

Länsförsäkringar Västernorrland

Rapport om solvens och finansiell ställning

2019



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Resultatet för sakförsäkringsverksamheten blev -23 mkr och rörelseresultatet slutade på +121 mkr för 2019 vilket var en förbättring från 2018 års rörelseresultat med +97 mkr. Förklaringen till detta är förbättrade resultat i alla verksamhetsgrenar samt ett finansresultat på +145 mkr. En betydande anledning till det förbättrade finansresultatet är värdestegringen i bolagets strategiska innehav. Betydande händelser under verksamhetsåret är införandet av nytt Sakförsäkringssystem (EttSAK) och Banksystem (Bancs).

B. Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. 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 är även viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns internrevisor, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, och risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Västernorrlands verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen.

Karaktäriserande för bolagets risktagande är att det bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring och bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Verksamheten bedrivs i Sverige och riktar sig såväl till privatpersoner som till företag. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av länsförsäkringsbolagens gemensamägda servicebolag, Länsförsäkringar AB.

Marknadsrisk är en betydande del av det totala risktagandet. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av det regulatoriska kapitalkravet för aktierisk och koncentrationsrisk utgörs av långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB och det helägda dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

Den största tillgångsposten utgörs av icke börsnoterade aktier, 851 666 tkr vilket utgör 34 procent av de totala tillgångarna. På skuldsidan utgörs den största posten av Försäkringstekniska avsättningar om 1 031 079 tkr vilket motsvarar 77 procent av de totala skulderna. Tillgångar minskat med skulder uppgår till 1 146 053 tkr.

De försäkringstekniska avsättningarna (FTA) täcker kostnader för inträffade skador, ersättningsreserv, kostnaden för att reglera dessa skador, skadebehandlingsreserv samt kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal, premiereserv. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

E. Finansiering

Kapitalplanering är integrerad med den årliga affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras utifrån målet att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Västernorrland består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland	6
A.2 Försäkringsresultat.....	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B. Företagsstyrningssystemet.....	9
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	9
B.1.1 Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi.....	9
B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	10
B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	11
B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet	11
B.1.5 Ersättningsprinciper	12
B.1.6 Materiella transaktioner.....	12
B.2 Lämplighetskrav	12
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	13
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	13
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	15
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	16
B.4 Internkontrollsystem	16
B.5 Internrevisionsfunktion	17
B.6 Aktuarielfunktion	18
B.7 Uppdragsavtal.....	18
B.8 Övrig information	18
B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet.....	18
B.8.2 Övrig materiell information	18
C. Riskprofil.....	19
C.1 Teckningsrisk.....	21
C.1.1 Riskexponering.....	21
C.1.2 Riskkoncentration	21
C.1.3 Riskreduceringstekniker	21
C.1.4 Riskkänslighet.....	22
C.2 Marknadsrisk.....	22
C.2.1 Riskexponering.....	22
C.2.2 Riskkoncentration.....	23
C.2.3 Riskreduceringstekniker	23
C.2.4 Riskkänslighet.....	24
C.3 Kreditrisk.....	24

C.3.1	Riskexponering.....	24
C.3.2	Riskkoncentration.....	24
C.3.3	Riskreduceringstekniker	24
C.3.4	Riskkänslighet.....	25
C.4	Likviditetsrisk.....	25
C.4.1	Riskexponering.....	25
C.4.2	Riskkoncentration.....	25
C.4.3	Riskreduceringstekniker	25
C.4.4	Riskkänslighet.....	25
C.5	Operativ risk	26
C.5.1	Riskexponering.....	26
C.5.2	Riskkoncentration.....	26
C.5.3	Riskreduceringstekniker	26
C.5.4	Riskkänslighet.....	26
C.6	Övriga materiella risker	27
C.6.1	Riskexponering.....	27
C.6.2	Riskkoncentration.....	28
C.6.3	Riskreduceringstekniker	28
C.6.4	Riskkänslighet.....	28
D.	Värdering för solvensändamål	28
D.1	Tillgångar	28
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	28
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	29
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	32
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar	32
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	37
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar.....	38
D.3	Andra skulder.....	39
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	40
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier.....	40
D.4.2	Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB	40
D.5	Övrig information	40
E.	Finansiering	41
E.1	Kapitalbas.....	41
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	41
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	41
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	42
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen.....	43
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	43
E.2.1	Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav.....	43

E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	43
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	43
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	43
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	44
QRT-Bilagor		45-66

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 49 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sex ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är sju kommuner inom Västernorrlands län. Länsförsäkringar Västernorrland är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB) som vi äger 2,95 procent av. Länsförsäkringar Västernorrland äger även ett helägt dotterbolag Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB.



Figur A1: Länsförsäkringar Västernorrlands dotterbolag och anknutna företag 31 december 2019

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>.

Bolagets revisor är Anders Linné, auktoriserad revisor [Deloitte AB/Umeå](#).

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bank och försäkring är branscher med ständiga förändringar, under året har vi påbörjat implementeringen av ett nytt försäkringssystem Ett Sak och ett nytt banksystem Bancs vilket påverkar stora delar av vår verksamhet som försäljning, administration, skador och ekonomi. Andra större händelser under 2019 är avyttring av halva innehavet i Humlegården AB vilket frigjort en del kapital till andra typer av investeringar.

Tyvärr kan vi konstatera att det under 2019 anmälts många stora brandskador till bolaget, jämfört med tidigare år. Vi hanterade mer än 20 brandskador för drygt en miljon kronor per skada enbart inom villa/gård/fastighet, främst kopplat till företags- och lantbruksaffären. Kostnaden för bolagets brandskador för egen räkning, utöver självbehållet, överstiger 70 miljoner kronor. Det är den högsta brandskadekostnaden under de senaste fem åren. Läger vi till detta de traktorer och andra maskiner som har skadats i samband med fastighetsbränderna, blir det ytterligare cirka 5–10 miljoner kronor i skadekostnad för egen räkning. Glädjande är dock att vi ser en förbättring av antalet vattenskador och antal skador under 1 Mkr i skadekostnad. Detta sammantaget ger lägre skadekostnader under 2019 jämfört med 2018.

