

Författare

Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig

Robbstål Ricard

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2020



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (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. Försäkringsrörelsen har en positiv marknadsutveckling inom de flesta områden. Premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 4 procent. Skadekostnaderna f e r minskar med 2 procent. Bolaget hade en storskada som översteg självbehåll. Resultat före återbäring är stabilt i samtliga försäkringsgrenar. Resultatet i kapitalförvaltningen blev under året avsevärt bättre än väntat då globala börser återhämtade sig starkt efter vårens turbulens i samband med Covid-19. Kapitalavkastningen uppgick till 13 procent och samtliga tillgångsslag har bidragit positivt till resultatet. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2020.

Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB (LFAB) har tidigare felaktigt redovisats som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav. Under 2020 har en retroaktiv rättning gjorts, vilket fått påverkan på bolagets resultat- och balansräkning, samt på kapitalkrav och kapitalbas.

B. Företagssystemet

I kapitlet redovisas ansvarsfördelningen inom bolaget. Information lämnas även om ersättningsprinciper, lämplighetsbedömning, riskhanteringssystemet samt utlagd verksamhet av väsentlig betydelse. Under 2020 har bolagsordningen förändrats där verksamhetsområdet förtydligas.

C. Riskprofil

Försäkringsrisken, som är bolagets näst största risk med 11 procent av solvenskapitalkravet, har ökat främst utifrån tillväxt. Inom försäkringsrisken redovisas ett starkt resultat, att en storskada översteg självbehållet, att antalet försäkringar som kräver fakultativt återförsäkringsskydd har ökat från fyra till sju samt att bolaget startat båtskadereglering i egen regi. Marknadsrisken, vilket är bolagets dominerande risk med 84 procent av solvenskapitalkravet, har ökat av ökade marknadsvärden på placeringstillgångarna. Detta har resulterat i ett mycket starkt resultat från kapitalförvaltningen. Covid-19 pandemin har påverkat bolagets verksamhet. Dels har möjligheten till digitala kundmöten utökats under 2020. Operativt har minimalt resande skett, fåtal fysiska sammankomster genomförts samt att medarbetarna arbetat parallellt uppdelat eller genom hemarbete.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största balansposten som omvärderas är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringstekniska avsättningarna täcker kostnader för inträffade skador, kostnaden för att reglera dessa skador, kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

E. Finansiering

Kapitalplanering genomförs årligen och är integrerad med affärsplaneringen. Målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av affärsplanen. Bolagets kapitalbas består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR). Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. 2020-12-31 uppgår tillgångar minskat med skulder, kapitalbasen, till 8 062 098 tkr. Solvenskapitalkravet uppgår till 4 198 791 tkr och minimikapitalkravet till 1 049 698 tkr. Väsentlig ökning har skett för kapitalbasen och solvenskapitalkravet, framförallt då av ökade marknadsvärden på placeringstillgångar samt på grund av rättelse av fel avseende innehavet i LFAB. Förhållandet mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet resulterar i en solvenskvot på 192 procent vilket är väl inom bolagets målintervall om 150 till 250 procent.

Materiella förändringar under 2020

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB redovisat innehavet som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. En gemensam utredning om styrningen av Länsförsäkringar AB är nu slutförd. Den visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att bolaget utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav. Denna redovisning är en tillämpning av redovisningsnormer som gäller sedan lång tid tillbaka och hanteras som rättelse av fel i enlighet med IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB är näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Bolaget har gjort bedömningen att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga rättelsen av klassificeringen kommer att godtas och redovisar därmed ingen uppskjuten eller aktuell skatt på innehavet i Länsförsäkringar AB. Detta medför att tidigare redovisad aktuell skatt och uppskjuten skatt återförs. Bolaget avser även att begära omprövning av deklarationen för inkomstår 2018 avseende då erhållen utdelning. Se avsnitt A.1.1 för information om rättelse av fel samt omräknade jämförelsesiffror angående innehavet i LFAB.



Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Innehållsförteckning

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
A.1 VERKSAMHET	5
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	8
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	9
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	10
A.5 ÖVRIG INFORMATION	10
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	11
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	11
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	14
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEMET INKL. EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	14
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	18
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTIONEN	19
B.6 AKTUARIEFUNKTIONEN	20
B.7 UPPDRAGSAVTAL	20
B.8 ÖVRIG INFORMATION	21
C. RISKPROFIL	22
C.1 TECKNINGSRISK	23
C.2 MARKNADSRISK	25
C.3 KREDITRISK	29
C.4 LIKVIDITETSRISK	30
C.5 OPERATIV RISK	31
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	33
C.7 ÖVRIG INFORMATION	36
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	37
D.1 TILLGÅNGAR OCH SKULDER	37
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	40
D.3 ANDRA SKULDER	47
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	48
D.5 ÖVRIG INFORMATION	49
E. FINANSIERING	50
E.2 SOLVENS- OCH MINIMIKAPITALKRAV	52
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	53
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	53
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	54
E.6 ÖVRIG INFORMATION	54
BILAGOR ÅRLIG KVANTITATIV ÅRSRAPPORT 2020 SOM INGÅR I SOLVENS- OCH VERKSAMHETSRAPPORT (SFCR)	55

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 60 fullmäktigeledamöter valda av försäkringstagarna genom en digital valprocess. Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Fullmäktiges rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på årsstämman. Årsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och vd i styrelsen.

Bolaget har en av årsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisor, vara beredande organ inför val av fullmäktige samt lämna förslag till ersättning. Valberedningens ledamöter väljs för en mandatperiod om tre år och deras uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion. Årsstämman utser även en nomineringskommitté med uppgift att utarbeta förslag till val av ledamöter i valberedningen. Nomineringskommittén består av tre fullmäktigeledamöter, vd samt styrelseordförande där fullmäktigeledamöterna väljs för en mandatperiod om ett år och uppgifter och arbetsformer regleras i en instruktion.

Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde är 15 kommuner inom Västra Götalands län. Bolaget är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda bolag som samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). I koncernen ingår moderbolaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän 558500-8039, de helägda dotterföretagen Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB 556683-5897, LFGB Innovation AB 559183-9039 och dotterföretaget Försäkringsgruppen Väst AB 556524-3721 med en ägarandel om 73 procent. Dessutom ingår i koncernen intresseföretagen Platzer Fastigheter Holding AB (publ) 556746-6437 med en ägarandel om 17 procent, LFant AB 559085-6802 och Skadedjursbekämpning i Väst AB 559164-8505 med ägarandel om 33 procent i vardera. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän är kommanditdelägare i Försäkringsgruppen Väst Kommanditbolag, 969791-8796 med en ägarandel som uppgår till 27 procent samt äger 30 procent i Försäkringsgruppen Väst Komplementär AB, 559220-0827. Från och med 2020 klassificeras Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän som ägarandel om 7 procent i Länsförsäkringar AB, 556549-7020 som intresseföretag.

Rättelse av fel

Bolaget har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB klassificerat innehavet som övriga aktier och andelar och skattemässig lagertillgång. Ett antal länsförsäkringsbolag har väckt frågan om detta är en korrekt klassificering. Länsförsäkringsbolagen har bedrivit en gemensam utredning om den redovisningsmässiga och skattemässiga klassificeringen av innehavet. Utredningen visar på en felaktig klassificering. Länsförsäkringsbolagen har nått samsyn om att styrningsformerna över Länsförsäkringar AB medför, och har alltid medfört, ett betydande inflytande för varje enskilt Länsförsäkringsbolag. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats som intresseföretag och skattemässigt näringsbetingat innehav. Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän har rättat den felaktiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB, vilket har medfört att eget kapital per 2020-12-31 är 220 866 tkr högre än om

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

rättningen inte gjorts, samtidigt har aktuell och uppskjuten skatt minskat med motsvarande belopp. Kapitalbasen i solvens II har ökat på samma sätt som förändringen i eget kapital. Rättelsen påverkar även kapitalkravet, per 2020-12-31 vilket innebär en ökning med 158 000 tkr. Orsaken till det ökade kapitalkravet är att riskabsorption i uppskjuten skatt minskar då den uppskjutna skatten på innehavet i Länsförsäkringar AB återförs. Sammantaget innebär rättelsen att solvenskvoten blir 2 procentenheter lägre vid omräkningen av 2019-12-31. Omräknad solvenskvot 2019-12-31 är 184 procent. Konsolideringskapitalet påverkas inte. Se tabellen nedan för hur rättelsen påverkat resultat- och balansräkning, samt tabell A3 (2) för hur ingående eget kapital per 2019-01-01 omräknats. Jämförelsesiffror avseende 2019 som påverkats av denna förändring är omräknade.

	2019-12-31	Förändring	2019-12-31 omräknat	2018-12-31	Förändring	2018-12-31 omräknat
Balansräkning, utdrag						
Tillgångar						
Aktier och andelar	5 583 655	-1 833 609	3 750 046	4 640 087	-1 686 699	2 953 388
Aktier och andelar i intresseföretag	9 532	1 833 609	1 843 141	13 967	1 689 699	1 703 666
Aktuell skattefordran	17 606	4 437	22 043			
Skulder						
Aktuell skatteskuld				-6 460	4 437	-2 023
Uppskjuten skatteskuld	592 871	-216 428	376 443	382 060	-186 164	195 896
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	4 851 319	220 866	5 072 185	3 519 398	190 602	3 710 000

	2019-12-31	Förändring	2019 omräknat
Resultaträkning, utdrag			
Skatt på årets resultat	-216 346	30 263	-186 083
Årets resultat	1331922	30263	1362185

	2019-12-31	Förändring	2019 omräknat
FEMÅRSÖVERSIKT			
Solvensrelaterade uppgifter			
Kapitalbas	6 795	221	7 016
Minimikapitalkrav	914	39	953
Solvenskapitalkrav	3 655	158	3 813
Solvenskvot %	186	-2	184

Tabell A.1 (1) Brygga

Se även avsnittet Materiella förändringar under 2020 ovan för ytterligare information angående rättelsen.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. För räkenskapsåret 2020 var bolagets revisor Henrik Nilsson, auktoriserad revisor Deloitte AB¹.

¹ <https://www2.deloitte.com>

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 7 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

Betydande affärshändelser under rapportperioden

Bolaget visar ett starkt positivt resultat i försäkringsrörelsen. Orsaken är ökade intäkter och minskade skadekostnader. Därtill mycket starkt resultat i kapitalförvaltningen efter ett ovanligt volatilt år. Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocent landade på 96 procent och kapitalförvaltningens totalavkastning på 13 procent.

Covid -19 pandemin har naturligtvis även påverkat bolagets verksamhet, såväl direkt som indirekt. Våra kunder, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort, som bolaget är en integrerad del av, har påverkats. Som kundägt och regionalt bolag har det känts naturligt att hjälpa till där det varit möjligt. Bolaget och andra i försäkringsbranschen har haft ett gynnsamt skadeår i pandemins spår. För första gången på många år är antalet skador färre än föregående år. Det beror bland annat på att kunderna rest mindre, kört mindre bil, månat om hem och boende samt att den säsongsbundna brottsligheten inte har varit lika omfattande.

Försäkringsrörelsen har en positiv marknadsutveckling inom de flesta områden. Premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 4 procent. Skadekostnaderna f e r minskar med 2 procent. Bolaget hade en storskada som översteg självbehåll. Resultat före återbäring är stabilt i samtliga försäkringsgrenar.

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Totala bankvolymen ökade med hela 13 procent. Den lokala bankaffären visar negativt resultat, vilket främst är en effekt av hård konkurrens och sjunkande bolånemarginaler. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling som drivs i franchiseform har haft en positiv utveckling under året.

För de egna säljarna har livbeståndet ökat med 5 procent 2020 och ersättningsbart livkapital med 17 procent. Sjukvårdsbeståndet har haft en positiv utveckling. Sammantaget har liv- och hälsaaffären utvecklats fint och ett stabilt positivt resultat uppvisas för denna verksamhetsgren.

