

**Länsförsäkringar
Älvsborg**

Förord

Solvens II, som är ett EU-omfattande regelverk för försäkringsbolag trädde i kraft den 1 januari 2016. Regelverket ställer krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagens offentliga webbplats. Detta är den fjärde årliga rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR, engelska: Solvency and Financial Condition Report) som lämnas för Länsförsäkringar Älvsborg. Rapportens struktur följer EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Rapporten vänder sig till bolagets ägare och andra intressenter. I och med att bolaget är ett ömsesidigt ägt bolag så är det bolagets försäkringskunder som är dess ägare. Rapporten ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) är beräknade i enlighet med försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln vilken är den vanligaste beräkningsformeln för försäkringsbolag.

Bolaget har under 2019 gjort en anpassning av sin bedömning av till vilken del av solvenskapitalkraven som kan förlusttäckas genom uppskjutna skatter. Detta innebär att ett lägre antagande om förlusttäckningskapacitet nu används vilket medför ett högre kapitalkrav. För att få en bra jämförelse mellan innevarande och föregående år har 2018 års kapitalkrav och kapitalkvoter omräknats i denna rapport.

Från och med 2019 har bolaget återgått till att visa premieinkomst och premieintäkt efter lämnade rabatter, s.k Länsbonus. I resultaträkningen och resultatanalysen flyttas därmed lämnad Länsbonus från raden för Återbäring och rabatter till raden premieinkomst respektive premieintäkt. Beräkning av nyckeltal för försäkringsrörelsen baseras numera på premieintäkten efter lämnad Länsbonus. För att uppnå jämförbarhet mellan åren har 2018 års jämförelsetal omräknats i enlighet med den nya metoden.

Från och med kvartal 3 2019 genomlyses bolagets innehav i dotterbolagsaktier. Det har främst inneburit en lägre koncentrationsrisk jämfört med om genomlysning inte skulle ha använts.

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Älvsborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ett kundägt företag behöver vara lönsamt och finansiellt starkt över tid då kapitaltillskott från ägarna inte anses sannolikt. Detta ställer krav på långsiktig planering.

Bolaget erbjuder sak- och olycksfallsförsäkringar samt förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Det försäkringstekniska resultatet efter avsättning till återbäring förbättrades under 2019 och uppgick till 97 491 (40 850) tkr på moderbolagsnivå. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring på moderbolagsnivå uppgick till 200 724 (135 879) tkr. Förbättringen består till ungefär lika delar av ökade premieintäkter och av till försäkringsrörelsen överförd kapitalavkastning. Skadekostnaderna ökade något jämfört med 2018 men inte i lika stor omfattning som premieintäkterna.

Under 2019 har både de noterade och onoterade aktieinnehaven ökat betydande i värde. Det har inneburit att resultatet och kapitalbasen påverkats mycket positivt. Totalavkastningen förbättrades markant och uppgick 2019 till 18,4 (3,9) procent. Förbättringen är framförallt relaterad till en positiv börsutveckling, både på den svenska och internationella marknaden, men även bolagets onoterade innehav har ökat betydande i värde. Den fallande svenska valutan har bidragit till en värdeuppgång på utländska placeringstillgångar.

Utbredningen i samhället av COVID – 19, det så kallade Coronaviruset, påverkar såväl Länsförsäkringar Älvsborg som bolagets kunder. För att möta dessa utmaningar har bolaget en väl utarbetad plan, inkluderande en rad åtgärder såsom t ex interna reserestriktioner, möjligheter att upprätthålla tjänster per distans etc., för att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för sina kunder - med fokus framförallt på att upprätthålla samhällskritiska tjänster såsom t ex bankbetalningar, försäkringsskydd, skadeersättning samt larmtjänster. Genom en väl utvecklad mobil infrastruktur står bolaget rustat för den händelse att kraftiga rörelserestriktioner införs i samhället. Bolagets mycket starka balansräkning verkar som en garant för att klara bolagets framtida åtaganden trots de nedgångar och den oro vi ser på de finansiella marknaderna. Stresstester som utförts visar att även i de värsta scenarierna så bibehålls kapitalet på en mycket god nivå.

B. Företagsstyrningssystemet

Ett företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Företagsstyrningssystemet ska vara anpassat till karaktären, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i dess affärsverksamhet, och det ska kontinuerligt bedömas om det på ett effektivt sätt främjar dess mål och strategier.

Företagsstyrningssystemet beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med regelefterlevnad, riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets risker. Det inkluderar även vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp kontinuitet och utlagd verksamhet. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns fyra kontrollfunktioner: internrevision, regelefterlevnadsfunktion, riskhanteringsfunktion samt en aktuariefunktion.

De förändringar i företagstyrningssystemet som skett under året sammanfattas nedan

- Bolaget har under året genomfört ett arbete i projektform för att säkerställa att företagstyrningssystemet uppfyller lagkrav, men också ger förutsättningar för en god intern styrning och kontroll med syfte att främja dess mål och strategier.
- Bolaget har beslutat ingå ett antal uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser vissa skaderegleringstjänster och diskretionär kapitalförvaltning.(se B.7)

C. Riskprofil

För att hantera risker i Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhet finns tydligt definierade strategier och processer för riskhantering som en del av bolagets företagstyrningssystem. Riskexponering enligt kapitalkravets fördelning (odiversifierat) är per 2019-12-31, 85 procent marknadsrisk, 10 procent skadeförsäkringsrisk, 1 procent motpartsrisk, 1 procent livförsäkringsrisk, 2 procent sjukförsäkringsrisk samt 1 procent operativ risk. Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet och vid behov finns alltid möjlighet att med några dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika noterade placeringstillgångar.

Marknadsriskerna uppstår främst i Länsförsäkringar Älvsborgs placeringsportfölj genom placeringsbeslut om hur bolagets placeringstillgångar förvaltas. Marknadsrisk uppkommer även via ränterisken i bolagets försäkringstekniska skuld. Övervägande del av marknadsrisken avser aktierisker vilka även inkluderar långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB samt kommersiella fastigheter.

Bolagets riskkänslighet samt kapitalbas bedöms som god. Den årliga egen risk- och solvensanalysen (ERSA, engelska ORSA – Own Risk and Solvency Assessment) visar att det finns förmåga att motstå även kraftiga naturkatastrofer, finans- och fastighetskriser samt en ökad skadefrekvens och eventuell ökad konkurrens från andra aktörer.

Placeringstillgångarna samt befintlig försäkringsaffär har vuxit i volym och därmed i risk.

D. Värdering för solvensändamål

Länsförsäkringar Älvsborg värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad internationella redovisningsstandarder (IFRS). Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

Det är relativt få poster som skiljer sig i värderingen mellan bolagets finansiella redovisning och bolagets solvensredovisning. Främst är det skillnad i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), där den finansiella redovisningen framförallt har en högre redovisad riskmarginal. Enligt Solvens II regler omklassas och omvärderas även fordringar och skulder avseende försäkringspremier som inte förfallit till betalning. De i den finansiella redovisningen redovisade tillgångsposterna Förutbetalda anskaffningskostnader samt Immateriella tillgångar värderas till noll i solvensbalansräkningen.

Vad gäller värdering av placeringstillgångar använder bolaget alternativa värderingsmetoder för några betydande innehav. Skälet är att det i normalfallet inte finns tillgängliga marknadsvärden. Ett exempel på ett sådant är bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

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

Utöver de risker som beaktas i Standardformeln har bolaget även andra risker och åtaganden vilket gör att bolagets totala riskprofil omfattar även andra risker än de som kommer av det regulativa kravet. Detta gör att bolaget behöver hålla ett större kapital för att täcka in alla materiella risker. De mest påtagliga riskerna är hänförliga till bolagets affärsrisker samt bolagets ägar- och organisationsform.

Bolaget följer noggrant den pågående utvecklingen i samhället till följd av Coronavirusets utbredning och gör kontinuerliga bedömningar huruvida en extraordinär egen risk och solvensanalys ska genomföras.