Resultatet för alla verksamhetsgrenar har förbättrats under 2019, Livsidan visar fortsatt positivt resultat och såväl bank som försäkring har förbättrade resultat under året. Störst bidrag till bolagsresultatet har kapitalförvaltningen med + 145 Mkr.

Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocenten förbättrades till 106 procent (113) till följd av bl a ett mer gynnsamt skadeutfall i frekvensskador inom vatten, mindre klimatrelaterade skador samt avvecklingsvinster från tidigare års skador. Premieintäkten för egen räkning i försäkringsrörelsen har utvecklats positivt med en tillväxt på ca 2 procent. Det tekniska försäkringsresultatet

förbättrades under året med 32,0 Mkr till -23,1 Mkr (-55,1). Vi fortsätter jobba med än tydligare premiedifferentiering och fortsatt utveckling av det skadeförebyggande arbetet bl a mot än mer proaktiv förbesiktning av vårt fastighetsbestånd inom såväl privat- som lantbruksmarknad.

Resultatet i finansförvaltningen blev klart bättre än såväl budget som föregående årsresultat med en avkastning på 8 procent (6). Mot bakgrund av att inflationen (KPI) och ränteläget f n är väldigt låg blev reala avkastningen hög, vilket får anses som ett bra resultat. Det är främst ökade marknadsvärdesförändringar i bolagets strategiska innehav som står för den stora värdetillväxten.

Såväl bank- som livverksamhet redovisar förbättrade resultat jämfört med såväl budget som föregående års resultatutfall. Nettotillväxten för bankvolymerna var synnerligen god och landade på nästan 1 Mdkr och vi ser en fortsatt god kundtillströmning som den stora bidragande orsaken till ökade volymer. Livverksamheten har haft en del personalomsättning senaste åren men behåller trots detta i stort sett samma försäljningsvolymen samt ett förbättrat resultat, vilket får anses som bra.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat för våra olika förpliktelser (tkr)	2019	2018
Skadeförsäkringsförpliktelser		
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-2 646	8 472
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	13 590	2 379
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	-2 468	4 819
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	-29 503	-70 196
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-19 062	-52 187
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	1 711	-50
<i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	-2 536	-277
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	4 205	8 316
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	3 380	7 989
Livförsäkringsförpliktelser		
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	-3 389	6 658
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-3 389	6 658
Livförsäkringsförpliktelser		
<i>Livåterförsäkring</i>	-2 018	1 885
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-2 018	1 885
Totalt försäkringsresultat	-23 054	-55 080

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2019.

Länsförsäkringar Västernorrland är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Premieinkomsten i sakförsäkring ökade med 2,0 procent och försäkringersättningar för egen räkning minskade med 7,7 procent jämfört med föregående år.

Skadekostnaderna för egen räkning minskade främst till följd av ett mer gynnsamt väder och avvecklingsvinster från tidigare års skador. Under 2019 har andelen så kallade storskador legat på en något lägre nivå än föregående år trots ett ökat antal brandskador, det totala antalet anmälda vattensskador minskade med 23 procent till 632 (818). Förhoppningsvis ser vi nu effekterna av de senaste årens åtgärdsprogram på såväl premiesidan som i det skadeförebyggande arbetet.

Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna med 4,6 procent, totalt försäkringsresultat har även påverkats av kostnaderna för TFF på 1 970 tkr, vilket resulterat i resultatet minus 23 054 tkr.

A.3 Investeringsresultat

2019

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	163 700	0	163 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 559	4553	14 112
Övriga fordringar			
Derivat	115	-9 895	-9 780
Summa	173 374	-5 342	168 032

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2019

2018

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	114 944	0	114 944
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 443	-4276	3 167
Övriga fordringar			
Derivat	234	-9 773	-9 539
Summa	122 621	-14 049	108 572

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2018

Resultatet i finansförvaltningens för verksamhetsåret var väl över budget till största del beroende på att våra onoterade placeringar i LFAB och Humlegården fortsatt har utvecklats väldigt bra, men även den aktiva aktieportföljen har redovisat en bra avkastning. Våra räntepaceringar kännetecknas av hög kreditvärdighet och balanserar vår risknivå gentemot övriga tillgångar på ett bra sätt. Vårt att notera är att ca 60 procent av våra räntebärande placeringar är placerad i gröna/hållbara obligationer. Avkastningen för den totala portföljen blev 8 (6) procent.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 190101</i>	36 960	511 128	-15 037	533 052
<i>Vinstdisposition</i>		-15 037	15 037	0
Årets resultat			75 141	75 141
Utgående balans 191231	36 960	496 091	75 141	608 191

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 180101</i>	36 960	470 160	40 969	548 089
<i>Vinstdisposition</i>		40 969	-40 969	0
Årets resultat			-15 037	-15 037
Utgående balans 181231	36 960	511 129	-15 037	533 052

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2019 och 31 december 2018

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Västernorrland redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2019	2018
Övriga intäkter	51 704	48 290
Övriga kostnader	53 164	-52 101
Summa	-1 460	-3 811

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2019 och 31 december 2018.

Resultatet för den förmedlade affären förbättras under 2019 med 2,4 Mkr och landar på -1,4 Mkr. Bankverksamheten växer under 2019 med ca 13 % mätt i affärsvolym och ca 8 % mätt i intäkter. Vår tillväxt drivs av en normaliserad fastighetsmarknad och att vårt bankvarumärke stärks under året t.ex. genom ännu en utmärkelse av SKI som banken med de nöjdaste kunderna. Livaffären har en hög försäljningstakt men vår kundbas minskar något då fler kunder än normalt under året har valt att nyttja den mäklade kanalen pga. att en av våra medarbetare bytt till den försäljningskanalen. För andra året i rad redovisar livaffären ett positivt lokalt resultat som fortsätter att stärkas ytterligare.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Västernorrland har operationella leasingavtal på företagsbilar, datorer och kopieringsmaskiner. Beloppet som belastat driftskostnaderna under 2019 är 4 094 tkr.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företagets verksamhet och resultat

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagsstämman är Länsförsäkringar Västernorrlands högsta beslutande organ med formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar Västernorrland, utse styrelse, revisor och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, besluta om årsredovisning samt ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören. Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, 49 personer, valda av bolagets försäkringstagare.