Resultatet i kapitalförvaltningen blev under året avsevärt bättre än väntat då globala börser återhämtade sig starkt efter vårens turbulens i samband med Covid-19. Börsåret 2020 präglades av stora osäkerheter och svängningar på börserna men riskviljan inom både aktier och räntor kom tillbaka. Bolaget har under året haft en väldiversifierad portfölj vilket lett till en totalavkastning om 13 procent. Alla tillgångsslag har bidragit positivt till resultatet och de största bidragen kommer från noterade svenska och globala aktier samt fastighets- och onoterade innehav.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2020. De flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är verksamhetsårets goda resultat och att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag. Utbetalning av återbäringen sker via insättning på konto och uppgår till cirka 10 procent av premien.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)	2020	2019
Skadeförsäkringspliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-26 194	5 791
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-14 132	-10 498
Övrig motorfordonsförsäkring	28 130	11 504
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	25 992	-77 231
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	13 796	-70 434
Proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon	2 559	2 478
Proportionell övrig motoråterförsäkring	-611	98
Totalt försäkringsresultat proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	1 948	2 576
Ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	1 043	1 467
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	18 091	13 299
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	46 735	44 049
Totalt försäkringsresultat ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	65 869	58 815
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-11 472	-9 657
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-11 472	-9 657
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-2 867	-73
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-2 867	-73
Totalt försäkringsresultat	67 274	-18 773

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat per affärsgren

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året både tagit och tappat marknadsandelar. I jämförelse med föregående år har premieintäkten ökat med 5 procent. Såväl försäkringsersättningar som anmälda skador har minskat under året. De typer av skador som framförallt minskar är motor- och reseskador medan allriskskador fortsätter öka. Bolaget har under 2020 haft en storskada där återförsäkringsskyddet har trätt in.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 9 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat år 2020 per tillgångsslag, tkr	Utdelning	Ränta	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fastigheter	0	0	77	0	0
Aktier	25 405	0	0	5 063	745 831
Företagsobligationer	0	14 356	0	-6 005	579
Investeringsfonder	29 245	0	0	6 692	412 232
Kontanter och andra likvida medel	562		0	0	0
Derivat	0	0	0	0	0
Summa	55 212	14 356	77	5 750	1 158 642

Investeringsresultat år 2019 per tillgångsslag, tkr	Utdelning	Ränta	Hyra	Realiserat resultat	Orealiserat resultat
Fastigheter	0	0	74	0	600
Aktier	30 494	0	0	9 916	955 901
Företagsobligationer	0	13 443	0	1 455	1 063
Investeringsfonder	1 556	0	0	42 141	666 702
Kontanter och andra likvida medel	0	-5	0	0	0
Derivat	0	0	0	-3 840	0
Summa	32 049	13 438	74	49 672	1 624 266

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångsslag

Resultatet i kapitalförvaltningen blev under året avsevärt bättre än väntat då globala börser återhämtade sig starkt efter vårens turbulens i samband med Covid-19. Börsåret 2020 präglades av stora osäkerheter och svängningar på börserna men riskviljan inom både aktier och räntor kom tillbaka. Bolaget har under året haft en väldiversifierad portfölj vilket lett till en totalavkastning om 13 procent. Alla tillgångsslag har bidragit positivt till resultatet och de största bidragen kommer från noterade svenska och globala aktier samt fastighets- och onoterade innehav.

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

Tkr	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 190101	15 000	3 272 170	247 228	3 534 398
Rättelse av fel		190 602		190 602
Ingående omräknad balans 190101	15 000	3 462 772	247 228	3 725 000
Vinstdisposition		247 228	-247 228	0
Årets resultat			1 362 185	1 362 185
Utgående balans 191231	15 000	3 710 000	1 362 185	5 087 185
Ingående balans 200101	15 000	3 710 000	1 362 185	5 087 185
Vinstdisposition		1 362 185	-1 362 185	0
Årets resultat			983 011	983 011
Utgående balans 201231	15 000	5 072 185	983 011	6 070 196

Tabell A.3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Författare
Gustavsson Fredrik**Dokumentansvarig**
Robbstål Ricard

Alla vinster och förluster i bolaget redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat. Se avsnitt A.1.1 för information om rättelse av fel samt omräknade jämförelsesiffror angående innehavet i LFAB.

A.3.2 Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

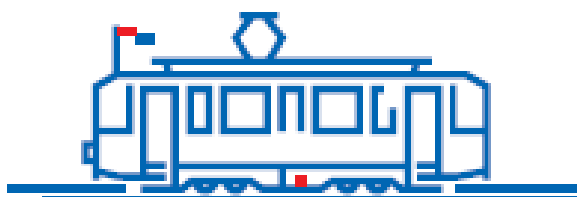
Intäkter och kostnader från övrig verksamhet, tkr	2020	2019
Övriga intäkter	321 193	271 527
Övriga kostnader	-329 479	-262 637
Summa	-8 286	8 890

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Totala bankvolymen ökade med hela 13 procent. Resultatet i den lokala bankaffären visar negativt resultat, vilket främst är en effekt av hård konkurrens och sjunkande bolånemarginaler. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling som drivs i franchiseform har haft en positiv utveckling under året.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.



B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras främst i kapitel A.1. Nedan redovisas specifikt information som ska ge en god förståelse för bolagets företagsstyrningssystem.

B.1.1 Beskrivning av företagssystemet och dess lämplighet

Företagsstyrningssystemet kan beskrivas som det ramverk vilket bolaget styr och organiserar verksamheten utifrån. Utgångspunkt för företagsstyrningssystemet är dels interna och externa regelverk, dels bolagets uppdrag från ägarna samt dels principer för ekonomistyrning. Vid uppfyllnad av bolagets uppdrag och mål säkerställer företagsstyrningssystemet en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning inom ramen för beslutad risktolerans samt uppsatta regelverk.

Företagsstyrningssystemets lämplighet

Företagsövergripande utvärdering genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemets komponenter efterlevs. Utvärderingen består utav flera underlag som styrelsens bedömning grundar sig på. Utifrån 2020 års rapportering har styrelsen bedömt företagstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt.

B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen samt delegeringsordningen

Bolagsorganen utgörs av årsstämma, styrelse samt vd. Därtill finns ett kontrollorgan i den externa revisorn som utses av årsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott och vd. Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras mer detaljerat i kapitel A.1.

Styrelse

Bolagets styrelse består av åtta ledamöter valda av årsstämman med en mandatperiod om tre år. I styrelsen ingår även två personalrepresentanter samt vd. Styrelsen har en fastställd arbetsordning för sitt arbete och ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen genom att:

- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Fastställa övergripande mål och strategier för verksamheten.
- Fastställa en ändamålsenlig organisation och tillse oberoende centrala funktioner samt fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd.
- Tillse och regelbundet utvärdera ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem, inklusive system för god intern kontroll och ett riskhanteringssystem, som säkerställer en tillfredsställande styrning och ledning av bolaget. Ansvaret inkluderar fastställande och godkännande av väsentliga styrdokument samt system för kontinuitet.
- Tillse effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets och koncernens verksamhet och ekonomiska ställning.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

- Tillse processer och rutiner som säkerställer att anställda är lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra.
- Tillse att intressekonflikter i verksamheten löpande identifieras och hanteras.
- Säkerställa god kontroll över den utlagda verksamheten.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete.

Utskott som stödjer styrelsen

För att kunna följa verksamheten mer fördjupat finns tre utskott där två till fyra styrelseledamöter ingår i respektive utskott. Utskottens instruktioner fastställs årligen, möten protokolleras och behandlas på efterföljande styrelsesammanträde.

Revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell rapportering samt övervaka effektiviteten i bolagets företagsstyrningssystem. Detta innefattar bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner samt att övervaka effektiviteten i bolagets funktioner för intern styrning och kontroll.

Risk- och kapitalutskottet har till uppgift att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och ta beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottets uppgift är även att följa bolagets riskprofil samt att vid behov föreslå ändringar till styrelsen. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av den riktlinje som styr bolagets kapitalförvaltning.

Ersättningsutskottet är beredande organ till styrelsen i ersättningsfrågor. Utskottet ska ta fram förslag till och föreslå revideringar av riktlinjerna för ersättning och principer för ersättning till ledande befattningshavare. Utskottet ansvarar för att bereda och följa upp väsentliga ersättningsbeslut, beslut om ersättning samt övriga anställningsförmåner till vd och övriga anställda i ledande positioner.

Vd

Det åligger vd att sköta bolagets löpande förvaltning och verksamhet. Likt styrelsen har vd en arbetsordning som fastställs årligen av styrelsen. Vd ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer. Vd är ordförande i ledningsgruppen och leder dess arbete.

Centrala funktioner

Enligt rådande lagstiftning ska försäkringsföretag ha centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna:

- Riskhanteringsfunktionen ska ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Regelefterlevnadsfunktionen kallas internt för compliance. Compliance säkerställer att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Internrevisionsfunktionen utför oberoende granskning och är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

- Aktuariefunktionen svarar för kvalitet i beräkning av försäkringstekniska avsättningar och bidrar till riskhanteringssystemet, genom relevanta riskberäkningar samt yttrar sig om återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6

Operativ organisation

Affärsområden och avdelningar leds av en chef som rapporterar direkt till bolagets vd. Chefen ansvarar för att bedriva arbetet enligt föreskrivna styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner samt ska säkerställa efterlevnaden. Således ansvarar respektive chef för riskhantering, interna styrningen och kontroll inom sitt verksamhetsområde.

B.1.3 Ersättningsprinciper

Bolagets styrelse beslutar årligen om *Riktlinje för ersättning* inkluderat ersättningsmodell, tillämpning och uppföljning av ersättning till ledande befattningshavare samt medarbetare. *Riktlinjen för ersättning* ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande som motverkar bolagets intressen samt även uppfylla grundläggande krav vid försäkringsdistribution. I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av årsstämman ska en redogörelse för företagets ersättningar offentliggöras.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast årsarvode samt dagarvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och vd erhåller inte styrelsearvode.

Ersättning till vd och övriga anställda i ledande positioner utgörs av grundlön, pension samt övriga förmåner som avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring och lunchförmån. Uppsägningstid uppgår i befintliga avtal till sex månader vid uppsägning från den anställdes sida och mellan tolv till tjugofyra månader vid uppsägning från bolagets sida.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningar i nivå med branschen där bolaget är verksamt. Målbaserad ersättning på bolagsnivå förekommer i mindre omfattning till månadsavlönade, med undantag av bolagsledningen, och ersättningen baseras på gemensamma mål i bolagets affärsplan. En förutsättning är att bolaget redovisar ett positivt resultat före bokslutsdispositioner och skatt för räkenskapsåret. Provisionsbaserad ersättning kan utgå för säljande personal som ett komplement, men tar till övervägande del hänsyn till kvalitativa kriterier som stödjer att distributionsverksamheten bedrivs professionellt, enligt god försäkringsdistributionssed och med tillbörlig omsorg om kundens intressen.

B.1.4 Materiella transaktioner under rapporteringsperioden

I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av årsstämman offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar som även finns tillgänglig på bolagets hemsida.