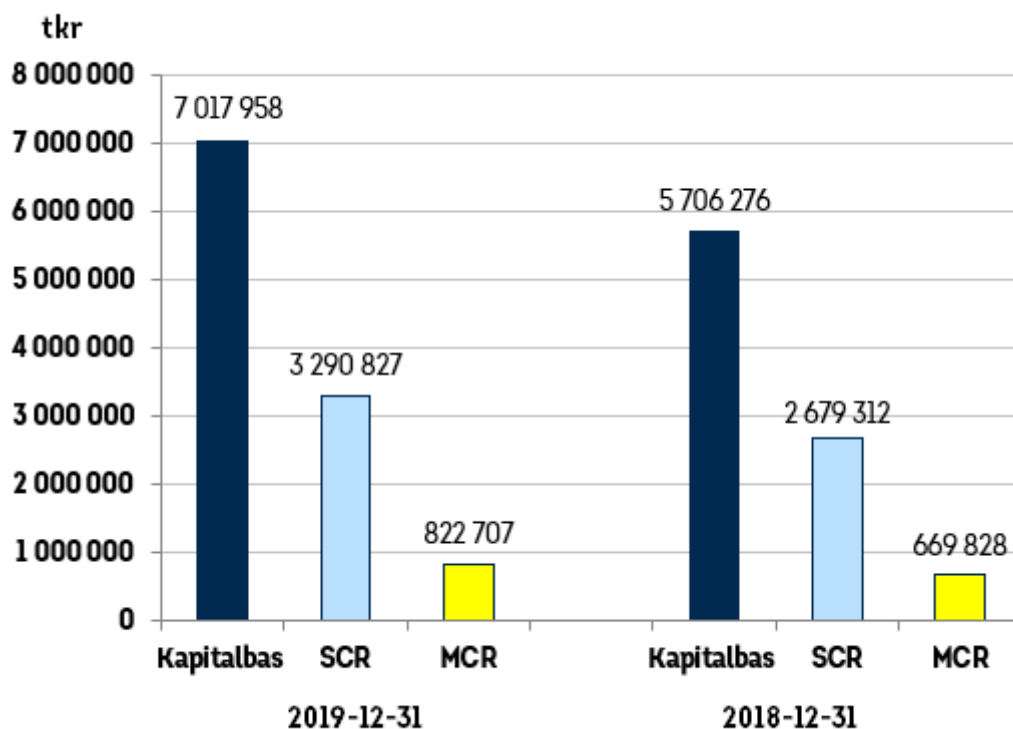
I samband med bolagets anpassningar efter EU 2019/981 så har bolaget uppmärksammat att bolaget historiskt inte varit helt följ samma med EU 2015/35 vid vår tillämpning av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter. Bolaget har nu anpassat sin bedömning av förlusttäckningskapaciteten. I denna rapport har jämförelsetalen för kapitalkrav och kapitalkvot avseende 2018-12-31 omräknats för att uppnå jämförbarhet mellan åren.

Årets positiva resultat leder till en ökning av bolagets kapitalbas (värdet av bolagets tillgångar minskat med bolagets skulder). Kapitalbasen uppgick 2019-12-31 till 7 017 958 (5 706 276) tkr. Kapitalbasen har alltså ökat med 1 311 682 tkr, vilket motsvarar ca 23 procent. Förhållandet

mellan kapitalbas och solvenskapitalkravet resulterar i en solvenskvot på 213 (omräknat 2018: 213) procent vilket är inom bolagets målintervall.

Det totala solvenskapitalkravet har ökat 611 515 tkr jämfört med omräknad status per 2018-12-31, vilket även det motsvarar en ökning med ca 23 procent.

Av nedanstående diagram framgår bolagets solvenssituation i tkr:



Länsförsäkringar Älvsborg bedöms sammanfattningsvis ha en stark kapitalstruktur och solvens. Bolagets lönsamhetsnivå är god och resultaten stabila. Bolaget bedöms ha goda möjligheter att generera ytterligare kapital och bibehålla den kapitalnivå som krävs för att hantera sina risker och nå verksamhetsmålen även framgent.

Innehållsförteckning

Förord.....	1
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	9
A.1 Verksamhet.....	9
A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg.....	9
A.2 Försäkringsresultat netto	12
A.3 Investeringsresultat	15
A.4 Resultat från övriga verksamheter	16
A.5 Övrig information.....	17
B. Företagsstyrningssystemet.....	18
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	18
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	18
B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet.....	21
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	21
B.1.4 Ersättningsprinciper	22
B.1.5 Materiella transaktioner	23
B.2 Lämplighetskrav.....	23
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	24
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	24
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	27
B.4 Internkontrollsystem.....	28
B.5 Internrevisionsfunktion	30
B.6 Aktuariefunktion.....	30
B.7 Uppdragsavtal.....	30
B.8 Övrig information.....	31
C. Riskprofil	32
C.1 Teckningsrisk	33
C.1.1 Riskexponering	33
C.1.2 Riskkoncentration.....	35
C.1.3 Riskreduceringstekniker.....	35
C.1.4 Riskkänslighet.....	36
C.2 Marknadsrisk.....	36
C.2.1 Riskexponering	36
C.2.2 Riskkoncentration.....	39
C.2.3 Riskreduceringstekniker.....	39

C.2.4 Riskkänslighet.....	40
C.3 Kreditrisk	40
C.3.1 Riskexponering	40
C.3.2 Riskkoncentration.....	41
C.3.3 Riskreduceringstekniker	41
C.3.4 Riskkänslighet.....	41
C.4 Likviditetsrisk	42
C.4.1 Riskexponering	42
C.4.2 Riskkoncentration.....	42
C.4.3 Riskreduceringstekniker	43
C.4.4 Riskkänslighet.....	43
C.5 Operativ risk	43
C.5.1 Riskexponering	43
C.5.2 Riskkoncentration.....	44
C.5.3 Riskreduceringstekniker	44
C.6 Övriga materiella risker	44
C.6.1 Riskexponering	45
C.6.2 Riskkoncentration.....	45
C.6.3 Riskreduceringstekniker	45
C.6.4 Riskkänslighet.....	46
C.7 Övrig information.....	46
D. Värdering för solvensändamål.....	47
D.1 Tillgångar	47
D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen	47
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	52
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	52
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	59
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	61
D.3 Andra skulder	62
D.3.1 Värdering av andra skulder.....	62
D.4 Alternativa värderingsmetoder	64
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	65
D.4.2 Aktier i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt i Länsförsäkringar Franchisesupport AB.....	65
D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB	65
D.5 Övrig information.....	65
E. Kapitalhantering (Finansiering).....	66

E.1	Kapitalbas	66
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	66
E.1.2	Kapitalbasens sammansättning.....	67
E.1.3	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	68
E.1.4	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	68
E.1.5	Övrig information om kapitalbasen	69
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	70
E.2.1	Allmän information om Länsförsäkringar Älvsborgs solvens- och minimikapitalkrav.....	70
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	72
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	72
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	72
E.6	Övrig information.....	72

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Älvsborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 40 ordinarie fullmäktige-ledamöter vilka är valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman 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 bolagsstämman. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter.

Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. Bolagets verksamhetsområde är 19 kommuner inom det geografiska område som tidigare hette Älvsborgs län.