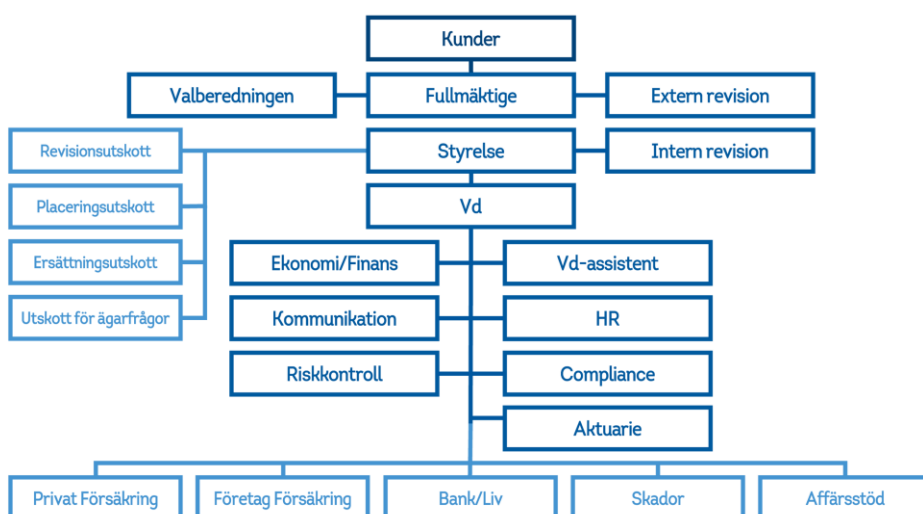
Bolaget har alltid minst två personer med befogenhet att driva bolaget. Detta innebär att bolagets styrelse säkerställer att beslutsprocessen för bolagets väsentliga beslut, involverar åtminstone två personer inom bolaget innan beslutet kan genomföras. Dessa beslut dokumenteras löpande. Bolagets styrelse och vd säkerställer ett effektivt flöde av information inom bolaget samt identifierar, hanterar och beaktar risker inför beslut.

Ovanstående skall inte tolkas som att alla beslut måste fattas av två personer i förening utan snarare att processen för väsentliga beslut involverar minst två personer innan formellt beslut fattas. Vd kan fortsatt själv fatta löpande operativa beslut enligt gällande Vd-instruktion och svensk näringsrätt. Länsförsäkringar Västernorrlands styrmodell syftar till att skapa engagemang, beslutskraft och närhet i mötet med kund genom specifika mål och uppföljning. Vd och företagsledning har det övergripande resultatansvaret.

B.1.1 Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi

Länsförsäkringar Västernorrland har uppdraget att skapa en enklare och tryggare vardag för människor och företag i Västernorrland. Uppdraget kommer via styrelsens strategi där målet är att försäkringsverksamheten ska bedrivas med en medveten riskhantering där bolagets långsiktiga lönsamhet och existens aldrig äventyras.

B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Tabell B1(1): Organisationsschema för Länsförsäkringar Västernorrland per 2019-12-31.

Styrelsen

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

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 bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

Styrelsens ersättningsutskott bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för affärsledningen och kontrollfunktionerna inför behandling och beslut av styrelsen.

Utskottet för ägarfrågor arbetar med att tydliggöra, förbättra och förnya fullmäktigerollen i syfte att öka kunskapen om ömsesidigheten. Utskottet utvecklar samverkan och kommunikation med ägarrepresentanterna.

Nyckelfunktioner

Nedan följer en kort beskrivning av nyckelfunktionerna 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 bedöma att verksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings-tekniska 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.

B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella ändringar har skett i företagsstyrningssystemet under 2019.

B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Länsförsäkringar Västernorrland 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 Länsförsäkringar Västernorrland både egna produkter samt förmedlar produkter åt Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess dotterbolag.

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

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

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

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

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Västernorrlands kapitalförvaltning styrs av bolagets placeringspolicy och av placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

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

B.1.5 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Västernorrlands Ersättningspolicy styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med policyn är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Policyn grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Anställda inom bolaget har marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Västernorrland. Ersättningarna är därigenom i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar harmonierar med bolagets värderingar, det vill säga är rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidrar till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

B.1.6 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att nyckelpersoner i Länsförsäkringar Västernorrland har den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner och personer med ansvar för affär, ekonomi och kontroll, HR, kapitalförvaltning, kommunikation, leda och organisera, produkt- och konceptutveckling, skadehantering samt säkerhet.

Med ansvariga för central funktion avses den eller de personer som svarar för funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt ha den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Dessutom sker prövning av styrelsens insikt och erfarenhet enligt Lagen om försäkringsdistribution. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

Medarbetare som deltar i försäljning eller som i sin yrkesroll på annat sätt påverkar försäkringsdistributionen kompetens -och lämplighetsprövas årligen i enlighet med Lagen om försäkringsdistribution och Finansinspektionens föreskrifter.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Västernorrlands verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilka samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra. Risker förknippade med hållbarhet i termer av ekonomi, miljö, sociala och etiska kriterier bedöms och hanteras på alla nivåer i bolaget.

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

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktion som rapporterar 4 gånger per år till VD och bolagets revisionsutskott och, eller styrelse.
- Det är viktigt med god kompetens om riskhantering hos medarbetare samt klara signaler från ledning som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

Länsförsäkringar Västernorrland 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 målluppfyllnad.

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.

Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Tillämpa mot durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Västernorrland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen har under 2019 beslutats till en kapitalkvot om lägst 140 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

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

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

Tre försvarslinjer

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

Första försvarslinjen <i>Verksamheten</i>	Andra försvarslinjen <i>Kontrollfunktioner</i>	Tredje försvarslinjen <i>Oberoende granskning</i>
Verksamheten består av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen 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 ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Riskhanteringsfunktionen och compliance utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomför basscenario,
- Genomför alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera scenarier,

- Sammanställ ERSA-rapport.