B.1.5 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden

Bolaget har ändrat bolagsordningen avseende två punkter. En övergångsbestämmelse för fullmäktige och fullmäktigeval har tagits bort då den inte är aktuell. Den andra ändringen är att verksamhetsområdet förtydligas men att bolaget vid särskilda skäl kan meddela direkt försäkring utanför verksamhetsområdet, dock inom Sverige.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets *Riktlinje för lämplighetsprövning* säkerställer lämplighet för styrelse, ledande befattningshavare, centrala funktioner, personer som identifierats kan påverka företagets risknivå samt personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar. Vid utläggning av en funktion (outsourcing), som omfattas av krav på lämplighet kvarstår bolagets ansvar avseende lämplighet för personen som ska utföra arbetsuppgifterna hos leverantören. Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, vid byte av roll internt samt årligen eller vid oförutsedd omständighet med inverkan på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet. Lämplighetsprövning avser krav på:

- Tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter inom verksamhetsområdet för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete och fullgöra uppgifter och skyldigheter på ett tillfredsställande sätt.
- Godandel - anseende och integritet där bolaget främst tar hänsyn till:
 - Om personen är dömd för relevant brott
 - Om personen befinner sig i konkurs
- Särskilda krav, enligt reglerna om försäkringsdistribution, tillkommer utöver ovanstående beträffande personer som bedriver distribution:
 - Får inte vara underårig, i konkurs, ha näringsförbud eller förvaltare enligt 11 kap. 7 § föräldrabalken.
 - Får inte förekomma i belastningsregistret avseende vissa allvarliga förmögenhetsbrott eller viss allvarlig ekonomisk brottslighet.
 - Ska ha visat skötsamhet i ekonomiska angelägenheter.

Valberedningen ansvarar för lämplighetsprövning av vd, styrelse samt av styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, verksamhet, strategi och affärsmodell. HR ansvarar för lämplighetsprövningen av företagsledning och anställda som kan påverka bolagets risknivå. HR ansvarar tillsammans med chefer för lämplighetskraven gällande anställda som deltar i distributionen av försäkringar enligt särskilda krav ovan.

Vid förändring av styrelse, vd eller central funktion underrättas Finansinspektionen som även utför lämplighetsprövning.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Bolagets riskhanteringssystem är ändamålsenligt och väl integrerat med företagsstyrningen. Riskhanteringssystemet innefattar strategier, metoder, processer och rapporteringsrutiner för riskhantering samt intern styrning och kontroll. Riskhanteringssystemet identifierar, värderar, övervakar, hanterar och rapportera fortlöpande risker samt beroenden mellan olika risker. Övergripande styrdokument är *Riskpolicy* och *Riktlinje för riskhantering, intern styrning och kontroll* vilka årligen beslutas av styrelsen.

Riskfilosofi

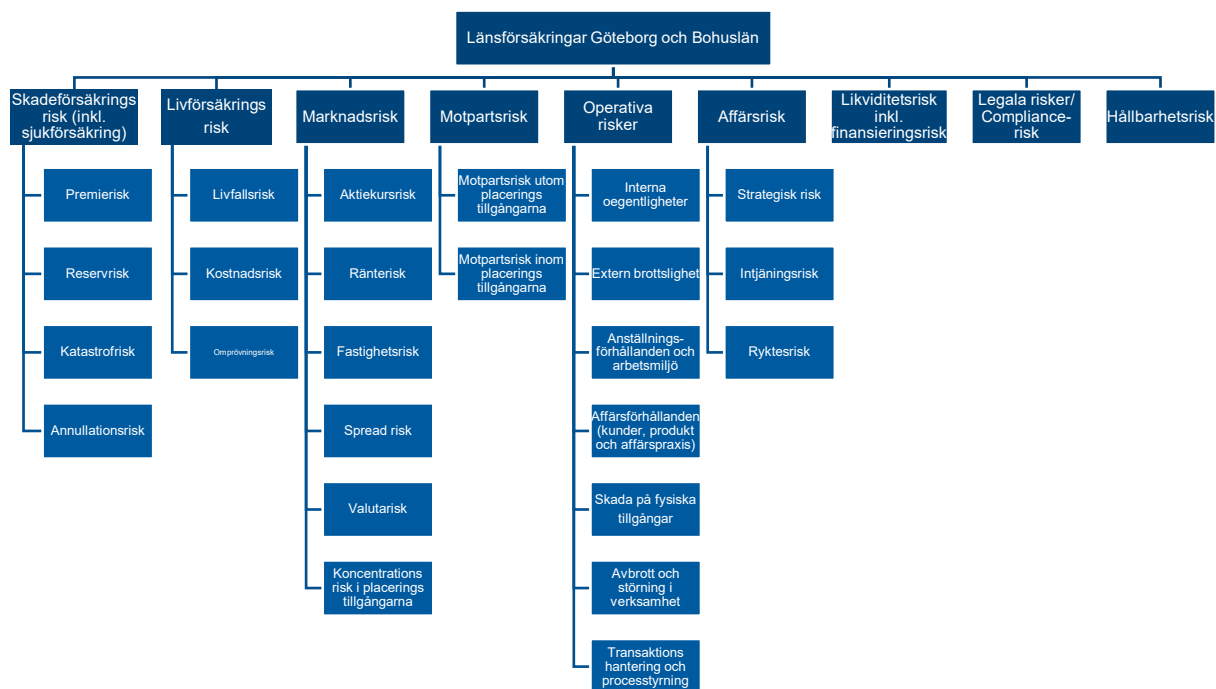
Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet och ska följa gällande legala krav. Med bolagets strategi och mål följer ett visst mått av risktagande. Bolaget ska därför arbeta strukturerat och disciplinerat med

riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål, undvika förluster samt stödja en positiv och hållbar samhällsutveckling.

Riskstrategi

Riskstrategin syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för lönsamhet uppnås. Via en riskbaserad styrning ska riskerna styras medvetet och sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Via den interna styrningen och kontrollen ska säkerställande av verksamhetens syfte och mål ske i rimlig mån.

Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker kopplat till bolagets försäkringsverksamhet. Riskerna delas in i olika riskkategorier genom bolagets riskkarta.



Figur B.3 (1): Visualisering av bolagets riskkarta.

Bolagets risker delas, utöver ovanstående riskkategorier, sedan in efter huruvida de är önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till riskerna och är samstämmig med bolagets övergripande strategi.

Bolagets övergripande risktolerans

Bolaget följer Solvens 2-regelverket för beräkning och rapportering av risk. I modellen beräknas ett totalt kapitalkrav för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Det totala kapitalkravet ställs sedan i relation till bolagets kapitalbas varvid risken för insolvens beräknas i form av en solvenskvot. En solvenskvot om 100 procent innebär att bolagets kapitalbas är tillräckligt stor för att bära bolagets risker under 199 av 200 år.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Styrelsen beslutad en övergripande risktolerans för solvenskvoten om 140 till 250 procent samt ett målintervall mellan 150 till 250 procent. Då inte alla risker i bolagets riskkarta omfattas av standardmodellen ger risktoleransen en god marginal till legala kravet om 100 procent. Bolagets bedömning är att tolerans och målintervall fortsatt är lämpliga utifrån de scenarioanalyser och stresstester som utförts inom ERSA.

Riskhantering, intern styrning och kontroll

Bolaget ska ha en lämplig och effektiv riskhantering, intern styrning och kontroll.

Riskbaserad styrning ska säkerställa

- Att strategiska viktiga beslut dokumenteras, inkluderar en riskanalys samt säkerställer bolagets kapitalstyrka och förmågan att hantera risker.
- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Att löpande styrning, hantering och rapportering sker av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Att egen risk och solvensanalys (ERSA) är integrerad med bolagets kapitalplanering och tar utgångspunkt i bolagets affärsplan.

Bolagets arbete bygger på en organisation med tydliga ansvarsområden samt väl fungerande arbetsprocesser som integrerats inom alla nivåer i organisationen. Viktigt är även kompetens hos medarbetare samt klara signaler från ledningen som uppmuntrar till god riskhanterings samt intern styrning och kontroll. Utifrån ett ramverk ska nedanstående komponenter beaktas:

- | | |
|--------------------------|----------------------------------|
| • Intern miljö. | • Riskåtgärder. |
| • Målformulering. | • Kontrollaktiviteter. |
| • Händelseidentifiering. | • Information och kommunikation. |
| • Riskbedömning. | • Uppföljning och rapportering. |

Riskhanteringens roller och ansvar

Förenklat fördelas ansvar för företagets riskhantering och interna styrning och kontroll enligt nedan. Inom verksamheten finns flera forum och roller bland annat kreditkommittéer, klagomålsansvarig, kundombudsman, säkerhetsansvarig, dataskyddsombud, jurister. För ytterligare beskrivning av roller och ansvar hänvisas till kapitel B.1.2.

Verksamheten	Centrala funktioner	Externrevision
Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare.	Aktuarie-, internrevision-, regelefterlevnad- samt riskhanteringsfunktionen.	Auktoriserad revisor utsedd av bolagstämman.
Identifierar risker, sätter mål, utformar och följer interna regler samt processer, utför kontroller samt rapporterar resultat.	Rapportering och stödjer styrelsen inom respektive ansvarsområde. Internrevision- samt regelefterlevnadsfunktionen genomför även granskningar.	Utför granskning av bolaget och styrelsen.

Figur B.3 (2): Beskrivning av förvaltnings- och ledningsorganen

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Rapportering

Bolaget rapporterar uppgifter såsom kapitalbas och solvenskapitalkrav, både kvartal- och årsvis, till Finansinspektionen. Bolaget rapporterar även en publik årsredovisning och hållbarhetsrapport samt en beskrivande rapport enligt Solvens 2.

Vd rapporterar regelbundet utfall från verksamheten till styrelsen för att säkerställa att styrelsen får nödvändig information. Som en del i ordinarie ledningsrapportering följer verksamheten regelbundet upp resultat samt efterlevnad av interna regler, processer och kontroller.

Aktuarie-, riskhanterings-, compliance- och internrevisionsfunktionerna utvärderar regelbundet utformandet och effektiviteten i företagsstyrningssystemet. Centrala funktionerna ska, i enlighet med funktionernas riktlinjer, regelbundet rapportera en samlad bild av risktagande och riskhantering samt utfall av kontrollaktiviteter till styrelsen eller styrelsens utskott.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen ska inneha en aggregerad och övergripande syn på bolagets riskprofil samt riskhanteringssystem. Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning genomförs årligen. Riskhanteringsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning. Riskhanteringsfunktionen informerar vd regelbundet inkluderande pågående och kommande aktiviteter utifrån årlig plan, iakttagelser samt rekommendationer. Riskhanteringsfunktionens ansvar och arbetsuppgift är övergripande:

- Stöd och rådgivning, exempelvis:
 - Ger stöd till styrelse, ledning och operativa funktioner samt föreslå ändringar i processer och styrdokument som rör riskhanteringssystemet.
 - Medverka vid bolagets ERSA genom att tillsammans med finansiell controller leda processen och ta fram ERSA-rapport.
 - Säkerställa att operativa riskanalyser utförs årligen.
 - Vid behov medverka i rapportering till Finansinspektionen.
- Övervakning av bolagets riskprofil, exempelvis:
 - Rapportera risker genom bolagets riskrapport till vd, revisionsutskott samt risk- och kapitalutskott minst fyra gånger per år samt till hela styrelsen minst en gång per år.
 - Bedöma underlag i bolagets beslutsprocess för ledning och styrelse.
- Övervakning av bolagets riskhanteringssystem, exempelvis:
 - Utvärdera lämplighet och effektivitet av företagsstyrningssystemet tillsammans med compliance samt rapportera resultatet till styrelsen en gång per år.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensanalysen, ERSA

Det övergripande målet med ERSA är säkerställande av att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära risker till följd att bolagets affärsplan realiseras. ERSA är därför integrerad med bolagets planering- och prognosprocess. Riktlinje, processbeskrivning samt arbetsinstruktion beskriver aktiviteter och ansvar inom bolaget. ERSA-processen består övergripande av följande huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar inkluderande standardformelns lämplighet
- Ta fram alternativa scenarion och stresstester
- Genomför basscenario, alternativa scenarier och stresstester
- Sammanställ ERSA-rapport

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Styrelsen diskuterar och beslutar om ERSA vid flera tillfällen. En scenariogrupp med representanter från ledningen och controllers bereder underlag för scenarion och stresser inför styrelsens strategiseminarium. Därefter presenteras resultat utifrån scenarion och stresstesterna för styrelsen. Styrelsen tar ställning och fastställer bolagets övergripande risktolerans, kapitalplan samt en ERSA-rapport vilken sedan delges Finansinspektionen. Internrevision granskar ERSA med jämna mellanrum.