Länsförsäkringar Älvsborg är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). LFAB äger i sin tur bland annat Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB, Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar SAK Försäkrings AB. Länsförsäkringar Älvsborgs andel av aktierna i LFAB uppgår till 6,54 procent. För våra kunder är vi alltid lika lokala – Länsförsäkringar Älvsborg har alltid kundkontakterna här i länet, men i LFAB bedrivs affärsverksamhet, service- och utvecklingsarbete samt IT- och återförsäkringsverksamhet. Länsförsäkringar AB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

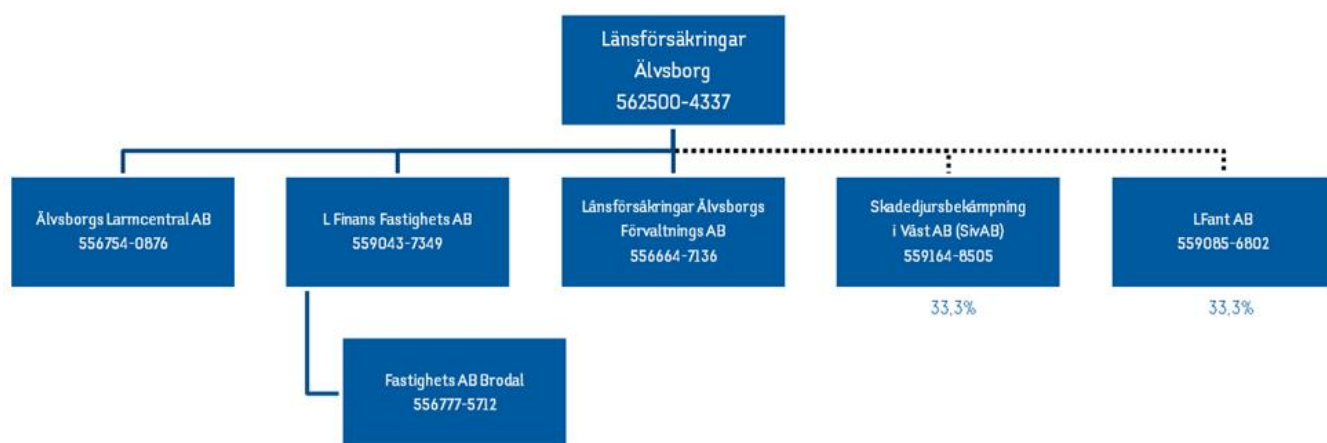
Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv, banktjänster och fondsparande förmedlas till Länsförsäkringar Bank och djur- och grödaförsäkring förmedlas till Agria Djurförsäkring. Länsförsäkringar Älvsborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda bolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger dessa bolag Länsförsäkringar AB som i sin tur äger bland annat Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB, Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar SAK Försäkrings AB. Länsförsäkringar Älvsborg äger 6,5 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB.

Huvuddelen av sakförsäkringsaffären inom Länsförsäkringar tecknas av länsförsäkringsbolagen. Den affär som bedrivs inom Länsförsäkringar AB:s sakkoncern är hälsaförsäkring, djurförsäkring, ansvarsförsäkring samt transportförsäkring. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Älvsborg ansvaret för kundrelationerna. Även gruppens återförsäkrings-skydd, mottagen internationell återförsäkring samt ansvarsförsäkring hanteras av Länsförsäkringar AB.

Länsbolagen och LFAB äger även gemensamt Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt Länsförsäkringar Franchisesupport AB.

Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning är nu 53,1 procent för villa/villahemförsäkringar vilket innebär en ökning med 0,3 procent jämfört med föregående år.

Länsförsäkringar Älvsborg har per 2019-12-31 tre helägda dotterbolag och ett helägt dotterdotterbolag. Bolaget är dessutom delägare i två intressebolag, till samma ägarandel, 33,3 %.



Figur A1: Länsförsäkringar Älvsborgs dotter- och intressebolag per 31 december 2019

- Älvsborgs Larmcentral AB, bolaget säljer larm till privatpersoner och bedriver larmcentrals- och skadejursverksamhet.
- L Finans Fastighets AB med dotterbolaget Fastighets AB Brodal, vilket äger och förvaltar en kontorsfastighet i Borås.
- Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB, vilket äger aktier av långsiktig karaktär, som Humlegården Fastigheter AB, vilket i sin tur äger och förvaltar fastigheter framförallt i Stockholm, samt aktier i bolag som äger skog.
- Skadedjursbekämpning i Väst AB är ett bolag som utför skadedjursbekämpning åt ägarbolagen. Bolaget ägs tillsammans med Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän samt Länsförsäkringar Halland. Bolaget har börjat leverera tjänster i december 2019.
- LFant AB är ett innovationsbolag som arbetar med kunddriven utveckling och är ett led i satsningen för att kunna möta morgondagens behov av enkelhet och trygghet. Detta bolag ägs tillsammans med Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän samt Länsförsäkringar Skåne.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Resultat

2019 var bolagets resultatmässigt bästa år någonsin. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1 494 852 (288 969) tkr. Försäkringsrörelsens tekniska resultat efter kostnad för avsättning till återbäring var 97 492 kr (40 850) tkr. Totalkostnadsprocenten i försäkringsaffären för 2019 var 91 (omräknad status för 2018: 92) procent på moderbolagsnivå.

Resultatet i kapitalförvaltningen på moderbolagsnivå slutade på 1 405 826 (245 352) tkr efter driftskostnader i kapitalförvaltningen samt efter till försäkringsrörelsen överförd kapitalavkastning.

Den lokala bankverksamheten visar för 2019 ett negativt resultat på -9 651 (1 251) tkr. Detta trots att affärsvolymer har ökat. Det negativa resultatet har sin orsak både i att bolaget investerar i verksamheten för framtiden, vilket då medför ökade kostnader, men även i att bolagets ersättning under 2019 har minskat för i princip alla utlåningsprodukter. Resultatet i den lokala livaffären är positivt men har försämrats något, ner till 1 185 (1 516) tkr.

Bolagets största brandskada

I februari 2019 inträffade en av de största brandskadorna i bolaget historia när fastigheten Kilsund i Borås totalförstördes. Förutom att fastigheten var försäkrad hos Länsförsäkringar Älvsborg var även flera av de drabbade verksamheterna i området bolagets kunder. Lyckligtvis innebar inte händelsen några allvarliga personskador men de ekonomiska konsekvenserna var mycket omfattande. Arbetet med skadan pågick under i stort sett hela 2019. Bolaget har ett självbehåll på 20 000 tkr för denna typ av skadehändelse.

Återbäring

Under 2019 delades det ut 100 000 tkr till bolagets sakförsäkringskunder. Precis som 2018 sattes återbäringen in direkt på kundens anmälda konto. För att ingen i Länsförsäkringar Älvsborgs område skulle missa att bolaget delade ut 100 000 tkr kronor lanserades också en omfattande marknadsföringskampanj, med lokala budskap. Beslut har fattats att även under 2020 lämna återbäring med 100 000 tkr.

Betydande affärshändelser efter räkenskapsårets utgång

Utbredningen i samhället av COVID-19, det så kallade Coronaviruset, påverkar såväl Länsförsäkringar Älvsborg som bolagets kunder. För att möta dessa utmaningar har bolaget en väl utarbetad plan, inkluderande en rad åtgärder såsom t ex interna reserestriktioner, möjligheter att upprätthålla tjänster per distans etc. Detta för att med minimal påverkan kunna fortsätta att verka för sina kunder med fokus framförallt på att upprätthålla samhällskritiska tjänster såsom t ex bankbetalningar, försäkringsskydd, skadeersättning samt larmtjänster. Genom en väl utvecklad mobil infrastruktur står bolaget rustat för den händelse att kraftiga rörelserestriktioner införs i samhället. Bolagets mycket starka balansräkning verkar som en garant för att klara bolagets framtida åtaganden trots de nedgångar och den oro vi ser på de finansiella marknaderna. Stresstester som utförts visar att även i de värsta scenarierna så bibehålls kapitalet på en mycket god nivå.

A.2 Försäkringsresultat netto

Tabellen nedan visar det tekniskt resultatet f.e.r, d.v.s efter avgiven återförsäkring, baserat på redovisningsprinciper enligt årsredovisningen men är fördelat nedan per resultatgren (Line of Business) enligt Solvens II-regelverket. Resultatet inkluderar kostnader för avsättning till återbäring.