Länsförsäkringar Västernorrland använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarioer som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarion tas fram av Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Utöver dessa använder bolaget även den omvärlds- och riskanalys som görs av bolagets företagsledning och styrelse. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarioerna reviderar bolagets Riskhanteringsfunktion, CFO och Controller ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier.

Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenariot. CFO 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 ERSA-rapporten.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer enligt beskrivningen i kapitel B.3.1:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för Egenkontroll och Nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av VD.
- Funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför VD att stödja och kontrollera intern styrning, riskhantering och regelefterlevnad.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Västernorrland rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att stödja verksamheten och bedöma om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

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

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående års rapport och en samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över bolagets beslutade interna regler. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Västernorrland har lagt ut funktionen för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för bolaget. Länsförsäkringar AB, LFAB, utför alla uppgifter som ankommer på funktionen. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet.

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen huvudsakliga uppgift är att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med och bedrivs mot av

styrelsen uppsatta mål. För att stödja bolaget i att nå sina mål utvärderar Internrevisionsfunktionen företagsstyrningssystemet utifrån ett riskbaserat angreppssätt.

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Västernorrland kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Västernorrland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet – outsourcing som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

Styrelsen fastställer 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 outsourcing och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av outsourcingen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

Ansvarig internrevisor är utlagd funktion till LFAB som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig materiell information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

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

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

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



- Önskvärda risker
- Nödvändiga risker
- Icke önskvärda risker

Bild C1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands riskkarta

Bolaget har bestämt en övergripande risktolerans som anger hur mycket risk som får tas i förhållande till storleken på bolagets kapital. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav (benämns kapitalkvot). Lägstanivån på kvoten har satts till 140 % men bolaget strävar efter att alltid hålla den inom intervallet 150-220 %.

Risikexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets risikexponering uttryckt i kapitalkrav.

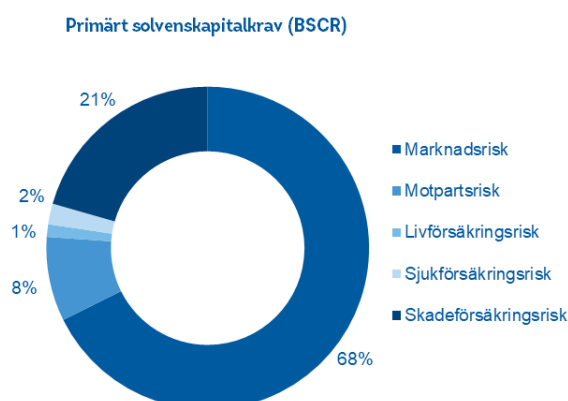


Bild C1 (2): Riskkategoriernas fördelning 2019-12-31

C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av livförsäkringsrisk, skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring. De två senare står för ca 95 % av teckningsrisken och hanteras i den följande framställningen gemensamt under beteckningen skadeförsäkringsrisk.

Skadeförsäkringsrisk består i sin tur av premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningar för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar.

C.1.1 Riskexponering

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

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk.

Affärgrenar (tkr)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	18 636	33 002
Trafik	63 098	147 129
Övrig motor	136 139	25 733
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	248 198	153 313
Assistans	454	-84
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 017	5 136
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	9 419	112 682
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	17 703	8 298
Totalt	494 664	485 209

Tabell C1 (3): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 2019-12-31

Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen 191 709 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året.

C.1.2 Riskkoncentration

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

Koncentrationer som uppstår i och med exponering mot enskilda kunder och risker hanteras främst genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning. För att säkerställa att Länsförsäkringar Västernorrland, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring så bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över

valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

C.1.4 Riskkänslighet

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i väsentliga antaganden. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svåra att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto- och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Inverkan på resultat före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	+/- 4 789	+/- 3 765
1 procentenhets förändring i premienivån	+/- 4 952	+/- 3 892
10 procents förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 4 154	+/- 3 265

Tabell C1 (4): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Riskexponering

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

Bolagets aktieexponering består av de strategiska innehaven i Länsförsäkringar AB och dotterbolaget Fastighetsförvaltning Gården 35 AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktierisk är bolagets enskilt största riskkategori och står för mer än hälften av kapitalkravet för marknadsrisker.

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 limiter 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 räntexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar durationsmatchas mot skulden är ränterisken begränsad.

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.

Bolaget exponeras för fastighetsrisk genom att man äger en sportstuga och två bostadsrätter, dessa ingår i den strategiska portföljen.

Tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj fördelas enligt nedan.

Marknadsvärden, genomlyst (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Aktier LFAB	846 326	747 988
Aktier koncernföretag	327 851	294 092

Aktier övriga	154 275	98 958
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	807 663	707 794
Derivat	203	212
Fastigheter	16 945	16 945
Kassa och bank	72 330	50 576
Övriga finansiella tillgångar	257	168
Total portfölj	2 225 851	1 916 733

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt 2019-12-31

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året

C.2.2 Riskkoncentration

Bolagets enskilt största aktieexponering är innehavet i LFAB. Per 2019-12-31 uppgår marknadsvärdet till 846 326 tkr. Det finns också ett innehav i det helägda dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB som bidrar till koncentrationsrisk. Bolaget mäter koncentrationsrisk i standardmodellen och kapitalkravet är 271 141 tkr. Övriga exponeringar utgör enbart en liten andel av koncentrationsrisken.

Emittentfördelning	Marknadsvärde (tkr)	% tillgångsportföljen
LFAB	846 326	38 %
Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB	327 851	15 %
Summa	1 174 177	53 %

Tabell C2(2): Störta aktieplaceringar per 2019-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Västernorrlands placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse och ska uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Aktsamhetsprincipen är nära knuten till de befintliga, lagstadgade principerna om diversifiering och matchning i fråga om försäkringsbolagens tillgångsplaceringar. Ett placeringsbeslut grundat på sagda princip kan således inte betraktas isolerat utan måste utgå ifrån vilka effekter som beslutet förväntas få för försäkringsrörelsen som helhet. Aktsamhet skall inte anses vara samma sak som försiktighet. En mycket riskfylld placering kan bedömas vara aktsam om placeringsbeslutet bygger på en väl utformad strategi där de relevanta riskerna är analyserade och hanterade samt att avkastningen förväntas bli hög. Alltför försiktiga placeringar kan däremot anses stå i strid med aktsamhetsprincipen, eftersom sådana placeringar riskerar att generera för låg avkastning.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Den grundläggande principen är att handel i derivatinstrument aldrig får ske i spekulativt syfte. Terminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar och utländsk valuta.

