 338	1 916 338		
R0580	866 257			
R0600	216 564			
R0620	221,2206%			
R0640	884,8822%			

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag Länsförsäkringar Blekinge	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 75 (79)
Funktion Riskhantering och Regelefterlevnad	Dok nr B02:2022:0:798	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2023-03-23	Version 1.0

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

C0060	
R0700	1 916 338
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 916 338

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

R0770	0
R0780	42 733
R0790	42 733

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

Bilaga 7. S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010 849 154		
Motpartsrisk	R0020 15 060		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 6 199		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040 31 160		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 144 294		
Diversifiering	R0060 -135 268		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 910 599		

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	14 887
R0140	0
R0150	-59 229
R0160	
R0200	866 257
R0210	0
R0220	866 257

R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag Länsförsäkringar Blekinge	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 77 (79)
Funktion Riskhantering och Regelefterlevnad	Dok nr B02:2022:0:798	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2023-03-23	Version 1.0

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		-59 229
R0650		-59 229
R0660		0
R0670		
R0680		
R0690		-190 650

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bilaga 8. S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

C0010
R0010 74 540

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special-företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	61 939	25 896
R0040	0	0
R0050	56 720	43 184
R0060	32 429	124 685
R0070	0	0
R0080	116 826	203 723
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	320	559
R0130	0	0
R0140	5 122	1 585
R0150	58 022	7 931
R0160	0	0
R0170	9 854	13 220

Författare
Jeanette Svensson

Dokumentansvarig
Jens Listerö

Bolag Länsförsäkringar Blekinge	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 79 (79)
Funktion Riskhantering och Regelefterlevnad	Dok nr B02:2022:0:798	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2023-03-23	Version 1.0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

C0040
R0200 2 472

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

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

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	117 691	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	77 011
R0310	866 257
R0320	389 815
R0330	216 564
R0340	216 564
R0350	43 604
R0400	216 564