Försäkringsresultat per affärgren, tkr	2019	2018
Direkta skadeförsäkringsavtal		
Försäkring avseende inkomstskydd	-231	-17 968
Ansvarsförsäkring för motorfordon	24 184	-6 520
Övrig motorfordonsförsäkring	10 750	24 972
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	31 499	-5 290
Totalt försäkringsresultat direkta skadeförsäkringsavtal	66 202	-4 806
Proportionell återförsäkring		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	2 207	2 760
Övrig motorfordonsförsäkring	-400	-233
Assistans	102	0
Totalt försäkringsresultat proportionell återförsäkring	1 909	2 527
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	3 795	-507
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	134	-1 119
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	25 221	51 122
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal	29 150	49 496
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	232	-5 665
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	232	-5 665
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-2	-702
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-2	-702
Totalt försäkringsresultat	97 491	40 850

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2019 och 31 december 2018. QRT S.05.01 men med kostnad för avsättning till återbäring audragen.

I samband med att bolaget ingick ett strategiskt samarbete med Toyota och Lexus så erbjuds nu assistansförsäkring i samband med tecknande av motorförsäkring. Det är Länsförsäkringar Sak som tecknar denna risk och Länsförsäkringar Älvsborg är återförsäkrare för denna affär. Det framgår ovan genom att en ny Line of Business tillkommit i den mottagna affären.

Resultatanalys försäkringsaffären

Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. 2019 års resultat i försäkringsrörelsen var högre än föregående år och uppgick till 97 491 (40 850) tkr, d.v.s. en ökning med 56 641 tkr. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring uppgick till 200 724 tkr (135 879) tkr, d.v.s. en ökning med 64 845 tkr.

Premier och premiebestånd

Försäkringsrörelsen visar fortsatt stabil tillväxt inom samtliga segment, d.v.s. privat, företag och lantbruk och beståndet ökade med 3 271 st försäkringar under året. Beståndet för framförallt företagsaffären har utvecklats mycket positivt och premiebeståndet har ökat med 7 procent. Även för lantbrukssaffären kan det konstateras en fortsatt jämn och stabil tillväxt. På privatsidan fortsätter antalet försäkrade villor att öka. Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning är nu 53,1 procent för villa/villahemförsäkringar vilket innebär en ökning med 0,3 procent jämfört med föregående år. Även Olycksfallsaffären har under 2019 haft en fin tillväxt avseende såväl antal avtal som gällande premiebeståndet. Den totala premieintäkten ökade med 41 821 tkr jämfört med 2018.

Skadekostnad

2019 års skadeår kan sammanfattas med att bolaget fortsatt drabbats av ett större antal skador än tidigare år. Året innehöll också bolagets dyraste skada på många år vilken inträffade i ett industriområde i Borås under februari månad. Den totala skadekostnaden beräknas till närmare 90 000 tkr och är den enda sakskadan under året där återförsäkrings-skyddet, behövt träda in. Självbehållet är 20 000 tkr för en skada av denna orsaken. Utöver nämnd brand har det inträffat flera stora villa- och fritidshusbränder över hela vårt län. Skadekostnaden för motorskador ökar även i år jämfört med tidigare år och det är en förändring som verkar hålla i sig. Positivt är dock att bolagets geografiska område återigen varit förskonade från större naturskador, vilket innebär att kostnaden för stormskador har hållit sig på en låg nivå.

Den totala skadekostnaden, inkl kostnad för skadereglering, för direkt affär uppgick till 845,9 (874,3) Mkr f.e.r. (för egen räkning, dvs bruttoaffär minskad med avgiven återförsäkring). Skadekostnadsprocenten brutto uppgick till 74,0 (75,0) procent i den direkta affären och till 72,3 (74,6) procent f.e.r inkl den mottagna affären.

2019 års resultat har påverkats negativt på grund av ändrad diskonteringsränta använd för diskontering av ersättningsreserver för trafik- och olycksfallsaffärerna med totalt 19 092 tkr (7 485) tkr. Avvecklingsresultatet för tidigare års skador var dock positivt, 21 463 (2018 hade bolaget ett negativt avvecklingsresultat på 2 354) tkr f.e.r.

Den totala skadekostnaden, inkl. kostnad för skadereglering, för direkt affär uppgick till 845 950 (874 307) tkr f.e.r. Skadekostnadsprocenten brutto uppgick till 74,0 (75,0) procent i den direkta affären och till 72,3 (74,6) procent f.e.r inklusive den mottagna affären på koncernnivå.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r. och på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oreglerade skador f.e.r. under året. Räntesatsen gällande kalkylbeloppet, exklusive skadelivräntor som hanteras separat (se nedan), har under 2019 ändrats från att tidigare använda 65 procent av statsobligation, som anses motsvara riskfri ränta och 35 procent av det långsiktiga avkastningsmål som tidigare fanns i bolagets kapitalförvaltning, där den valda riskfria räntan anpassades efter den försäkringstekniska skuldens löptid. För samtliga räntesatser användes ett genomsnitt för året. För räkenskapsåret 2019 hade räntan enligt tidigare metod uppgått till 1,63% och överfört belopp till 30 631 tkr. I syfte att vara följsamma gentemot den uppdaterade kapitalplaceringsriktlinjen har bolaget istället valt att applicera en ränta som baseras på bolagets långsiktiga avkastningsmål avseende noterade tillgångar vilket uppgår till 3,75% och som motsvarar ett överfört belopp om 71 982 tkr.

För skadelivräntor redovisas ränte- och konsumentprisindexförändring som kalkylränta överförd till eller ifrån försäkringsrörelsen. Det innebär att en omvärdering av reserven som är föranledd av en ränte- och/eller konsumentprisindexförändring leder till en överföring av kalkylränta till eller ifrån försäkringsrörelsen, vilken neutraliserar värdeförändringen i det tekniska resultatet. För 2019 uppgick beloppet till 16 912 tkr.

Resultat per affärgren

Om man rensar resultatet för lämnad återbäring och för överförd kapitalavkastning för de båda åren så är här alla försäkringsgrenar förutom övriga motorfordon förbättrat resultat jämfört med 2018.

För Försäkring avseende inkomstskydd och Försäkring mot brand och annan skada på egendom så är det framförallt positiva avvecklingsresultat för skador som inträffat under tidigare år som bidrar till förbättringen. I februari 2019 inträffade en av de största brandskadorna i bolaget historia när fastigheten Kilsund i Borås totalförstördes. Förutom att fastigheten var försäkrad hos Länsförsäkringar Älvsborg var även flera av de drabbade verksamheterna i området bolagets kunder. Lyckligtvis innebar inte händelsen några allvarliga personskador men de ekonomiska konsekvenserna var mycket omfattande. Bolagets kostnad för branden uppgår till 20 000 tkr, vilket är det självbehåll som bolaget har för denna typ av skada. Arbetet med skadan pågick under i stort sett hela 2019.

Försäkringsgren Ansvarsförsäkring för motorfordon har resultatmässigt förbättrats. Det är kostnaderna för såväl skador som inträffat i rapporteringsperioden som ett positivt avvecklingsresultat för skador som inträffat under tidigare år som är lägre än de var 2018.

Resultatet för Övrig motorfordonsförsäkring har försämrats jämfört med föregående år. Detta beror främst på ökade kostnader för skador som inträffat under rapporteringsperioden i både privat- och företagssegmentet.

Bolagets styrelse har beslutat att avsätta återbäring som ska betalas ut till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2019 med 100 000 tkr (100 000 tkr).

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr) 2019-12-31	Utdelning/ återbäring	Ränta	Hyra	Nettovinst	Orealiserad nettovinst/förlust	Totalt resultat
Aktier och andelar	14 059	0	0	624 368	874 744	1 513 171
Ränterelaterade instrument	4 753	1 397	0	23 892	3 420	33 462
Fastigheter	0	0	12	-802	-24 650	-25 440
Summa påverkan kapitalbas	18 812	1 397	12	647 458	853 514	1 521 193

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

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr) 2018-12-31	Utdelning/ återbäring	Ränta	Hyra	Nettovinst	Orealiserad nettovinst/förlust	Totalt resultat
Aktier och andelar	37 144	0	0	163 107	108 254	308 505
Ränterelaterade instrument	4 373	3 343	0	3 224	-1 943	8 997
Fastigheter	0	0	12	-2 634	0	-2 622
Summa påverkan kapitalbas	41 517	3 343	12	163 697	106 311	314 880

Tabell A.3(2): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2018.