- Vid försäljning på terminskontrakt ska bolaget vid lösentillfället förfoga över tillgångar som svarar mot den tillgång terminskontraktet baseras på.
- Vid köp av terminskontrakt ska bolaget tillse att likvida medel, som kan behövas för att utöva terminskontraktet, finns tillgängliga vid ett sådant tillfälle.

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

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

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen en ERSA. Därutöver görs månatligen stresstester av placeringsportföljen. Ränteportföljen stressas med 100 bp förskjutning av räntekurvan, aktier samt valuta stressas med en 10 % prisrörelse.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

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. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Inga väsentliga förändringar har skett avseende kreditriskexponeringar under 2019.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer inte att de har riskkoncentrationer till enskilda återförsäkringsföretag. Länsförsäkringar Västernorrlands kapitalkrav för motpartsrisk uppkommer till största delen till följd av bolagets avgivna återförsäkring.

Samtliga motparter inom placeringstillgångarna har en god kreditkvalitet. De största enskilda emittenterna är företag med rating A eller bättre. Vidare så finns inte någon strategi att öka risknivån i portföljen genom att till exempel öka innehavet i enskilda emittenter med låg kreditrating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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

Bolaget begränsar också sina motpartsrisker genom att endast följande banker får hantera bolagets likvida medel:

- Svenska Handelsbanken
- Länsförsäkringar Bank
- Nordea Bank Sverige AB, Plusgirot

Utöver dessa konton får bolaget använda sig av transaktionskonton i andra banker för att möjliggöra affärer i vissa instrument. Dessa konton används inte för förvaring av likvida medel

För att undvika riskkoncentrationer får exponeringen mot en enskild emittent inte uppgå till mer än 10 procent av den aggregerade portföljens värde, undantaget innehavet i LFAB och Humlegården då dessa betraktas som strategiska innehav, samt undantaget stater och statsgaranterade företag samt överstatliga organisationer.

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget är relativt okänsligt för förändringar i kreditspreadar givet bolagets korta durationer i den räntebärande portföljen.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett avseende likviditetsrisk under 2019.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under kort tidsperiod så kan mycket hämtas från återförsäkringsskyddet och bolaget kan också avyttra likvida räntetillgångar, alternativt aktietillgångar. Bolaget har därvid en väldiversifierad tillgångsportfölj.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Vissa av bolagets tillgångar kan anses vara relativt illikvida. Detta kompenseras genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och fonder med god likviditet.

För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden så utvärderas bolagets likviditetsbehov löpande.

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

1. Bolaget utnyttjar upprättad bankkredit alternativt andra finansieringsmöjligheter.
2. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
3. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget bedöms ha god likviditet i sina tillgångar och en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling.

Tillgångar, realiserbarhet (tkr)	Nominellt	%-andel
Likvida medel, omedelbart tillgängliga	72 330	5 %

Inom 1 vecka (aktier och fonder)	154 275	11 %
Fastigheter	16 945	1 %
Aktier i Humlegården	327 851	23 %
Länsförsäkringar AB, aktier	846 326	60 %
Totalt	1 417 727	100 %

Tabell C4 (1): Likviditet i tillgångar per 2019-12-31.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2019.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans för operativ risk. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär.

Bolaget arbetar strukturerat för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. 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 följs samt att kundnytta uppnås.

Länsförsäkringar Västernorrlands 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 vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Operativa risker är en del av vardagen men Bolaget anser sig ha god beredskap för att hantera uppkomna situationer.

Länsförsäkringar Västernorrland arbetar inom ramen för kontinuitetsarbetet med att upprätta beredskaps- och

kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver de risker som behandlas i avsnitt C1-C5 så ser Länsförsäkringar Västernorrland affärsrisker som en materiell risk. Affärsrisk omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval av inriktningen på verksamheten eller betydande omvärldshändelser, samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

Länsförsäkringar Västernorrland förmedlar även bankprodukter åt Länsförsäkringar Bank AB samt fondförsäkring och livförsäkringsprodukter åt Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Förluster som uppstår i dessa förmedlade produkter räknas av från bolagets intjänade provisioner, vilket ger upphov till intjäningsrisk.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hanteringen 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 och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

Bolaget exponeras mot affärsrisk som bland annat innefattar oväntat försämrad intjäning eller ökade kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut samt förlorat anseende och förtroende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter och andra intressenter.

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, beskrivs i respektive delavsnitt, som påverkar affärsrisken. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är kraftigt negativ börsutveckling samt ökade skadekostnader under självbehåll. På längre sikt bedöms en försämrad intjäning kunna ha stor inverkan på bolagets resultat, men däremot inte på dess solvenssituation.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering 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 överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar och efterlevnad av etiska riktlinjer, men även av den fortlöpande bevakningen av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs av Kommunikationsavdelningen samt Pressavdelningen på LFAB. Kommunikationschef ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget, beroende på omfattning och komplexitet. Kommunikationschef samråder fortlöpande med Klagomålsansvarig och vd i händelse av ryktesrisk.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett treårigt annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldigt om en kund slutar att betala in sina premier.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2019.

C.6.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland har en i grunden väldiversifierad produktportfölj men en stor del av bolagets intjäning avser motorförsäkring. Då det är en marknad i förändring så finns det en intjäningsrisk om bolaget framöver tappar andelar till aktörer som lyckas bättre med att utveckla och sälja nya produkter inom detta område.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i sin årliga affärsplaneringsprocess, som beslutas av styrelsen. Under hela affärsplaneringen görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på både kort och lång sikt.

Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Under året sker löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete.

Länsförsäkringar Västernorrland är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av central betydelse. Bolagets styrdokument inom det etiska området är av central betydelse i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter. Bolaget har också dedikerad personal för att arbeta med hållbarhetsfrågor.