Bolagets ledning och styrelse följer löpande under året den ekonomiska utvecklingen i förhållande till affärsplan. Alla medarbetare i organisationen får löpande information om nyckeltal i affärsplanen. Om en signifikant förändring av bolagets riskprofil inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget använder inte någon intern modell.

B.4 Internkontrollsystem

Ramverk, roller och ansvar samt rapportering för riskhanteringen samt interna styrning och kontrollen beskrivs i kapitel B.3.1.

Intern styrning och kontroll ska säkerställa

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

Bolaget har etablerat ett ledningssystem/dokumenthanteringssystem inom vilken bolaget versionshanterar policys, riktlinjer, rollbeskrivningar, nyckelkontroller etc. Årligen genomförs en översyn av styrdokument där styrelsen beslutar om väsentliga ändringar. Tillförlitliga och effektiva processer eftersträvas där dualitet används för att minska risker.

Incidentrapportering

Alla medarbetare i bolaget är skyldiga att rapportera inträffade incidenter till närmaste chef. Chef ansvarar för att incidenten rapporteras vidare via intranätsida eller direkt i bolagets incidentrapporteringssystem. Incidenthanteringen sker av verksamheten och säkerställer att incidenter hanteras när de inträffar, att kunskap insamlas om verksamhetens operativa risker samt att strukturella fel i processer och rutiner avhjälpas.

Om väsentliga händelser inträffar har bolaget genomtänkta, utarbetade och testade krisplaner som ökar beredskapsförmågan samt säkerställer att verksamhet kan bedrivas. Väsentliga händelser rapporteras utan dröjsmål av compliance till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13. Om bolaget har utsatts för ett misstänkt eller konstaterat brott sker en anmälan till polismyndigheten.

Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Interna kontroller

Bolaget identifierar och hanterar väsentliga risker. Kontroller är en av de riskreducerande åtgärder som tillämpas för att reducera risker. Nyckelkontroller och egenkontroller har upprättats och dokumenterats av verksamheten. Uppföljningen av kontroller rapporteras till överordnad chef och i förekommande fall till annan angiven funktion.

Regelefterlevnadsfunktionen

Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning genomförs årligen. Regelefterlevnadsfunktionen kallas internt för compliance och är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen ska ha de resurser, befogenheter och kunskaper som krävs för att genomföra sitt uppdrag och lämplighetsprövas enligt bolagets rutin. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionens arbetsuppgifter sammanfattas enligt följande:

- Riskhantering avseende Legal/compliance risk.
 - Informera och bistå vid identifiering och bedömning av risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad.
- Biträder vid utformningen av interna regler och styrdokument.
- Regelverksförändringar avseende den tillståndspliktiga verksamheten
- Rådgivning till verksamheten i frågor relaterade till regelefterlevnad och tillstånd.
- Utbildning i regelverksfrågor.
- Uppföljning och övervakning av regelefterlevnad.
- Rapportering och information.

Compliance informerar vd regelbundet gällande pågående och kommande aktiviteter utifrån årlig plan, iakttagelser samt rekommendationer. Rapportering sker till vd och styrelse kvartalsvis och inkluderar omvärldsbevakning, resultat av utförda granskningar samt status avseende aktiviteter i årsplanen.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt, granskande och rådgivande funktion. Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning genomförs årligen. Internrevision granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll. Internrevisions arbete styrs av riktlinjen för Internrevision samt planen för Internrevisions arbete, båda beslutade av styrelsen. Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till LFABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

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

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina

uppgifter. Internrevision har även dokumenterade rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktionen

Funktionen ingår i lagstadgade centrala funktioner och lämplighetsprövning genomförs årligen. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt *Riktlinjer för aktuariefunktionen* och *Försäkringstekniska riktlinjer*.

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

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar hantering av utlagd verksamhet. Av *Riktlinjen för utlagd verksamhet* framgår:

- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.

Vid utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse krävs beslut av styrelsen. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden. Utvärdering utförs av verksamheten minst årligen och rapporteras till styrelsen.

Med anledning av nytt regelverk från och med 1 jan 2021 gällande uppdragsavtal med molntjänstleverantör har bolagets styrdokument anpassats i tillämpliga delar.

Bolaget har lagt ut följande väsentliga verksamheter:

Övergripande utlagd verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Klagomål- kundombudsman*	Sverige
Centrala funktioner-internrevision*	Sverige
Skadereglering - reseskador	Danmark
Skadereglering - utlandsmotorskadorna*	Sverige
Skadereglering - personskador utland*	Sverige

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Skadereglering - id-stöld*	Sverige
Skadereglering - motorskador	Sverige
Skadereglering - glasskador motor	Sverige
Skadereglering - personalskador*	Sverige
Skadereglering - transportörsansvar*	Sverige
Skadereglering - medicinsk riskbedömning*	Sverige
Skadereglering - försäkringsmedicinska bedömningar	Sverige
Skadereglering - nyvärde- och nybilsersättning*	Sverige
Skadereglering - kontinuitet*	Sverige
Skadereglering - skadedjursbekämpning	Sverige
Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev	Sverige
Försäljning Sak - tryck och distribution av försäkringsbrev gällande motorförsäkring*	Sverige
IT-Drift - Förvaltning av affärs- och verksamhetskritiska IT-system*	Sverige
IT-Drift - Drift av sakförsäkringssystem*	Sverige
IT-Drift - Drift och förvaltning av telefonisystem samt lagring av kunduppgifter	Sverige
IT-Drift samt serverförvaltning*	Sverige

Tabell B.7 (1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2021-01-01. * Utlagt till bolag inom länsförsäkringsgruppen.

B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.



Författare
 Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
 Robbstål Ricard

C. Riskprofil

Bolagets risktagande karakteriseras av:

- Bedriver verksamhet i Sverige.
- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Sak, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank samt Agria.
- Verksamheten riktar sig såväl till privatpersoner som till företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamt ägda intresseföretaget, LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi för att begränsa risktagandet.

Som beskrivet i kapitel B.3, Riskhanteringssystemet, finns en övergripande risktolerans samt ett målintervall för solvenskvoten. Bolagets solvenskvot 2020-12-31 är 192 procent och har under perioden legat inom målintervallet. Övergripande har kapitalbasen ökat mer än solvenskapitalkravet sedan föregående år. Framförallt är det på grund av två förändringar. Den ena förändringen är ökade marknadsvärden på placeringstillgångarna som materiellt ökat kapitalbasen och marknadsrisken inom solvenskapitalkravet. Den andra förändringen är den rättelse av fel som beskrivs i kapitel A.1.1. Rättelsen ger materiella ökningar av kapitalbasen och solvenskapitalkravet. Förändring av kapitalbas samt solvenskapitalkravet redovisas i kapitel E.1 och E.2

Övergripande fördelas bolagets risker enligt nedan. Sedan föregående år har marknadsrisken ökat en procentenhet och skadeförsäkringsrisken minskat en procentenhet. Förändring beror på placeringstillgångarnas ökande marknadsvärden.



Figur C.0 (1): Fördelning av solvenskapitalkrav exklusive diversifiering och exklusive justeringsbelopp förlusttäckningskapacitet.

Kommande delkapitel redogör för bolagets väsentliga riskexponeringar, riskkoncentrationer, riskreduceringstekniker samt riskkänslighet för identifierade riskkategorier.

C.1 Teckningsrisk²

Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena assistans, sjuk- och olycksfallsförsäkring, egendoms-, ansvars-, motorfordons- och trafikförsäkring. Bolaget tecknar in skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Skadeförsäkringsrisken består av:

- Premierisk är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftskostnaderna.
- Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av 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 skadeutbetalningar.
- Annullationsrisk är risken att bolaget inte kan tillgodoräkna sig förväntad vinst i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering

Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk, redovisas nedan:

Affärgrenar (LOB), tkr	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2020	2019	2020	2019
Assistans	8 167	1 778	- 474	- 328
Sjukdom och olycksfall	91 540	79 278	143 914	114 529
Trafik	207 291	210 048	537 740	510 469
Övrig motor	524 945	453 776	63 810	55 039
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	927 113	906 508	385 152	408 784
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 801	1 485	4 217	4 175
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 396	10 576	151 614	146 131
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	92 648	74 977	44 876	28 948
Totalt	1 865 902	1 738 425	1 330 849	1 267 746

Tabell C.1 (1): Riskexponering i termer av volymmått per försäkringsgren.

Livförsäkringsrisken i bolaget består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären men utgör en begränsad andel av bolagets risker. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 368 504 tkr.

Återförsäkring

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till de 15 kommuner som tidigare utgjorde Göteborgs och Bohus län. Verksamhetsområdet innebär en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid till exempel storm eller annan naturskada. I syfte att begränsa riskexponeringen ingår bolaget i ett internt återförsäkringsprogram med övriga länsförsäkringsbolag vilket ger automatiskt skydd över valt självbehåll upp till ett maximalt skadebelopp.

² Teckningsrisk benämns försäkringsrisk internt

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Vid införsäkring över maximalt skadebelopp, Estimated Maximum Loss (EML³), på 1 mdr ska bolaget även teckna fakultativ återförsäkring separat via LF Sak. Bolaget har sju fakultativa försäkringar 2020.

Användande av specialföretag

Bolaget använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens 2-direktivet.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget visar ett starkt positivt resultat i försäkringsrörelsen. Orsaken är dels ökade intäkter utifrån bolagets tillväxtsatsning som resulterat i att premieinkomsten för egen räkning (f e r) ökar med 4 procent. Orsaken är dels även minskade skadekostnader utifrån ett aktivt riskarbete samt utifrån förändrade beteenden under Covid-19 pandemin som bidragit till att skadekostnaderna f e r minskar med 2 procent. Beteendeförändringen beror bland annat på att kunderna rest mindre, kört mindre bil, sett om sitt boende samt att den säsongsbundna brottsligheten inte har varit lika omfattande. En återgång till mer normala nivåer på skadeutfall förväntas framöver. Bolaget hade en storskada som översteg självbehåll.

Bolaget har ökat antalet försäkringar med fakultativt återförsäkringsskydd från fyra till sju sedan 2019. Ökningen sker då existerande kunder ökat försäkringsbelopp eller då förändringar skett i fakultativa försäkringens uppbyggnad.

Bolaget har tar tillbaka utlagd verksamhet av väsentlig betydelse inom båtskadereglering och skadereglerar nu i egen regi. Bolaget erbjuder båtskaderegleringstjänst till andra länsförsäkringsbolag och avtal har ingåtts.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden. Bolaget har per den sista juni 2020 sju objekt försäkrat med EML över 1 mdr. Självbehåll begränsar exponeringen i direkt affär. Största exponering i indirekt affär är 40 mkr.

Genom det interna riskutbytet är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen. Detta inträder då gruppens externa återförsäkringsskydd är uttömt. Åtagandet är bolagets enskilt största risk och uppgår maximalt till 15 procent av bolagets egna kapital vid årets ingång.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Åtgärder för att reducera riskexponeringen på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, självrisk och förändring av premienivåer samt skadeförebyggande aktiviteter. Bolagets riskurvalsregler syftar till att säkerställa ett gott urval, en riktig bedömning samt kvantifiering av de risker som bolaget tecknar. I bolagets befogenhetsregler regleras också de gränser som olika befattningshavare har bland annat vad gäller acceptering av risk. Riskreducerande är även att övervägande delen av sakförsäkringskontrakten löper på ett år med inbyggd möjlighet att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. Inom den operativa verksamheten utvärderas löpande skadeutfall,

³ Maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt eller flera objekt vid kumul.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

prissättning och kunders övergripande beteendemönster. Tydliga reservsättningsrutiner och stabil skadehantering är en förutsättning för god hantering av reservrisken. Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning samt riskbesiktningar.