Utöver tabell A.3(1) tillkommer kapitalförvaltningskostnader (2018 års siffror inom parentes) om 26 473 tkr (24 540 tkr), där 2 802 tkr (2 841 tkr) är hänförligt till noterade tillgångar, både aktie- och ränteinstrument. Resterande kostnad är av generell karaktär och berör samtliga tillgångsslag.

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat på grund av en kraftigt positiv börsutveckling under 2019. Även de alternativa investeringarna har haft en väldigt god utveckling. Avkastningen för totala portföljen blev 18,4 (3,9) procent.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget baserat på redovisningsprinciper enligt årsredovisningen, tkr

	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 180101	9 200	3 296 072	660 205	3 965 477
Vinstdisposition		660 205	-660 205	0
Årets resultat			264 224	264 224
Utgående balans 181231	9 200	3 956 277	264 224	4 229 701
Ingående balans 190101	9 200	3 956 277	264 224	4 229 701
Vinstdisposition		264 224	-264 224	0
Årets resultat			1 078 031	1 078 031
Utgående balans 191231	9 200	4 220 501	1 078 031	5 307 732

Tabell A3(3): Vinst och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2018 och 31 december 2019.

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv- samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för försäljning och kundrelationer och erhåller ersättning för detta. Totalt har bolaget för dessa förmedlade affärer erhållit en ersättning på 169 060 (161 568) tkr. Bolagets kostnader för motsvarande affärer uppgick till 177 526 (158 891) tkr.

Den förmedlade bankaffärsvolymen inom inlåning, fondsparande samt utlåning har ökat och uppgick 2019-12-31 till 24 532 000 (22 128 000) tkr. Resultatet i den lokalt redovisade bankaffären uppgick 2019 till - 9 651 (1 251) tkr.

Länsförsäkringar Älvsborg har förmedlat liv- och pensionspremier till Länsförsäkringar Liv AB/Länsförsäkringar Fondliv AB på 277 700 (287 500) tkr. Resultatet i den lokala Livverksamheten uppgick för 2019 till 1 185 tkr, vilket är något lägre än för 2018.

Ersättningen i både bank- och livaffären har ökat men kostnaderna har ökat mer än vad den erhållna ersättningen gjort.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen materiell övrig information att lämna för verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

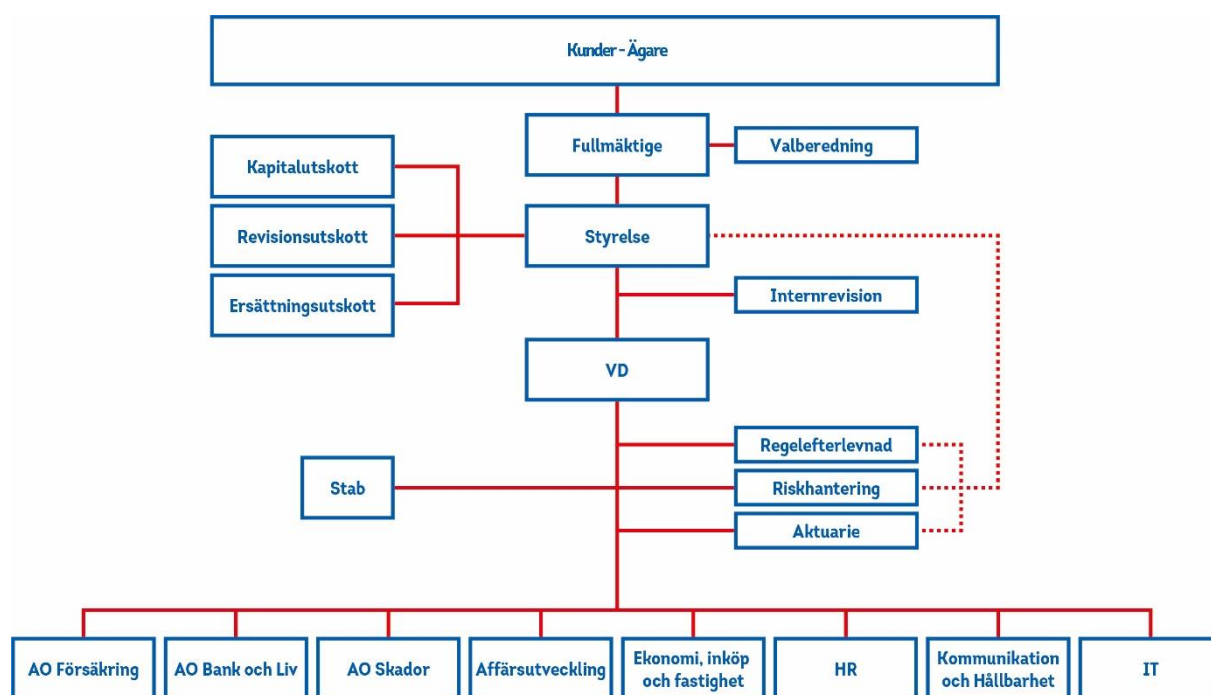
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Ägarnas inflytande utövas av 40 ordinarie fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter.

Länsförsäkringar Älvsborgs operativa organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner.

Länsförsäkringar Älvsborgs organisation är enligt nedanstående:



Styrelsen

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

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

Bolagets styrelse och VD ska även säkerställa ett effektivt Företagsstyrningssystem inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser.

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor och för att övervaka att dess företagsstyrningssystem är effektivt och ändamålsenligt. Utskottets uppgift är att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och beredning av interna styrdokument samt övrig intern styrning. Detta sker utifrån vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551), EU Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II, Solvens II-förordningen, EIOPA-BoS-14/253), riktlinjer för företagsstyrningssystem samt FRL (Försäkringsrörelselagen 2010:2043) 10 kap.

Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Kapitalutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets placeringstillgångar. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och de interna och externa regler som styr bolagets kapitalförvaltning, samt bereder utskottets styrande dokument. Utskottet ska rapportera sitt arbete, sina iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen. Därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

Centrala funktioner

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

- **Internrevisionsfunktionen** är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- **Regelefterlevnadsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till VD minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD. Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden. Kvartalsrapporten föredras i bolagets revisionsutskott för beredning och föredras därefter för styrelsen.
- **Riskhanteringsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och är oberoende gentemot bolagets affär samt fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och i riskhanteringsfrågor. Rapportering sker löpande till VD och kvartalsvis till styrelse och VD om riskernas utveckling. Funktionen har även en stödjande roll till verksamheten med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar vidare för beräkning av bolagets solvenskapitalkrav samt deltar även i den framåtblickande solvens- och riskanalysen.

- **Aktuariefunktionen** ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet

- Bolaget har under året genomfört ett arbete i projektform för att säkerställa att företagsstyrningssystemet uppfyller lagkrav, men också ger förutsättningar för en god intern styrning och kontroll med syfte att främja dess mål och strategier.
- Bolaget har beslutat ingå uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser vissa tjänster inom skadereglering, samt inom diskretionär kapitalförvaltning.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

Bolaget arbetar kontinuerligt med att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är ändamålsenliga och effektiva samt att det främjar de strategiska målen.

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

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

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.

- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk och solvens analys (ERSA) som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalförvaltning styrs av bolagets Policy för kapitalförvaltningen och av Kapitalplaceringsriktlinjer. Syftet med riktlinjerna är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen genom att:

- Investera i tillgångar och instrument vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placerings-portföljen samt om placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.
- Säkerställa att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervall.
- Säkerställa att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt. Förmånsrättsregister tas fram som kontrollerar att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska skulder.