C.6.4 Riskkänslighet

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

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen
Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Västernorrland (belopp i tkr)

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	7 292	0
Immateriella tillgångar	2 142	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	23 198	44 951
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	45 736	327 851
Aktier – börsnoterade	39 110	39 110
Aktier – icke börsnoterade	851 656	851 655
Statsobligationer	336 108	336 108
Företagsobligationer	425 672	425 672
Investeringsfonder	155 719	155 719

Derivat	203	203
Övriga lån och inteckningar	200	200
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	202 564	173 327
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	7 887	7 035
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	57	57
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	156 842	1 560
Återförsäkringsfordringar	9 221	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	47 797	47 797
Kontanter och andra likvida medel	72 330	72 330
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	4 518	4 518
Totala tillgångar	2 388 252	2 488 094

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands tillgångar 2019-12-31

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Eget kapital	608 192	1 145 742
Obeskattade reserver	185 221	
Försäkringstekniska avsättningar	1 250 364	1 031 079
Pensionsåtaganden	2 071	2 071
Uppskjutna skatteskulder	85 595	104 852
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut		21 914
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	53 046	0
Återförsäkringsskulder	7 564	0
Leverantörsskulder	173 362	159 600
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	22 836	22 836
Totala skulder	2 388 252	2 488 094

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands skulder 2019-12-31

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Posten goodwill i den finansiella redovisningen härstammar från tidigare genomförda förvärv. Enligt förvärvsredovisningsregler tas upp en goodwill-post vid förvärvstidpunkten motsvarande summan av förvärvspriset minus det verkliga värdet av samtliga mottagna tillgångar plus det verkliga värdet av samtliga mottagna skulder.

		Efter förvärvet prövas beloppet för nedskrivningar.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Västernorrlands immateriella tillgångar i form av datorprogram som förvärvats av bolaget redovisas de i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjutna skattefordringar 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 skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Västernorrlands andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Västernorrland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	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, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga investeringar	Det finns inga övriga investeringar.	Det finns inga övriga investeringar.
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.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag

		och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende underskottsavdrag	51 392	51 392	1-3 år
Fordran avseende ny inkomstskattesats	0	0	1-3 år
Fordran avseende pensioner	455	455	1-4 år
Totalt	51 847	51 847	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader per 2019-12-31

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för: (tkr)	Solvens 2-värde		Förfaller
	2019	2018	
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 560	1 800	Ej tillämpligt
Immateriella tillgångar	458	707	Ej tillämpligt
Totalt	2 018	2 507	

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp per 2019-12-31

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

LoB	Affärsgren (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	1 690	40 037	6 883	48 610
4	Trafik	8 610	260 920	12 341	281 870
5	Övrig motor	3 910	30 052	747	34 710
7	Egendom	68 407	168 330	4 405	241 143
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		40 991	4 277	45 268
17	Övrig motor	5 411	-792	542	5 161
23	Assistans	57	-84	14	-14
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-204	5 136	2 172	7 104
26	Trafik	-2 911	112 682	47 442	157 212
28	Egendom	-1 047	8 298	2 736	9 988
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	148 593	6 014	154 607
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	43 626	1 891	45 517
Summa		83 923	857 280	89 876	1 031 079

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Västernorrland per 2019-12-31

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod, med undantag för följande: Ny hantering av kundfordran är en konsekvens av en större förändring som främst berör premieavsättningen. Den redovisas därför i sin helhet under avsnittet *Premieavsättningen* nedan. För avsättningen för oreglerade försäkringsfall är förändringen endast materiell för mottagen återförsäkring.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

Återförsäkrars andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den

gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Västernorrland utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool. Affärsgrän 28, *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom* utgörs till största delen av bolagets kvotandel av denna summa.

Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärsgrän nummer 23, proportionell återförsäkring avseende *Assistansförsäkring*, består av assistansförsäkringar i den gemensamma återförsäkringspoolen som förutom assistansförsäkringar även inbegriper vagnskadegarantiförsäkringar (affärsgrän 17) för Toyota och Lexus, enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Premieavsättningen

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

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

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

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

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

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

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

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter ”1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet” och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

Riskmarginalen

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

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

Länsförsäkringar Västernorrland diskonterar både trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på -219 285 tkr härrör -126 288 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 221 029 tkr och i solvensbalansräkningen till 94 740 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till -92 997 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	52 758	317 187	30 712	172 346	162 220	294 112	1 029 335
Avgår redovisningens marginal	-8 793	-16 348	-602	-3 748	-14 747	-48 317	-92 555
Skillnad i diskontering	-3 928	-39 919	-57	-268	0	-26 270	-70 443
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	6 314	11 074	355	3 021	6 268	52 025	79 058
Avgår fordringar	0	0	0	0	0	-9 057	-9 057
Enligt solvensbalansräkning	46 351	271 994	30 408	171 351	153 740	262 493	936 339

Tabell D2 (2): Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, ersättningsreserv

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 173 327 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 7 035 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De återförsäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller
Återförsäkringsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag (särskilt löpande konton), andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Placeringsstillgångar	137 442	137 442	<1 år
Totalt	137 442	137 442	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2019-12-31

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp: (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	46 927	Ej tillämpligt
Totalt	46 927	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2019-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB

Länsförsäkringar Västernorrlands enda koncernföretag per den 31 december 2019 är Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB med en ägarandel av 100 procent. Detta bolag äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Holding 1. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för respektive Humlegårdskoncern beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korregerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Alla andra poster i Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 ABs balansräkning, en uppskjuten skattefordran samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företagets värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa interna kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Målet är att bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 150 och 220 procent, men aldrig tillåtas understiga 140 procent. Det innebär att bolaget avser hålla en betydande marginal till det regulativa kravet som är minst 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 Länsförsäkringar Västernorrland klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserad vinst och Årets resultat	571 232	496 091
<i>Placeringstillgångar</i>	282 108	248 356
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-7 292	-8 180
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	-2 142	-3 213
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	189 197	75 108
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	-19 257	-14 017
<i>Andra justeringar</i>	-90 130	
Summa avstämningsreserv	537 705	483 275
Oförklarat	7	
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 145 904	1 016 326

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas per 2019-12-31

De största förändringarna i kapitalbasen härrör från positivt resultat och positiv utveckling för avstämningsreserven.