Återförsäkring

Självbehållen fastställs årligen av styrelsen. För 2020 är självbehållet maximerat till 20 mkr i direkt affär.

C.1.4 Riskkänslighet

Känslighetsanalysen nedan redovisar hur det egna kapitalet påverkas av förändringar i olika parametrar.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Påverkan på Eget kapital 2020	Påverkan på Eget kapital 2019
1 % förändring av totalkostnadsprocent	13 162	12 978
1 % förändring i premienivån	13 569	12 811
1 % förändring i skadefrekvens	8 304	8 410
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	8 136	6 633

Tabell C.1 (2): Känslighetsanalys av eget kapital enligt IFRS. .

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera stresstester av affärsplanen. En klimatrelaterad risk inkluderat en naturkatastrof motsvarande fem gånger stormen Gudrun har simulerats. Även en långdragen Covid-19 pandemi relaterad stress har simulerats. Rapportering sker internt och till Finansinspektionen.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att ett verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekurser, räntesatser, valutakurser och/eller fastighetsvärden med mera. Nedan följer en redogörelse för bolagets marknadsrisk.

C.2.1 Riskexponering

Bolagets placeringshorisont är lång och omsättningshastigheten i portföljen är låg dvs. tillgångar köps för att behållas inte för att omsättas. Förändring i innehav sker utifrån uppföljning, utvärdering och likviditetsbehov.

Placeringstillgångar, tkr	2020-12-31	2019-12-31
Räntebärande placeringar	1 510 960	1 398 358
Svenska aktier och fonder	2 058 462	1 773 762
Utländska aktier och fonder	1 739 771	1 544 427
Onoterade aktier och fonder	954 329	829 827
Fastigheter	2 724 048	2 434 709
Organisationsaktier (Länsförsäkringar AB)	2 050 843	1 833 609
Totalt	11 038 413	9 814 692

Tabell C.2 (1): Bolagets tillgångsportfölj enligt IFRS.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av förändringar i aktiekurser. Aktierisken svarar för den enskilt största delen av marknadsrisken som i sin tur utgör den största delen av bolagets solvenskapitalkrav. Totalt har bolaget en aktieexponering på 6 803 000 (5 982 000) tkr. Bolagets aktieexponering består av noterade och onoterade aktier och aktiefonder samt fastighetsrelaterade tillgångar. Bolaget tar aktierisk i aktierelaterade tillgångarna enligt en normalportfölj samt genom aktieinnehav i LFAB. Bolaget reducerar risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika geografiska regioner samt genom begränsningar i enskilda investeringar.



Figur C.2 (1): Geografisk fördelning av globala noterade aktieportfölj från årsredovisning, T.u. 2020 och t. h. 2019.

Fastighetsrelaterade tillgångar om 2 724 000 (2 435 000) tkr återfinns i det helägda dotterföretaget Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän Fastigheter AB. Portföljen är geografiskt diversifierad till huvudsakligen Stockholms- och Göteborgsmarknaden men även till landets universitetsstäder. Inriktningen är kontors-, industri- och lagerfastigheter samt bostäder.

Ränte- och matchningsrisk

Ränteexponering finns i tillgångar och skulder som följer av en ränteförändring. Mest räntekänslig är de försäkringstekniska avsättningar med lång avvecklingstid, framförallt inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring. Ränteportföljen består huvudsakligen av företagsobligationer samt räntefonder. Värdet av bolagets räntebärande tillgångar uppgår till 1 511 (1 398) mkr med en genomsnittlig duration om 1,7 år.

Valutarisk

Valutaexponering förekommer främst genom att bolaget har placeringstillgångar, huvudsakligen aktiefonder, i utländsk valuta. Valutaexponeringen uppgår till 1 981 000 (1 777 000) tkr. Valutarisken har ökat i och med positiv värdeuppgång av marknadsvärdet på globala aktier och fonder.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser risken för förluster till följd av förändringar i priset på fastigheter. Bolaget har ett fåtal mindre fastighetsinnehav. Bolagets fastighetsinvesteringar ägs via aktier i fastighetsbolag, se avsnittet aktierisk ovan.

Kreditspreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Väsentliga förändringar under perioden

Resultatet i kapitalförvaltningen 2020 blev under året avsevärt bättre än väntat då globala börser återhämtade sig starkt efter vårens turbulens i samband med Covid-19. Bolaget har under året haft en väldiversifierad portfölj vilket lett till en totalavkastning om 13 procent. Alla tillgångsslag har bidragit positivt till resultatet och de största bidragen kommer från noterade svenska och globala aktier samt fastighets- och onoterade innehav. Ökningen har ökat exponeringen i framförallt aktie-, valuta- och koncentrationsrisk.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är tillräckligt diversifierade. Bolagets största koncentration, enligt Solvens 2, finns i det av länsförsäkringsbolagen gemensamt ägda LFAB vars marknadsvärde även ökat materiellt under året. LFAB är i sin tur en koncern med diversifierad verksamhet inom bank, liv och försäkring. Under 2020 har portföljandelen för de största tillgångarna minskat främst då värdeökningen för övriga tillgångar överlag varit högre. Kapitalkravet har dock ökat med ökade värden.

Namn	2020-12-31			2019-12-31		
	Exponering (tkr)	Andel av portfölj	Kapitalkrav enligt SF före diversifiering (tkr)	Exponering (tkr)	Andel av portfölj	Kapitalkrav enligt SF före diversifiering (tkr)
Största placering	2 050 843	19,0%	362 818	1 833 609	19,2%	324 919
Näst största placeringen	1 525 042	14,2%	995 336	1 338 599	14,0%	872 650
Tredje största placeringen	1 082 954	10,1%	672 612	1 010 376	10,6%	633 047
Fjärde största placeringen	444 116	4,1%	206 260	360 170	3,8%	158 396

Tabell C.2 (2): Koncentrationsrisk från bolagets solvenskapitalkrausberäkningar.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Riskenivån i placeringstillgångar begränsas av styrelsens beslutade målintervall för solvenskvoten enligt bolagets *Riskpolicy*. Mål och maximal riskexponering, med beaktande av aktsamhetsprincipen fastställs i varje års ERSA- och affärsplaneringsprocess. Följande ska fastställas:

- Avkastningsmål för placeringstillgångarna
- Normalportfölj

I *Riktlinjen för kapitalförvaltning* fastställs limiter för placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelseintervall så att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Enligt riktlinjen beslutas en normalportfölj som utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfolio. Styrelsen fastställer bolagets normalportfölj i *Riktlinje för kapitalförvaltning* efter förslag från bolagets Risk- och kapitalutskott. Bolagets styrelse fattar även beslut om risktoleransnivå.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolaget har även formulerat en klimatsmart vision; Hållbar och klimatsmart kapitalförvaltning som gör skillnad. Genom att genomlysna investeringar i syfte att exkludera icke-hållbara bolag minskas hållbarhetsrisken och därigenom även marknadsrisken. Bolaget mäter och redovisar även årligen aktieportföljens koldioxidavtryck som riskreducerande åtgärd. Se bolagets Hållbarhetsrapport för mer information.

Styrelsen erhåller en kapitalrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till beslutade placeringsriktlinjer.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse, och för att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna. Bolagets kapitalförvaltning styrs av *Riktlinje för kapitalförvaltning* som syftar till att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Placeringar sker i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet.

Användning av derivatinstrument

Derivatinstrument används endast i syfte att reducera risk. Valutasäkring mot SEK får göras, men maximalt mot underliggande innehav i respektive valuta. Med innehav menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta. Bolaget innehar 2020-12-31 inga derivatinstrument.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. En upp- eller nedgång av aktiekurserna med 10 procent påverkar egna kapitalet med 540 000 (472 000) tkr. Känsligheten i aktieportföljen i absoluta belopp har ökat i och med värdeökningar i placeringsportföljen. Enligt tabellen nedan har känsligheten för ränteförändringar ökat jämfört med föregående år.

Känslighetsanalys (tkr)	Inverkan på eget kapital 2020-12-31	Inverkan på eget kapital 2019-12-31
Räntenedgång -1 %	9 100	12 000
Ränteuppgång +1 %	- 9 500	- 10 900

Tabell C.2 (3): Känslighetsanalys för räntebärande placeringar enligt IFRS.

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen. En klimatrelaterad stress har inkluderats 2020. Stressen inkluderar att klimatförändringarna orsakar en extremt stor naturskada som leder till ett förändrat synsätt och påskyndar omställningen till ett mer hållbart samhälle. Stressen simulerar en aggressiv marknadskorrigerande av kolintensiva tillgångar vilket leder till en chock för finansiella system. Även en långdragen Covid-19 pandemi har simulerats. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

C.3 Kreditrisk⁴

Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget är exponerat för motpartsrisk, dels genom placering i likvida medel, dels genom återförsäkring.

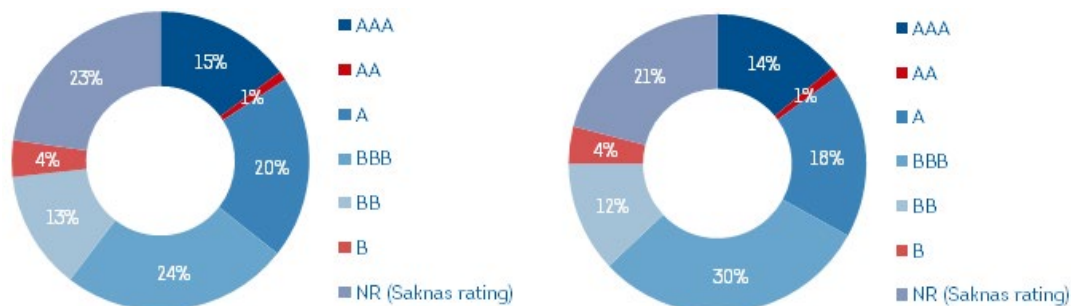
C.3.1 Riskexponering

Återförsäkring

Bolaget hanterar återförsäkring framförallt genom det interna återförsäkringsprogram med övriga länsförsäkringsbolag, beskrivet i kapitel C.1.1. Riskexponeringen beror till stor del på länsförsäkringsbolagens ekonomiska styrka och betalningsförmåga. Alla länsförsäkringsbolagen har dock en solvenskvot med betryggande marginal över det legala kravet vilket indikerar en god förmåga att fullgöra sina åtaganden. Bolaget bedömer att motpartsrisken är liten. Bolaget har på balansdagen 314 000 (268 000) tkr i återförsäkrares andel av oreglerade skador.

Finansiella instrument

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Motpartsrisk kan delvis bedömas genom kreditvärdighet. Motpartsrisken bedöms som helhet vara liten.



Figur C.3 (1): Kreditvärdighet i räntebärande tillgångar enligt Standard & Poor's, T.v. 2020 och t. h. 2019.

Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som har ett nedskrivningsbehov. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna utöver det som framgår av årsredovisningen not 40 till 42.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget hade en storskada som översteg självbehåll.

⁴ Kreditrisk benäms inom bolaget som motpartsrisk.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

C.3.2 Riskkoncentration

Återförsäkring

Endast en mindre del av återförsäkrarens andel av oreglerade skador är externa återförsäkrare. Inget länsförsäkringsbolag har över 10 procent i återförsäkrarens andel och bolagets bedömning är att riskkoncentrationen är låg.

Finansiella instrument

Bolaget har sina likvida medel till största del placerade hos Länsförsäkringar Bank som har en kreditrating A enligt Standard & Poor's.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Bolaget säkerställer genom återförsäkring och beslutat självbehåll att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar, se kapitel C.1.3 för mer information.