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

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

Bolaget har i huvudsak fasta löner till anställda. Målrelaterad (gemensamma mål) ersättning på bolagsnivå förekommer i mindre omfattning enligt vissa kriterier, med undantag för VD. Den målrelaterade ersättningen ska inte utgöra en betydande del av den totala ersättningen. Övriga förmåner avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, lunch- och ränteförmån. Bolaget har såväl förmåns- som premiebestämda pensioner i enlighet med gällande kollektivavtal i branschen.

I samband med att bolagets årsredovisning fastställs av bolagsstämman offentliggörs en redogörelse för bolagets ersättningar till anställda och finns från samma dag tillgänglig på bolagets webbplats.

B.1.5 Materiella transaktioner

Det har inte skett några materiella transaktioner med företagsledning eller styrelse under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Älvsborg bedrivs på ett sunt och ansvarfullt sätt, där ledningen besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs, genomförs lämplighetsprövningar av en beslutad krets. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets nyckelfunktioner.

Internrevision, regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen och aktuariiefunktionen är obligatoriska nyckelfunktioner, så kallade Centrala funktioner, och omfattas av lämplighetskraven. Länsförsäkringar Älvsborg har utöver dessa identifierat Chef Kapitalförvaltning som en viktig funktion som därmed omfattas av kraven på lämplighetsprövning. Med ansvariga för centrala funktioner avses den eller de personer som svarar för funktionen eller är ersättare för en sådan.

Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig för den utlagda verksamheten.

Från och med 1 oktober 2018 införs utökade krav på lämplighet för ledning och anställda i försäkringsbolag som direkt deltar i försäkringsdistributionen. Syftet är att säkerställa att bolaget bedriver sin verksamhet enligt god försäkringsdistributionssed och för att med tillbörlig omsorg ta tillvara kundens intressen.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa den enskilde ledamotens lämplighet, samt därutöver styrelsens samlade kompetens, vilket omfattar förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

Valberedningen ansvarar för lämplighetsbedömningen av styrelse där lämplighetsbedömning avser styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, verksamhet, strategi och affärsmodell.

HR ansvarar för lämplighetsbedömningen för företagsledning och andra nyckelfunktioner i bolaget.

Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, vid byte av roll internt samt utförs årligen och vid oförutsedd omständighet som inverkar på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet.

Finansinspektionen ska snarast möjligt underrättas vid förändring av styrelse, VD eller en central funktion.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande för att bibehålla bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

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

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

Viktiga komponenter är även hög kompetens hos medarbetare samt tydliga riktlinjer från ledning som underlättar en god intern styrning och kontroll.

Riskstrategi

Styrelsen har i riskpolicyn angett riktlinjer för utformningen av bolagets riskhanteringssystem, riskstrategi och övergripande risktoleranser. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande görs och förutsättningar för avkastning uppnås.

Länsförsäkringar Älvsborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte bidrar direkt till bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

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

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

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalkvotsmålet årligen av styrelsen. I samband med detta beaktas dels det regulativa kapitalkravet, men också det kapitalbehov som uppkommer av risker och åtaganden som inte omfattas av det regulativa kravet.

Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten (kapitalbas i relation till kapitalkrav), vilken beräknas kvartalsvis eller vid behov. Den lägsta nivån på kapitalkvoten speglar med andra ord bolagets totala kapitalbehov. Kapitalkvotsmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att säkerställa att bolaget har

tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Enligt fastställd Riskpolicy ska bolagets övergripande risktoleransnivå lägst uppgå till 140 %. Den undre målnivån är beslutad till 150 % och den övre målnivån till 380 %.

Riskpolicyn anger att, om kapitalkvoten befinner sig inom målintervallet ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Övervakning och efterlevnad

Styrelsen följer genom löpande rapportering från VD, ansvariga för affärsverksamheten och de centrala funktionerna upp bolagets risker och tillser att riskhanteringen fungerar väl.

VD ansvarar för att säkerställa att riskhanteringen i verksamheten sker i enlighet med styrelsen fastställda riktlinjer.

Chefer ansvarar för att risker hanteras tillfredställande inom sina respektive ansvarsområden.

Som stöd till VD och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna som löpande rapporterar om riskernas utveckling över tid.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Som ett stöd till genomförandet av bolagets affärsplaner genomförs varje år en egen risk- och solvensanalys (ERSA, eller egen risk och solvensbedömning) som syftar till att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt. ERSA-processen är indelad i fyra huvudsteg:

- 1. Planera och ta fram förutsättningar
- 2. Göra beräkning
- 3. Analysera utfall och skriv ERSA- rapport
- 4. Utvärdera process

Länsförsäkringar Älvsborg använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarioer som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Ett basscenario tas fram som baseras på makro-ekonomiska scenarioer som bolaget får från bland annat Ekonomiska sekretariatet kompletterade med en mer affärsnära omvärldsanalys. Denna utgår ifrån Länsförsäkringar Älvsborgs strategi och affärsplan samt dess påverkan på verksamheten. Dessutom tas ett alternativt basscenario fram samt flera stresstestscenarioer. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarioerna reviderar bolagets riskhanteringsansvarige och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande. I bolaget finns en arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur de olika aktiviteterna i bolagets ERSA-process ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till den process som finns för bolagets affärsplaneringsprocess där ERSA-processen är en del.

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsansvarig ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenariet, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenariet. Ekonomichef och riskhanteringsansvarig presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten och de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

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

B.4 Internkontrollsystem

En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är bolagets system för intern kontroll. Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler.

Bolagets internkontrollsystem är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) där riskerna beaktas och hanteras utifrån åtta steg:

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt bolagets tolerans mot riskerna. Identifierade risker bedöms utifrån dess sannolikhet att de inträffar och konsekvensen av när de inträffar för att avgöra huruvida risken ska undvikas, reduceras eller accepteras.

En grundläggande förutsättning för god intern styrning och kontroll och riskhantering är att den miljö som bolaget och dess medarbetare verkar i möjliggör och främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden. Centrala beståndsdelar för att skapa en intern miljö som bidrar till god intern styrning och kontroll är:

- Klara signaler från ledningen att god intern styrning och kontroll är viktig.
- En tydlig och välkänd organisatorisk struktur.
- Kommunicerade och välkända roller och där i ingående ansvar och befogenhet.
- Väl utformade och etablerade interna regler.
- God kompetens hos bolagets medarbetare.
- Väl fungerande kontrollfunktioner och forum för uppföljning.
- Att avvikelser identifieras och åtgärdas.

Uppföljning och övervakning i verksamheten sker framförallt i de Risk- och Kvalitetsråd som inrättats samt genom årliga funktionsgenomgångar. Under senaste åren har en förstärkning av bolagets resurser för intern styrning och kontroll skett, då kvalitetsansvariga anställts, delvis med anledning av införandet av nya regelkrav.

De centrala funktionerna övervakar och rapporterar löpande till ledning och styrelsen för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar, interna regler, avtal samt god sed eller standard. Bolaget har en Riktlinje för hantering av incidenter, som beskriver hur incidenter ska hanteras. Allvariga incidenter och väsentliga händelser rapporteras vidare av ansvariga inom respektive verksamhetsområde direkt till funktionen för regelefterlevnad som rapporterar till VD och styrelse. I vissa fall ska allvariga incidenter

rapporteras till myndigheter, exempelvis till Finansinspektionen eller, om det avser en personuppgiftsincident till Datainspektionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar ABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

B.6 Aktuariiefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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

Av riktlinjen framgår:

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

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Bolaget ska även ha en återtagandeplan för det fall den utlagda verksamheten upphör.

Bolaget har under 2019 beslutat att ingå nya uppdragsavtal med följande uppdragstagare;

- Allianz Global (Diskretionär kapitalförvaltning)
- Älvsborgs Larmcentral AB (Skadereglering)

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna.