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	608 192	533 051
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	537 705	483 275
<i>Placeringstillgångar</i>	282 108	248 356
<i>Obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-7 292	-8 180

Eliminering immateriella tillgångar	-2 142	-3 213
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	189 197	75 108
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-19 257	-14 017
Andra justeringar	-90 130	
Oförklarad	7	
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 145 904	1 016 326

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas per 2019-12-31

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärdering 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 Länsförsäkringar Västernorrland består endast av primärkapital nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas	1 145 904	1 016 326
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 145 904	1 016 326
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 145 904	1 016 326

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 2019-12-31

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt enligt 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)	2019-12-31	2018-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserat vinst och Årets resultat	571 232	496 091
<i>Placeringstillgångar</i>	<i>282 108</i>	<i>248 356</i>
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	<i>185 221</i>	<i>185 221</i>
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	<i>-2 142</i>	<i>-3 213</i>
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-7 292</i>	<i>-8 180</i>
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	<i>189 197</i>	<i>75 108</i>
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	<i>-19 257</i>	<i>-14 017</i>
<i>Andra justeringar</i>	<i>-90 130</i>	
Summa avstämningsreserv	537 705	483 275
Oförklarad	7	
Summa Kapitalbas	1 145 904	1 016 326

Tabell E1 (4): Kapitalbas per 2019-12-31

Primärkapital på nivå 2 och nivå 3

Länsförsäkringar Västernorrland har inget primärkapital av nivå 2 eller 3, utan håller sig enbart till primärkapital av högsta nivå 1.

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 Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	
Skadeförsäkringsrisk	189 301
Sjukförsäkringsrisk	19 830
Livförsäkringsrisk	12 015
Marknadsrisk	646 244
Motpartsrisk	80 748
Diversifiering	-190 006
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	758 131
Operativ risk	20 696
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-113 089
Solvenskapitalkrav (SCR)	665 738
Minimikapitalkrav (MCR)	166 434

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkrav per riskkategori och minimikapitalkrav per 2019-12-31.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Både SCR och MCR har totalt sett legat stabilt under 2019. De förändringar som skett har till stor del berott på förändringen av marknadsrisk till följd av årets marknadsutveckling.

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.

QRT-Bilagor

1. S.02.01.02 Balansräkning
2. S.05.01.02 Non-Life
3. S.05.01.02 Life
4. S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar liv-, sjukförs mm
5. S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar skadeförs.
6. S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar
7. S.23.01.01 Kapitalbas, Primärkapital
8. S.23.01.01 Avstämningsreserv
9. S.25.01.21 SCR
10. S.25.01.21 Beräkning av SCR
11. S.28.01.01 MCR
12. S.28.01.01 Linjär formelkomponent
13. S.28.01.01 Övergripande beräkning av MCR

S.02.01.02 Balansräkning 2019-12-31

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	44 951
R0070	2 136 319
R0080	
R0090	327 851
R0100	890 766
R0110	39 110
R0120	851 656
R0130	761 780
R0140	336 108
R0150	425 672
R0160	
R0170	
R0180	155 719
R0190	203
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	200
R0240	
R0250	
R0260	200
R0270	180 362
R0280	180 362
R0290	173 327

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

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

R0300	7 035
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	57
R0360	1 560
R0370	0
R0380	47 797
R0390	
R0400	
R0410	72 330
R0420	4 518
R0500	2 488 094

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	831 053
R0520	775 339
R0530	
R0540	702 835
R0550	72 504
R0560	55 714
R0570	
R0580	46 659
R0590	9 055
R0600	200 026
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	

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

R0650	200 026
R0660	
R0670	191 709
R0680	8 317
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	2 071
R0770	
R0780	104 852
R0790	
R0800	
R0810	21 914
R0820	0
R0830	0
R0840	159 600
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	22 836
R0900	1 342 352
R1000	1 145 742

**S.05.01.02 /Non-Life/Premier, ersättningar o kostnader per affärgren
2019-12-31**

2019-12-01

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110		20 994		71 185	132 581		270 462
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	4 185		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130							
Återförsäkrares andel	R0140		1 322		8 288	1 118		30 813
Netto	R0200		19 672		62 897	135 648		239 649
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210		19 839		73 054	131 947		264 964
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	1 184		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230							
Återförsäkrares andel	R0240		1 322		8 288	1 118		30 813
Netto	R0300		18 517		64 766	132 013		234 151
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310		11 963		44 651	81 972		190 150
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				4 791	830		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330							
Återförsäkrares andel	R0340		0		7 122	37		26 997
Netto	R0400		11 963		42 320	82 765		163 153
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410		2 376		26 562	10 044		17 787
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				-4 902	288		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430							
Återförsäkrares andel	R0440		-727		27 526	-79		-7 926
Netto	R0500		3 103		-5 866	10 411		25 713
Uppkomna kostnader	R0550		6 257		21 215	39 613		80 606
Övriga kostnader	R1200							
Totala kostnader	R1300							

					Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
									495 222
									4 185
					1 141	8 242		20 119	29 502
					0	0		0	41 541
					1 141	8 242		20 119	487 368
									489 804
									1 184
					1 141	8 242		20 132	29 515
					0	0		0	41 541
					1 141	8 242		20 132	478 962
									328 736
									5 621
					144	4 641		21 827	26 612
					0	0		0	34 156
					144	4 641		21 827	326 813
									56 769
									-4 614
					-781	6 064		-5 976	-693
					0	0		0	18 794
					-781	6 064		-5 976	32 668
					67	72		76	147 906
									147 906

S.05.01.02 /Life/ Premier, ersättningar och kostnader per affärgren 2019-12-31

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

Premieinkomst

Brutto	R1410					0	33	33
Återförsäkrares andel	R1420					0	0	0
Netto	R1500					0	33	33