För att begränsa motpartsrisken förknippad med återförsäkring har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB-rating på övrig affär. Affär med lång avvecklingstid innebär en längre avvecklingstid än fem år. Utöver ovanstående eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

Finansiella instrument

Bolaget tillåter endast placeringar i värdepapper med relativt hög kreditvärdighet. Begränsning av spreadrisk sker med uppsatta limiter för rating. Vid köp av valutatermin ska motpartens rating minst uppgå till A- enligt Standard & Poor's.

C.3.4 Riskkänslighet

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs flera scenarion och stresstester av affärsplanen. 2020 har en klimatrelaterad stress inkluderats vilken stressar återförsäkring genom att en klimatrelaterad storm inträffar. Även en långdragen Covid-19 pandemi har simulerats som påverkar motpartsrisken i finansiella instrument. Rapportering av ERSA sker internt och till Finansinspektionen.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att bolaget får svårigheter att fullgöra ekonomiska åtaganden men avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan avyttras till ett underpris. Bolaget har som målsättning att alltid ha en god likviditet.

C.4.1 Riskexponering

För bolaget är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 74 460 tkr.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader och återförsäkringspremier på 106 (116) mkr. Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Liv AB och Länsförsäkringar Fondliv AB som uppgår till cirka 142 (139) mkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget hade 2020 en storskada som översteg självbehåll. Under 2020 har återbäring avseende 2019 utbetalats till bolagets kunder och tillika ägare.

C.4.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer inte att exponering finns mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet. I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk ska investeringsportföljens tillgångar i normalfallet vara noterade, det vill säga vara föremål för regelbunden handel på börs eller annan reglerad marknadsplats som är öppen för allmänheten och som står under tillsyn av tillsynsmyndighet. Fonder ska vara prissatta och föremål för handel med jämna intervall.

Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Skadeutbetalningar reservsätts och skador över 500 tkr anmäls. Bolagets tillgång till kontanta medel prognostiseras löpande för kommande 14 dagar genom att in- och utbetalningar samt medel på konto sammanställs av bolagets funktion för redovisning. Om likviditeten beräknas gå under 50 000 tkr under den kommande 14-dagarsperioden påtalas detta för kapitalförvaltningen som tar beslut om eventuell åtgärd. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av fonder, obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget har i stor utsträckning förskottsinbetalda ettåriga premier och detta i kombination med en ansvarsfull kapitalförvaltning gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk menas risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativa risker är en del av bolagets verksamhet och alla risker kan inte undvikas, elimineras eller transfereras.

C.5.1 Riskexponering

Viktig hanteringen av de operativa riskerna är processarbete. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Incidentrapportering är också en viktig del av riskarbetet. Inträffade incidenter dokumenteras, hanteras och rapporteras löpande i verksamheten. Ingen väsentligt förändrad riskexponering har identifierats utifrån incidentrapporteringen.

Väsentliga förändringar under perioden

Covid-19 pandemin har naturligtvis även påverkat bolagets verksamhet, såväl direkt som indirekt. Som kundägt och regionalt bolag har det varit naturligt att hjälpa till där det varit möjligt. Under 2020 utökades möjligheten till digitala kundmöten. För att det personliga kundmötet ska vara kvalitativt och effektivt för kunden sker kontinuerliga förbättringar och vidareutveckling av hjälpmedel och systemstöd.

Operativt har flera åtgärder genomförts som inget resande, inga sammankomster samt en parallell uppdelning av arbetsstyrkan. Sedan 18 november avråds från resor eller sammankomster samt att hemarbete sker.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte föreligger några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

De operativa riskerna hanteras genom förebyggande arbete samt ändamålsenlig riskhantering, intern styrning och kontroll. Operativa risker identifieras och hanteras årligen utifrån bolagets funktioner och affärskritiska processer. Riskreducerande åtgärder vidtas om ett riskvärde, utifrån sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens och sannolikheten, överstiger beslutad risktolerans. Valet av åtgärd för att reducera operativa risker varierar i hög grad till följd av riskernas olikartade karaktär och kan innefatta datakvalitetsåtgärder samt dualitet. Exempel på hur operativa risker hanteras är:

- Policyanpassningar
- Anpassningar av processer eller arbetsrutiner
- Införande av kontroller
- Utbildning av medarbetare

Bolaget har även en beslutsprocess för godkännande av: nya eller väsentligt förändrade produkter/tjänster eller distributionssätt, utläggning av verksamhet, investering i nya tillgångslag samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker vid strategiska beslut. Om bolaget ska lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget finns riktlinjer och kontroller för att reducera risk samt uppnå en god intern styrning och kontroll. Se kapitel B.7.

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

Övriga riskreduceringstekniker

Bolagets funktioner för riskhantering, aktuarie, compliance samt internrevision har som tidigare nämnts bland annat till uppgift att på olika sätt hjälpa till att identifiera/granska, värdera, och rapportera kring bolagets operativa risker.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen eller vid behov krishanteringsövningar som bland annat syftar till att testa bolagets förmåga att hantera olika typer av kriser och katastrofhändelser.

C.6 Övriga materiella risker

Bolaget definierar affärsrisk som risken för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Affärsriskerna är inte helt fristående från varandra utan kan interagera och förstärka varandra. Exempelvis kan ett felaktigt strategiskt beslut leda till försämrade försäljning och lägre intjäning.

Hållbarhetsrisken är risken för förluster, både ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv, till följd av att verksamheten agerar på ett sätt som orsakar direkta eller indirekta negativa konsekvenser. Bolagets hållbarhetsarbete är strategiskt och eftersträvar att kombinera affärs- och samhällsnytta. Hållbarhetsrisken påverkar och påverkas av hur bolaget hanterar flera av bolagets risker.

Legala risker/compliancerisk avser risk för sanktioner baserade på lag eller föreskrift, risk för finansiell förlust eller risk för dåligt rykte, orsakad av att externt eller internt regelverk, att god sed eller god standard avseende den tillståndspliktiga verksamheten inte följs. Med externt och internt regelverk avses lagar, förordningar, föreskrifter och bolagets egna styrdokument.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk - strategisk risk

Strategisk risk består av risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut, omvärldsförändringar och institutionella förändringar. Strategisk risk omfattar även oförmåga att anpassa bolagets verksamhet till förändringar i omvärlden. Enskilt störst påverkan på bolagets resultat, i det korta perspektivet, är: negativ börsutveckling, stor förändring i onoterade aktieinnehavet samt ökad frekvens på skador under självbehåll.

Affärsrisk - intjäningsrisk

Intjäningsrisken påverkas främst av konkurrenters agerande på marknaden och bolagets förmåga att förekomma eller anpassa sig till marknadens utveckling. Intjäningsrisken påverkas även av att anpassning till nya regelverk kan bli kostsammare än beräknat. Enligt bolagets årsredovisning redovisas en stabil lönsamhet över tid vilket även under flera år genererat återbäring till kunderna.

Utöver sakförsäkringsverksamheten finns intjäningsrisk för den förmedlade affären från LFAB i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av kommande provisionsintäkter finns även till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären, vilket kan uppgå till 100 procent om bolaget till exempel överskrider befogenheterna. Kreditförlusterna i den förmedlade bankverksamheten har över tid varit mycket låga. Enligt årsredovisningen och nedan redovisas att den förmedlade affärens intjäningsrisk är relativt begränsad.

Övriga intäkter och kostnader	2020-12-31			2019-12-31		
	Bank- och fondförmedling	Liv förmedling	Agria	Bank- och fondförmedling	Liv förmedling	Agria
Provision	208 575	107 356	5 262	170 375	96 164	4 988
Driftkostnader	- 225 305	- 99 070	-5 104	- 164 252	- 93 782	- 4 603
Summa	- 16 730	8 286	158	6 123	2 382	385

Tabell C.6 (1): Övriga intäkter och kostnader per 2020-12-31 jämförande med 2019-12-31.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Affärsrisk - ryktesrisk

Värdet av varumärket är en av Länsförsäkringsgruppens viktigaste tillgångar. Länsförsäkringar har under mycket lång tid byggt upp och successivt breddat varumärket. Varumärket Länsförsäkringar är idag ett av de starkaste i branschen och ett av de mest kända i Sverige.

Legala risker/compliancerisk

Bolaget ska leva upp till alla legala krav som gäller för bolaget.

Hållbarhetsrisk

I enlighet med årsredovisningslagen redovisar bolaget årligen sitt hållbarhetsarbete i en hållbarhetsrapport. I rapporten finns ytterligare information om bolagets hållbarhetsarbete. Bolaget har identifierat riskområden och riskreducerande enligt kapitlet C.3.1

Väsentliga förändringar under perioden

Covid-19 pandemin har påverkat bolagets verksamhet. I övrigt har inga väsentliga förändringar skett under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

En exponering finns naturligt mot bolagets stora försäkringskunder, som har stor andel av premievolymen och eller andra engagemang i enskilda affärer. Bolaget har inte identifierat några andra större riskkoncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisker - strategiska risker

Generellt gäller att ansvar för en verksamhet även inkluderar ansvar för riskerna som kan uppkomma, detta gäller även för affärsriskerna. Inom ramen för arbetet med bolagets långsiktiga strategiska plan och löpande uppföljning identifieras affärsrisker som sedan hanteras i företagsledning och styrelse. Vid affärsbeslut identifieras och beaktas väsentlig information genom beslutsprocessen, se kapitel B.7. Genom bolagets ERSA-arbete analyseras omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrens. Identifierade affärsrisker är en input vid framtagandet av stresstester eller negativa scenarios påverkan på bolagets affärsplan. De framåtriktade scenariobaserade analyserna bedömer bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

Affärsrisk - intjäningsrisk

Allmänt sett hanteras intjäningsrisken genom att bolaget fortlöpande följer utvecklingen av intäkter och kostnader. Intjäningsrisker kan snabbt identifieras och hanteras med lämpliga åtgärder vilket ökar sannolikheten att uppnå affärsplanen.

Affärsrisk - ryktesrisk

Om negativ ryktesspridning uppstår i t.ex. sociala medier hanteras det genom att grupperingen Kundcenter eller Marknadskommunikation snabbt identifierar problemet och inleder diskussion om åtgärder.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Legala risker/compliancerisk

Riskreducering sker genom bevakning av regelförändringar, ansvarsfördelning, rapportering, granskningar samt utbildning.

Hållbarhet

Övergripande sker riskidentifiering genom regelbunden omvärldsbevakning, intressentdialog, väsentlighetsanalys samt uppföljning av bolagets hållbarhetsarbete. Tabellen nedan kompletterar ovan beskriven riskhantering:

Riskområde	Exempel på risker	Styrdokument	Rutiner och system för riskhantering
Miljö	Investeringar, skador, naturskador, tjänsteresor, energiförbrukning, klimatrisker	Riktlinje för miljöarbetet, riktlinje för resor, riktlinje för förmånsbil, tjänstebil och poolbil, uppförandekod för leverantörer, riktlinje för kapitalförvaltningen, inköbspolicy, riktlinjer för upphandling	Koldioxidredovisning av investeringar, obligatorisk hållbarhetsutbildning för medarbetare, skyddsronder, riskbesiktningar, skadeförebyggande arbete, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, naturskadesamordnare
Personal och sociala förhållanden	Kompetensbrist, Sjukfrånvaro, lämplighet, arbetsmiljö, LAS, Hot och våld	HR-policy, riktlinje för trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier, säkerhetspolicy, riktlinje för systematiskt brandskyddsarbete, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer	Kollektivavtal, arbetsmiljökommitté, skyddsronder, årlig medarbetarundersökning, medarbetarsamtal, HLR-utbildning, brandövningar, säkerhetsutbildning, funktion för whistleblowing, utbildning i intern uppförandekod, kundombudsman, lämplighetsbedömning av medarbetare, sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag.
Mänskliga rättigheter	Inköp, investeringar, samarbetspartners, skolor	Inköbspolicy, riktlinje för upphandling, uppförandekod för leverantörer, uppförandekod för medarbetare, riktlinje för kapitalförvaltningen.	Obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, exkluderingslista för investeringar, regelbunden genomlysning av kapitalinnehavet, uppföljning av leverantörer
Korruption	Intressekonflikter eller erbjudande om muta i olika sammanhang.	Inköbspolicy, riktlinje för hantering av etiska frågor, riktlinje för hantering av intressekonflikter, riktlinje för sponsring, riktlinje för lämplighetsprövning, uppförandekod för medarbetare, uppförandekod för leverantörer, arbetsordning för styrelsen.	Skyldighet för medarbetare att rapportera bisysslor, närstående relationer och intressekonflikter, lämplighetsprövning av medarbetare, obligatorisk utbildning i intern uppförandekod, funktion för whistleblowing, anti-penningtvättsutbildning, arbetsinstruktion för genomförande av kundkännedom.