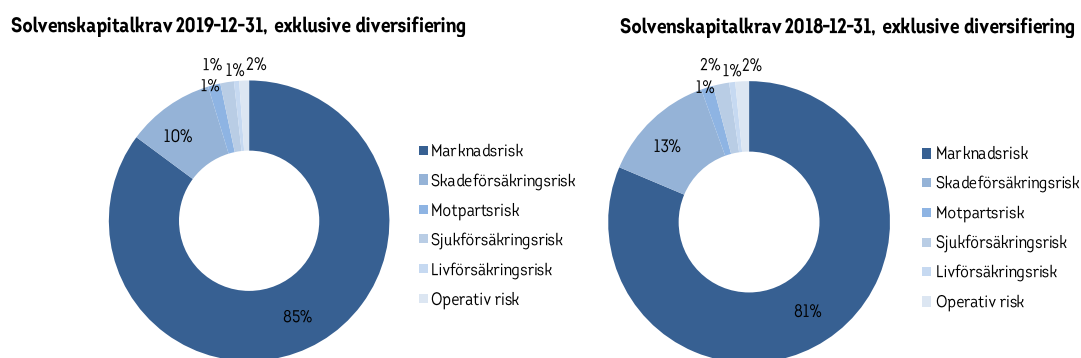
C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En alltmer utvecklad och lätttrörlig finansiell marknad samt mer detaljerade offentliga regelverk ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagens riskhantering. Länsförsäkringar Älvsborgs arbete med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är därför viktigt för styrelse, ledning och verksamhet. Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Följande karakteriserar bolagets risktagande:

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

Risikexponering

I nedanstående diagram åskådliggörs bolagets risikexponering utifrån respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet. Marknadsrisk utgör det enskilt största bidraget till bolagets kapitalbehov och har under 2019 ökat absolut och relativt sett. Sedan Q3 2019 genomlysas dotterbolagen vid kapitalkravsberäkningen vilket minskade kravet jämfört med icke genomlysning.



Figur C1(1) Fördelning av Primärt solvenskapitalkrav (BSCR) exkl. diversifiering

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar. Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.1 Risikexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabellerna C1 (2.1 – 2.2) på nästa sida. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Älvsborg består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livräntereserven är 407 703 (397 281) tkr.

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2019-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Försäkring avseende inkomstskydd	58 030	131 764
Ansvarsförsäkring för motorfordon	172 331	355 761
Övrig motorfordonsförsäkring	351 760	58 434
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	649 192	232 543
Proportionell återförsäkring Assistans	1 576	-291
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 524	7 980
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	21 882	199 656
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	53 182	20 397
Totalt	1 310 477	1 006 244

Tabell C1 (2.1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2018-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Försäkring avseende inkomstskydd	54 062	125 153
Ansvarsförsäkring för motorfordon	175 331	353 062
Övrig motorfordonsförsäkring	324 527	52 329
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	621 846	264 467
Proportionell återförsäkring Assistans		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 928	9 203
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	21 764	197 842
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	52 633	40 650
Totalt	1 253 091	1 042 706

Tabell C1 (2.2): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2018

Premierisken för direkt egendomsaffär utgör 49,5 (49,6) procent av totala premierisken och direkt trafikförsäkring 13,2 (14,0) procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör 55,2 (52,8) procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Som en följd av den materiella förändringen av beräkningsmetod för premieavsättningen, se avsnitt D.2.1, är bolaget nu utsatt för annullationsrisk i den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Älvsborg, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större försäkringsåtaganden. I nedanstående tabell visas bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr).

Försäkringsobjekt	Total EML
Objekt 1	932 305
Objekt 2	766 640
Objekt 3	654 667
Objekt 4	581 803
Objekt 5	512 911

Tabell C1(3): Riskkoncentrationer per 2019-12-31

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunders försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets riskurval

Bolagets riskurvalsregler syftar till att säkerställa ett kontrollerat risktagande i införsäkringsprocessen. I befogenhetsreglerna regleras också de beslutsnivåer och gränser som medarbetare har, bland annat vad gäller godkännande av risker.

Bolaget arbetar löpande med riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det proaktiva skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde och syftar bl a till att öka kundens kunskap och insikt om risker och vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Övervägande delen av sakförsäkringskontrakten löper på ett år med inbyggd möjlighet att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. En viktig del av riskarbetet är också att ha kontroll över risker som kumulerar, det vill säga kan uppstå vid en och samma skada.

Återförsäkring

För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen har bolaget genom avgiven återförsäkring försäkrat sig mot risken för mycket stora skador. Bolagets egen kostnad per skadehändelse, självbehållet, och den gräns upp till vilken återförsäkringsskyddet täcker kostnader per skadehändelse, skydd, varierar från produkt till produkt. Återförsäkringen sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom Länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för

respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan Länsförsäkringsbolagen och LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Tabellen nedan visar bolagets valda självbehåll för innevarande och föregående rapporteringsperiod.

Skadeart, tkr	Självbehåll	
	2019	2018
Egendom	20 000	20 000
Katastrofskador	20 000	20 000
Motorkasko	1 000	1 000
Fritidsbåt	500	500
Ansvar	2 000	20 000
Olycksfall	2 000	2 000

Tabell C1 (4): Valda självbehåll

Som framgår av tabellen ovan så har bolaget ändrat valt självbehåll för ansvarsskador 2019.

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas
1 procents förändring i skadekostnader (FTA)	0,13%
1 procents förändring i premienivån	0,18%
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	0,12%

Tabell C1(5): Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets risk-exponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2019.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland

annat placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska allokeringen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väldiversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

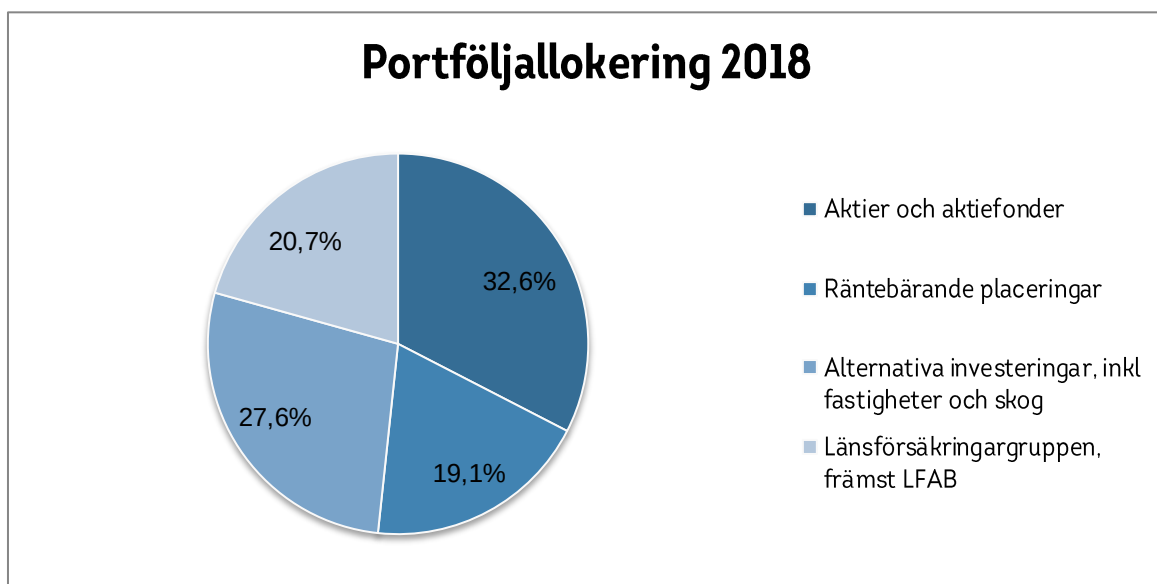
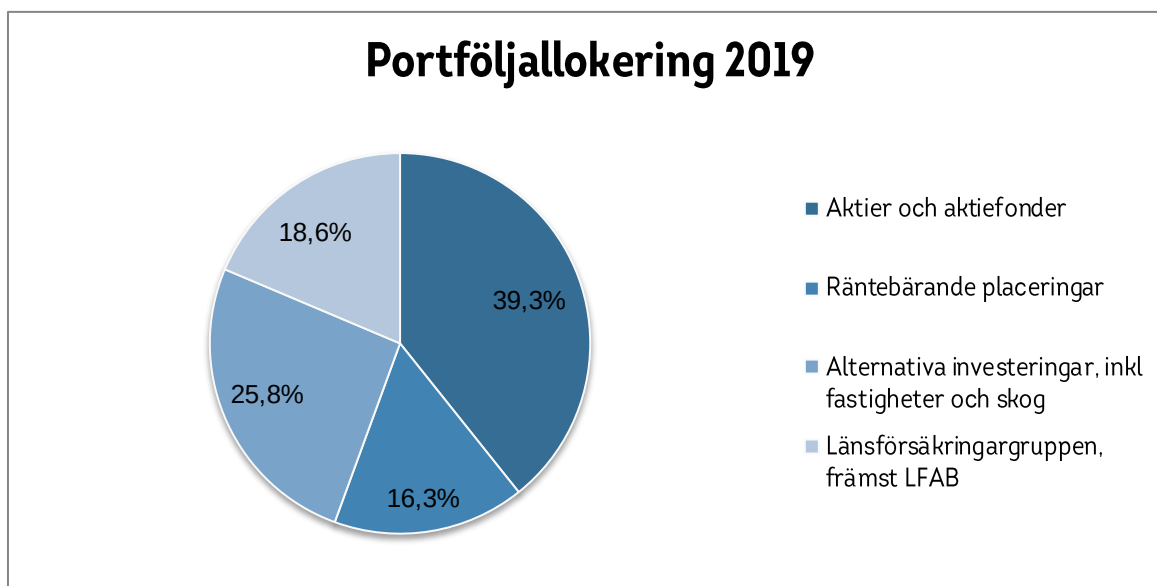
Bolagets aktieexponering består till ungefär lika stora delar av noterade och onoterade aktier. Exponeringen i den förstnämnda består av cirka 60 procent utländska aktier och 40 procent svenska aktier. Avseende den onoterade delen så är det främst två innehav, dels aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och dels aktierna i Humlegården Fastigheter AB.