Intjänade premier

Brutto	R1510					0	33	33
Återförsäkrares andel	R1520					0	0	0
Netto	R1600					0	33	33

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610					3 968	1 346	5 314
Återförsäkrares andel	R1620					0	0	0
Netto	R1700					3 968	1 346	5 314

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710					-579	672	93
Återförsäkrares andel	R1720					0	0	0
Netto	R1800					-579	672	93

Uppkomna kostnader

R1900								
Övriga kostnader	R2500							
Totala kostnader	R2600							

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättning. för livförsäkr. o SLT sjukförsäkr.
2019-12-31

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010				
R0020				
R0030				
R0080				
R0090				
R0100				
R0110				
R0120				
R0130				
R0200				

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				
C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		0	0	0						

		147 473	44 237	191 710						
		0	0	0						
		147 473	44 237	191 710						
		6 268	2 049	8 317						

		153 741	46 286	200 027						

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring 2019-12-31

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0		0	0	
R0050					
R0060	1 690		8 610	9 322	
R0140	0		0	0	
R0150	1 690		8 610	9 322	
R0160	40 037		301 911	29 260	
R0240	7 035		154 782	3 528	
R0250	33 002		147 129	25 732	
R0260	41 727		310 521	38 582	
R0270	34 692		155 739	35 054	
R0280	6 883		16 618	1 289	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	48 610		327 139	39 871	
R0330	7 035		154 782	3 528	
R0340	41 575		172 357	36 343	

						Beviljad icke-proportionell återförsäkring				
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	Total skade-försäkrings-förpliktelse
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0				0		0	0		0	0

68 407				57		-204	-2 911		-1 047	83 924
0				0		0	0		0	0
68 407				57		-204	-2 911		-1 047	83 924

168 330				-84		5 136	112 682		8 298	665 570
15 017				0		0	0		0	180 362
153 313				-84		5 136	112 682		8 298	485 208
236 737				-27		4 932	109 771		7 251	749 494
221 720				-27		4 932	109 771		7 251	569 132
4 405				14		2 172	47 442		2 736	81 559

241 142				-13		7 104	157 213		9 987	831 053
15 017				0		0	0		0	180 362
226 125				-13		7 104	157 213		9 987	650 691

S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar 2019-12-31

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Utvecklingsår

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											13 687
N-9	R0160	157 766	83 280	14 813	44 050	45 714	3 928	3 975	1 844	769	1 414	
N-8	R0170	139 298	117 552	16 967	5 098	2 664	715	965	377	624		
N-7	R0180	124 339	87 283	14 290	3 045	2 584	4 320	1 051	910			
N-6	R0190	135 010	137 567	42 465	12 027	3 589	7 368	2 942				
N-5	R0200	164 721	84 658	24 780	6 074	2 457	4 282					
N-4	R0210	145 807	87 241	16 161	7 176	3 153						
N-3	R0220	185 646	110 329	21 254	8 854							
N-2	R0230	154 229	97 200	15 745								
N-1	R0240	242 133	132 584									
N	R0250	174 493										

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100												222 841
N-9	R0160		0	0	0	0	0	0	26 225	25 492	24 041	24 641	
N-8	R0170		0	0	0	0	0	30 356	27 155	26 342	23 812		
N-7	R0180		0	0	0	0	31 815	31 624	28 776	26 245			
N-6	R0190		0	0	0	31 853	29 426	28 088	24 397				
N-5	R0200		0	0	41 451	36 447	29 563	24 705					
N-4	R0210		0	58 004	45 132	38 799	34 511						
N-3	R0220		161 960	68 743	44 995	34 927							
N-2	R0230		153 399	64 214	49 253								
N-1	R0240		206 456	68 354									
N	R0250		210 159										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	13 687	13 687
R0160	1 414	357 553
R0170	624	284 260
R0180	910	237 822
R0190	2 942	340 968
R0200	4 282	286 972
R0210	3 153	259 538
R0220	8 854	326 083
R0230	15 745	267 174
R0240	132 584	374 717
R0250	174 493	174 493
Totalt	R0260	358 688 2 923 267

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
	R0100	197 342
	R0160	21 566
	R0170	20 604
	R0180	22 726
	R0190	20 689
	R0200	20 830
	R0210	29 033
	R0220	29 256
	R0230	41 091
	R0240	60 978
	R0250	201 455
	Totalt	R0260

S.23.01.01 Kapitalbas /Primärkapital/ 2019-12-31

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

	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	1 145 743	1 145 743			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 145 743	1 145 743			
R0300					
R0310					

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

R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				

R0500	1 145 743	1 145 743			
R0510	1 145 743	1 145 743			
R0540	1 145 743	1 145 743			
R0550	1 145 743	1 145 743			
R0580	672 249				
R0600	168 062				
R0620	170,4344%				
R0640	681,7378%				

S.23.01.01 Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP**C0060****R0700** 1 145 743**R0710****R0720****R0730****R0740****R0760** 1 145 743**R0770****R0780** 28 858**R0790** 28 858

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln 2019-12-31

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	646 244		
Motpartsrisk	R0020	80 748		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	12 015		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	20 489		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	196 388		
Diversifiering	R0060	-193 894		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	761 990		

S.25.01.21 Beräkning av solvenskapitalkrav 2019-12-31

		C0100
Operativ risk	R0130	23 348
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-113 089
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	672 249
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	672 249
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet 2019-12-31

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Minimikapitalkrav NL Resultat

	C0010
R0010	104 428

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030
R0020	0
R0030	34 691
R0040	0
R0050	155 739
R0060	35 054
R0070	0
R0080	221 720
R0090	0
R0100	0
R0110	0
R0120	454
R0130	0
R0140	4 932
R0150	109 770
R0160	0
R0170	7 251

S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring 2019-12-31

	C0040
Minimikapitalkrav L Resultat	R02004 026

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
R02100	
R02200	
R02300	
R0240191 709	
R0250	0

S.28.01.01 Övergripande beräkning av minimikapitalkrav 2019-12-31

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

Minimikapitalkrav

C0070	
R0300	108 454
R0310	672 249
R0320	302 512
R0330	168 062
R0340	168 062
R0350	39 774
R0400	168 062