Tabell C.6 (2): Bolagets riskreducering av hållbarhetsrisk ifrån hållbarhetsredovisning samt årsredovisning not 2.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSÄ-process. Analys av stresstester visar att nedgångar i aktiemarknaden leder till störst resultatpåverkan. Rapportering av ERSÄ sker internt och till Finansinspektionen.

C.7 Övrig information

Bolaget följer fortsatt utvecklingen av Covid-19 pandemin. Bolaget har påverkats av volatila marknadsvärdesförändringar under 2020 men även av förändrade beteenden under pandemin som påverkar bolaget inkluderat den egna operativa verksamheten. Bolaget bedömer dock att solvenskvoten fortsatt kommer vara inom målintervall.



Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar och skulder

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen 2020

Tillgångar, tkr	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Förutbetalda anskaffningskostnader	0	28 357
Andra immateriella tillgångar	0	4 431
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	84 950	23 279
Fastigheter (annat än för eget bruk)	0	4 750
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	3 186 328	5 237 170
Aktier – börsnoterade	1 016 618	1 016 618
Aktier – icke börsnoterade	2 150 925	100 082
Företagsobligationer	420 614	419 404
Investeringsfonder	4 081 669	4 081 669
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	275 878	313 519
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	348	373
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 821	1 821
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	11 506	318 047
Återförsäkringsfordringar	0	11 974
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	102 688	124 843
Kontanter och andra likvida medel	172 798	172 798
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	133 069	174 730
Totala tillgångar	11 639 212	12 033 865

Tabell D.1 (1): Tillgångar

Skulder och eget kapital, tkr	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Försäkringstekniska avsättningar	2 554 717	3 585 679
Andra avsättningar än FTA	173 047	0
Uppskjutna skatteskulder	572 236	459 444
Finansiella skulder	56 921	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	0	205 903
Återförsäkringsskulder	0	5 966
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	140 092	69 414
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	80 101	80 101
Totala skulder	3 577 114	4 406 507

Tabell D.1 (2): Skulder

D.1.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkningen till marknadsvärde, det vill säga det belopp till 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

Författare
 Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
 Robbstål Ricard

solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
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.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgång och finansiell skuld i solvensbalansräkningen och klassificeras som motsvarande underliggande tillgång skulle har redovisats om de ägdes. Nyttjanderättstillgången nuvärdesberäknas och skrivs av utifrån avtalets löptid.	Inga materiella skillnader avseende fastigheter och materiella anläggningstillgångar. I den finansiella redovisningen redovisas den operationella leasingkostnaden linjärt över leasingperioden.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag	Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag värderas till verkligt värde genom beräkning av substansvärde. Intresseföretag med ägaandel under 20 procent omklassificeras till Aktier-icke börsnoterade.	Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag värderas till verkligt värde genom beräkning av substansvärde.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen.	Inga materiella skillnader.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i finansiell redovisning
Aktier – icke börsnoterade	Intresseföretag med ägaandel under 20 procent omklassificeras till Aktier-icke börsnoterade. Verkligt värde på tillgångar som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom de värderingstekniker som är etablerade på marknaden, vilka i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Se D.4 Alternativa värderingsmetoder.	Samtliga intresseföretag redovisas som Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag. För övrigt finns inga materiella skillnader.
Företagsobligationer Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och investeringsfonder är noterade på en aktiv marknad 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 bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Derivatinstrument redovisas till verkligt värde.	Upplupen ränta på räntebärande tillgångar redovisas på särskild rad i balansräkningen, upplupen räntetäkt, separat från tillgången som räntan löper på. För övrigt finns inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring		
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	Värderas till dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare		
Återförsäkringsfordringar	Kundfordringar värderas till noll i solvensbalansräkningen, förutom de som är förfallna till betalning vilka värderas till dess nominella värde. Övriga poster omklassificeras till Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans.	Samtliga kundfordringar redovisas i den finansiella redovisningen. För övrigt finns inga materiella skillnader.
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)		
Kontanter och andra likvida medel	Värderas till dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i finansiell redovisning
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Upplupen ränta på räntebärande tillgångar redovisas som upplupen ränteintäkt, separat från tillgången som räntan löper på. För övrigt finns inga materiella skillnader.

Tabell D.1 (3): Tillgångar

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta belopp 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.
 - 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.⁵

LoB	Affärgren	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	10 272	144 263	29 069	183 604
4	Trafik	56 291	641 457	49 058	746 806
5	Övrig motor	36 565	66 081	2 635	105 282
7	Egendom	281 370	472 914	11 540	765 824
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		84 362	8 387	92 750
17	Övrig motor	26 131	-2 234	1 310	25 206
23	Assistans	294	-474	58	-122
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-376	4 217	1 755	5 596
26	Trafik	-3 015	151 614	57 926	206 525

⁵ 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.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

28	Egendom	-15 244	44 876	8 426	38 058
Livförsäkring och -återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	277 615	12 127	289 742
	Skadelivräntor, mottagen				
36	återförsäkring	0	90 889	4 558	95 447
Summa		392 289	1 975 580	186 848	2 554 717

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar.

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 affärgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Affärgren 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 bolaget en relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras skadorna först vid bolagets självbehåll. Skadorna delas in i:

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet, baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data 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 Göteborg och Bohuslän en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansuarsförsäkring för motorfordon i Affärsgren nummer 16*.

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skade-kostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknig. 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 skadeprocsmetoden, dvs. förväntad skadepercent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskade-kostnaden.

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

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

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

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

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.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Detta avsnitt omfattar både Affärsgren 34 *Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser* och 36 *Livåterförsäkring* vilka båda beräknas på samma sätt. För dessa affärsgrenar 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.

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas 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 anskaffnings-kostnader. 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 premieinbetalningar dras av från premieavsättningen i solvens-balans-räkningen.

Man bör notera att en stor del av de nämnda materiella skillnaderna i premie-avsättningen 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.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall sammantaget.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen diskonterar bolaget all trafikaffär och direktförsäkring av Sjuk och olycksfall. 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 857 898 tkr härrör 347 488 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 763 049 tkr och i solvensbalansräkningen till 415 561 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 510 410 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)					Mottagen återförs- äkring		Totalt
	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor		
Enligt finansiell redovisning	228 900	957 548	67 455	492 535	319 257	583 871	2 649 566
Avgår redovisningens marginal	-69 942	-238 407	-1 323	-19 909	-41 642	-152 683	-523 906
Skillnad i diskontering	-14 695	-77 684	-51	287	0	-35 388	-127 531

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	26 373	45 074	810	7 127	12 127	72 064	163 575
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-22 550	-22 550
Enligt solvensbalansräkning	170 636	686 531	66 891	480 040	289 742	445 314	2 139 154

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 275 878 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 348 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.

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 som enligt IFRS redovisas som försäkringsteknisk avsättning. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
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 (1-4).	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.
Finansiella skulder	Finansiella skulder avser leasingskulder för tecknade leasingavtal. Den finansiella skulden nuvärdesberäknas och skrivs av utifrån avtalets löptid.	I den finansiella redovisningen redovisas den operationella leasingkostnaden linjärt över leasingperioden.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder Skulder (verksamhet, inte	Förskottspremier värderas till noll i solvensbalansräkningen. Övriga poster omklassificeras till Övriga	Förskottspremier redovisas i den finansiella redovisningen och värderas till nominellt värde.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
försäkring)	skulder som inte visas någon annanstans.	

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Inga materiella skillnader.

Tabell D.3 (1): Skulder

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader, tkr	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende pensionsavsättningar	8 558	8 558	> 1 år
Totalt	8 558	8 558	

Tabell D.3 (2): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp, tkr	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	5 842	< 1 år
Immateriella tillgångar	913	< 1 år
FTA återförsäkrarens andel	7 759	> 1 år
Fordringar avseende direkt försäkring	56 327	< 1 år
Övriga fordringar	30 785	< 1 år
Totalt	101 626	

Tabell D.3 (3): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader, tkr	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	468 002	468 002	> 1 år
Totalt	468 002	468 002	

Tabell D.3 (4): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp, tkr	Solvens 2-värde	Förfaller
FTA, brutto	176 731	> 1 år
Skulder avseende direkt försäkring	37 687	< 1 år
Totalt	214 418	

Tabell D.3 (5): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget följer lagbegränsad IFRS och därmed värderas finansiella tillgångar till verkligt värde. Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning som för solvensändamål. I finansiell

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 49 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

redovisning klassificeras varje tillgång i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras finansiella tillgångar enligt metod 1-3, där respektive metod överensstämmer med motsvarande nivå i den finansiella redovisningen. Metod 1 omfattar tillgångar som värderas till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. Om tillgången inte kan värderas enligt metod 1 används metod 2 eller 3. I metod 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande tillgångar. Om en tillgång inte kan värderas enligt metod 1 eller 2 värderas tillgången enligt metod 3 och klassificeras därmed som en alternativ värderingsmetod enligt Solvens 2.

Bolaget värderar icke börsnoterade aktier och onoterade investeringsfonder (private equity-fonder) enligt metod 3. Icke börsnoterade aktier värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. När det gäller onoterade investeringsfonder görs värderingen i enlighet med branschpraxis. Detta innebär att respektive fond värderas med hjälp av tillämpliga branschriktlinjer. Dessa värderingar tillhandahålls från respektive motpart.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.



Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts som en övergripande risktolerans för bolaget och uttrycks genom solvenskvoten. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets solvenskvot ska ligga inom ett målintervall mellan 150 och 250 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Inför beslut om övergripande risktolerans analyserar styrelse och ledning kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter kapitalplanering beslutar styrelsen om affärsplanen. Under året rapporteras sedan löpande resultat och vid behov sker revidering. Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer. För bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1. Se avsnitt A.1.1 för information om rättelse av fel samt omräknade jämförelsesiffror angående innehavet i LFAB.

Kapitalbas, tkr

Primärkapital Nivå 1

	2020	2019
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	15 000	15 000
Balanserad vinst och Årets resultat	6 055 196	5 072 185
Avstämningsreserv	1 991 902	1 928 887
Summa Kapitalbas (Solvens II)	8 062 098	7 016 072

Tabell E.1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

E.1.2 Skillnader mellan Tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och Eget kapital i den finansiella redovisningen

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.1.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas 2020, tkr

Eget kapital enligt legalt bokslut	6 070 196
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	1 991 902
Obeskattade reserver	1 557 161
Omvärdering Immateriella tillgångar	-3 518
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-22 516
Omvärdering FTA (netto)	651 279
Omvärdering Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-71 847
Omvärdering Övriga fordringar	-118 657
Summa Kapitalbas	8 062 098

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas 2019, tkr

Eget kapital enligt enligt bokslut		5 087 185
Solvens 2 justering mot Eget Kapital		1 928 887
Obeskattade reserver	1 514 080	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-7 001	
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-15 507	
Omvärdering FTA (netto)	604 599	
Omvärdering Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-63 539	
Omvärdering Övriga fordringar	-103 745	
Summa Kapitalbas		7 016 072

Tabell E.1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas, tkr	2020	2019
Kapitalbas	8 062 098	7 016 072
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	8 062 098	7 016 072
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	8 062 098	7 016 072

Tabell E.1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Primärkapital på nivå 1

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

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Kapitalbas 2020, tkr

Eget kapital enligt legalt bokslut	6 070 196
Avstämningsreserv	1 991 902
Obeskattade reserver	1 557 161
Omvärdering av poster från finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen	434 741
Summa Kapitalbas	8 062 098

Kapitalbas 2019, tkr

Eget kapital enligt legalt bokslut	5 087 185
Avstämningsreserv	1 928 887
Obeskattade reserver	1 514 080
Omvärdering av poster från finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen	414 807
Summa Kapitalbas	7 016 072

Tabell E.1 (4): Kapitalbas

Årets positiva resultat, både i försäkringsrörelsen och kapitalförvaltningen, har påverkat bolagets primärkapital nivå 1. Avsättning till återbäring 2020 uppgår till 172 500 tkr vilket minskar kapitalbasen. Totalt ökar kapitalbasen med 1 046 026 tkr i jämförelse med föregående år.

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 solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder EIOPAs standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformeln är lämplig.

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

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

Minimikapitalkravets storlek sam solvenskvoten har även inkluderats. Se avsnitt A.1.1 för information om rättelse av fel samt omräknade jämförelsesiffror angående innehavet i LFAB.

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 53 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2020-12-31	2019-12-31 (omräknat)	2019-12-31 (rapporterat)
Skadeförsäkringsrisk	574 700	549 514	549 514
Sjukförsäkringsrisk	78 958	67 552	67 552
Livförsäkringsrisk	22 386	22 554	22 554
Marknadsrisk	4 314 473	3 908 052	3 908 052
Motpartsrisk	89 158	85 366	85 366
Diversifiering	-533 576	-503 225	-503 225
Primär solvenskapitalkrav (BSCR)	4 546 097	4 129 813	4 129 813
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	-408 945	-374 115	-531 857
Operativ risk	61 639	57 744	57 744
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 198 791	3 813 442	3 655 700
Solvenskvot	192%	184%	186%
Minimikapitalkrav (MCR)	1 049 698	953 361	914 981
Minimikvot	768%	736%	743%

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori utifrån bolagets solvenskapitalkrausberäkningar.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Solvenskapitalkravet har ökat materiellt under 2020. Anledningen är framförallt marknadsrisken och justeringsbeloppet för förlusttäckande kapaciteten.

Marknadsrisken ökar av ökade marknadsvärden på placeringstillgångarna.

Justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet 2019 har omräknats. Se avsnitt A.1.1 för information om rättelse av fel samt omräknade jämförelsesiffror angående innehavet i LFAB och där orsaken beskrivs. Rättelsen ger en materiell skillnad på solvenskapitalkravet men då även kapitalbasen påverkas blir effekten på solvenskvoten liten.

Förhållandet mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav resulterar i en solvenskvot på 192 procent vilket är väl inom bolagets målintervall.

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

Författare
Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig
Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 54 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

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 fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

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



Författare

Gustavsson Fredrik

Dokumentansvarig

Robbstål Ricard

Bolag Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	Dokumenttyp PM-Rapport	Sidnummer 55 (55)
Funktion Styrning och organisation	Dok nr B10:2020:0:1385	Säkerhetsklass Intern
Beslutsfattare Styrelsen	Beslutad 2021-03-31	Version 1.1

Bilagor årlig kvantitativ årsrapport 2020 som ingår i solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

För nedanstående årsrapporter redovisas belopp i tkr om inte annat anges.

S.02.01.02 Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	84 950
R0070	10 856 154
R0080	
R0090	3 186 328
R0100	3 167 543
R0110	1 016 618
R0120	2 150 925
R0130	420 614
R0140	
R0150	420 614
R0160	
R0170	
R0180	4 081 669
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	276 226
R0280	276 226
R0290	275 878
R0300	348
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	1 821
R0360	11 506
R0370	
R0380	102 688
R0390	
R0400	
R0410	172 798
R0420	133 069
R0500	11 639 212

S.02.01.02 Balansräkning

Skulder	Solvens II - värde	
	C0010	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	2 169 528
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 980 328
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	1 840 988
Riskmarginal	R0550	139 340
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	189 200
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	158 376
Riskmarginal	R0590	30 824
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	385 189
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	385 189
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	368 504
Riskmarginal	R0680	16 685
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	173 047
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	572 236
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	56 921
Försäringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	140 092
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	80 102
Summa skulder	R0900	3 577 115
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	8 062 097

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren (fortsättning från föregående sida)

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	RI410				0		72	72
Återförsäkrares andel	RI420				0		0	0
Netto	RI500						72	72
Intjänade premier								
Brutto	RI510				0		54	54
Återförsäkrares andel	RI520				0		0	0
Netto	RI600				0		54	54
Inträffade skadekostnader								
Brutto	RI610				13 584		3 655	17 239
Återförsäkrares andel	RI620				0		0	0
Netto	RI700				13 584		3 655	17 239
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	RI710				0		0	0
Återförsäkrares andel	RI720				0		0	0
Netto	RI800				0		0	0
Uppkomna kostnader	RI900							
Övriga kostnader	R2500							
Totala kostnader	R2600							

S.05.02.01 life

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

S.05.02.01 non-life

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

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring				Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			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	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hör till andra försäkringsstaganden än sjukförsäkringsstaganden	Avtal utan optioner och garantier			Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hör till andra försäkringsstaganden					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010								0	0	0						
R0020																
R0030								277 615	90 889	368 504						
R0080								0	0	0						
R0090								277 615	90 889	368 504						
R0100								12 127	4 558	16 685						
R0110																
R0120																
R0130																
R0200								289 742	95 447	385 189						

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings-förpliktelse
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring a veende inkomstskydd	Frygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukvårdsförsäkring	Icke-proportionell olycksfallåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0		0	0		0				0		0	0		0	0
R0050																

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

R0060	10 272		56 291	62 696		281 370				294		-376	-3 015		-15 244	392 288
R0140	0		0	0		0				0		0	0		0	0
R0150	10 272		56 291	62 696		281 370				294		-376	-3 015		-15 244	392 288

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

R0160	144 263		725 619	63 847		472 914				-474		4 217	151 614		44 876	1 607 076
R0240	348		188 079	37		87 761				0		0	0		0	276 225
R0250	143 915		537 740	63 810		385 153				-474		4 217	151 614		44 876	1 330 851
R0260	154 535		782 110	126 543		754 284				-180		3 841	148 599		29 632	1 999 364
R0270	154 187		594 031	126 506		666 523				-180		3 841	148 599		29 632	1 723 139
R0280	29 069		57 445	3 945		11 540				58		1 755	57 926		8 426	170 164

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

R0290																
R0300																
R0310																

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

R0320	183 604		839 555	130 488		765 824				-122		5 596	206 525		38 058	2 169 528
R0330	348		188 079	37		87 761				0		0	0		0	276 225
R0340	183 256		651 476	130 451		678 063				-122		5 596	206 525		38 058	1 893 303

S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		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											14 548
N-9	R0160	392 546	261 064	56 455	14 120	7 977	3 582	3 011	1 232	1 689	1 152	
N-8	R0170	362 818	220 098	42 321	9 902	6 846	7 761	1 896	1 754	1 196		
N-7	R0180	410 210	250 029	29 559	15 180	6 266	4 332	4 661	3 416			
N-6	R0190	414 562	255 927	44 249	15 096	13 982	8 188	1 795				
N-5	R0200	464 738	247 392	47 306	22 372	9 000	4 217					
N-4	R0210	481 396	250 486	40 143	17 482	11 621						
N-3	R0220	508 047	375 828	60 521	19 185							
N-2	R0230	595 750	402 327	89 950								
N-1	R0240	623 550	339 720									
N	R0250	569 496										

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 +
Föregående		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	R0100											388 263
(absolut belopp)	N-9	R0160	0	0	0	0	0	62 006	48 526	45 647	53 847	53 088
	N-8	R0170	0	0	0	0	71 803	54 064	49 405	45 011	42 188	
	N-7	R0180	0	0	0	80 958	63 093	61 463	53 599	43 024		
	N-6	R0190	0	0	108 222	72 952	59 706	50 174	47 998			
	N-5	R0200	0	158 217	120 055	79 119	69 251	61 947				
	N-4	R0210	412 467	179 428	103 075	89 849	76 242					
	N-3	R0220	601 426	202 874	141 127	119 009						
	N-2	R0230	564 813	206 392	127 719							
	N-1	R0240	505 621	197 188								
N	R0250	585 022										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
R0100		14 548	14 548
R0160		1 152	742 828
R0170		1 196	654 592
R0180		3 416	723 653
R0190		1 795	753 799
R0200		4 217	795 025
R0210		11 621	801 128
R0220		19 185	963 581
R0230		89 950	1 088 027
R0240		339 720	963 270
R0250		569 496	569 496
Totalt	R0260	1 056 296	8 069 947

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
R0100		355 374
R0160		47 191
R0170		38 162
R0180		38 097
R0190		41 593
R0200		54 027
R0210		67 075
R0220		104 136
R0230		112 761
R0240		181 008
R0250		567 652
Totalt	R0260	1 607 076

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Redovisas inte då bolaget inte har långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas

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

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

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	8 062 098	8 062 098			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0				0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

R0230					
R0290	8 062 098	8 062 098			0

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

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

R0500	8 062 098	8 062 098			0
R0510	8 062 098	8 062 098			
R0540	8 062 098	8 062 098			0
R0550	8 062 098	8 062 098			
R0580	4 198 791				
R0600	1 049 698				
R0620	192,0100%				
R0640	768,0399%				

S.23.01.01 Avstämningsreserv (fortsättning från föregående sida)

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	8 062 098
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	8 062 098
R0770	0
R0780	74 460
R0790	74 460

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk
Motpartsrisk
Teckningsrisk för livförsäkring
Teckningsrisk för sjukförsäkring
Teckningsrisk för skadeförsäkring
Diversifiering
Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
Kapitaltillägg redan infört
Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskul-der
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	4 314 473		
R0020	89 158		
R0030	22 386		
R0040	78 958		
R0050	574 700		
R0060	-533 576		
R0070	0		
R0100	4 546 099		

	C0100
R0130	61 639
R0140	0
R0150	-408 945
R0160	
R0200	4 198 793
R0210	0
R0220	4 198 793

R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	JA/NEJ C0109	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter C0130
R0590	(2) Nej	
R0640		-408 945
R0650		-408 945
R0660		0
R0670		
R0680		
R0690		-986 056

S.25.02.21 Solvenskapitalkrav - för företag som använder standardformeln samt partiell modell

Redovisas inte då bolaget använder standardformeln och rapporterar solvenskapitalkrav enligt rapport S25.01.21

S.25.03.21 Solvenskapitalkrav - för företag som använder full intern modell

Redovisas inte då bolaget använder standardformeln och rapporterar solvenskapitalkrav enligt rapport S25.01.21

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat
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

R0010	C0010	
		321 666
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	
R0020		0
R0030	154 187	85 041
R0040	0	0
R0050	594 031	199 819
R0060	126 506	457 284
R0070	0	0
R0080	666 522	899 818
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	2 191
R0130	0	0
R0140	3 841	1 801
R0150	148 599	12 396
R0160	0	0
R0170	29 632	92 648

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat
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

R0200	C0040	
		7 739
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	368 504	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

Minimikapitalkrav

R0300	C0070	
		329 405
		4 198 791
		1 889 456
		1 049 698
		1 049 698
R0310		38 351
R0350		
R0400		1 049 698

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – Både livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkringsverksamhet

Redovisas inte då redovisninge sker enligt rapport S.28.01.01