Bolagets valutaexponering uppstår genom aktieäggande i utländska bolag, i dagsläget endast genom aktiefonder. Valutarisk är endast tillåten i aktieportföljen, utländska innehav i övriga tillgångsslag valutasäkras gentemot SEK. I praktiken innebär dock detta att det kan uppstå väldigt små och icke väsentliga valutaexponeringar även för andra utländska räntebärande innehav då en valutasäkring inte är heltäckande i alla lägen. Enligt strategiska allokeringen i normalportföljen ska utländska aktieinnehav uppgå till drygt 20 procent av den totala portföljen.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden utgör den största andelen av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder.

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

Nedan visas fördelningen mellan de olika tillgångskategorierna.



Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde	Marknadsvärde
	2019-12-31	2018-12-31
Aktier och aktiefonder	3 806 251	2 618 838
Räntebärande placeringar	1 579 888	1 537 562
Alternativa investeringar, inkl fastigheter och skog	2 498 655	2 222 889
Länsförsäkringargruppen, främst LFAB	1 806 396	1 661 790
Total portfölj	9 691 190	8 041 079

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under året fortsatt att arbeta med interna processer och fördjupat samarbetet med befintliga rådgivare i syfte att skapa bra förutsättningar för att möta framtida utmaningar inom kapitalförvaltningen. Utöver detta har bolaget gjort vissa omallokeringar i den onoterade portföljen i syfte att riskdiversifiera och därmed minska koncentrationen mot enskilda sektorer.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara relativt låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken.

Placering	Kapitalkrav (tkr)	Värde på innehavet (tkr)	Andel av total tillgångsportföljen (%)
Kapitalkravsmässigt största placeringen	443 653	1 783 825	18%
Kapitalkravsmässigt näst största placeringen	319 631	1 803 381	19%
Kapitalkravsmässigt tredje största placeringen	119 060	303 761	3%
Övriga innehav	-	5 800 223	60%
Totalt	882 344	9 691 189	100%

Tabell C2(2): Största aktieplaceringarna per 2019-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter samt en mindre del övriga alternativa investeringar.

Bolaget ska ta hänsyn till de risker (marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk etc.) som är kopplade till investeringen. Bedömning ska ske både för tillgången isolerat samt investeringens effekt på totalportföljen. 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 är möjligt förutsatt att syftet är att effektivisera

förvaltningen och/eller hantera risk. Bolaget behöver också kunna hantera de risker som uppstår i samband med användandet av derivatinstrument såsom motpartsrisk. Saknas denna förmåga ska bolaget avstå att genomföra investeringen. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen månadsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

I den årliga ERSA-processen, som bolaget rapporterar till Finansinspektionen, genomförs ett antal stresstester. Dessa visar hur den finansiella styrkan påverkas av större förändringar för bolaget såsom ökade skadekostnader, börsfall etc. Vid samtliga scenarion bibehåller bolaget en stark finansiell ställning mätt genom kapitalkvoten.

I tabellen nedan visas hur kapitalbasen påverkas av ett antal olika marknadsrelaterade stresstester. Tabellen baseras på Solvens II-värderingsprinciper.

Stresstest	Påverkan på kapitalbas (%)
Värdefall 25 procent LFAB och fastigheter (inklusive Humlegården)	-8,4%
Värdefall 25 procent aktieplaceringar exklusive LFAB och Humlegården	-7,7%
Värdefall 25 procent i ränterelaterade instrument	-2,9%

Tabell C2(3): Riskkänslighet

Tabellen ovan beaktar inte sannolikheten för att de olika tillgångsslagen får ett värdefall på 25 procent utan visar endast konsekvensen därav. Som synes påverkas bolagets kapitalbas mest av ett värdefall i LFAB aktien samt fastighetsinnehaven där Humlegården Fastigheter AB är den enskilt största exponeringen.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

Bolaget har en motpartsriskexponering framförallt genom återförsäkring, finansiella placeringstillgångar och likvida medel. Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten då risken dels begränsas av krav på motpartens rating och dels då huvuddelen av investeringar i ränteinstrument sker genom fonder där det är brukligt att det finns krav på riskspridning mellan emittenter.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar

varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, vilka beskrivs i bolagets kapitalplaceringsriktlinjer. Bolaget direktäger vid rapporteringstillfället inga finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

I samband med uppdateringen av bolagets kapitalplaceringsriktlinje ändrades kravet på investment grade instrument ($\geq$ BBB rating) från 80 till 60 procent av ränteportföljens totala värde. Bolaget har även investerat i utländska krediter i större utsträckning än tidigare år.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget köper i all väsentlighet återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga länsförsäkringsbolag och har således en viss riskkoncentration mot övriga bolag i gruppen.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit- och motpartsrisken hanteras genom fastställda limiter dels i kapitalplaceringsriktlinjerna gällande placeringstillgångarna inklusive likvida medel och dels i det gruppgemensamma regelverket som nämndes under rubriken C.3.1 avseende motpartsrisk för återförsäkring.

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

C.3.4 Riskkänslighet

Motpartsrisken gällande räntebärande placeringstillgångar inklusive likvida medel har fastställda limiter i kapitalplaceringsriktlinjerna vilka följs upp kontinuerligt. Då dessa limiter är konservativa anser bolaget att känsligheten är inom acceptabla nivåer. Totalt minskar återförsäkringen försäkringsriskerna med cirka 3 686 201 tkr. Den enskilt största motpartsexponeringen (RME) påverkar kapitalkravet med cirka 348 617 tkr.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

Bolagets prognos för det tekniska resultatet innan återbäring uppgår till drygt 100 mkr per år. Även om det på grund av skadeutbetalningarna är svårt att bedöma resultatets påverkan på kassaflödet förväntar sig bolaget ett positivt bidrag från försäkringsrörelsen under prognosperioden.

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

För att säkerställa god betalningsförmåga på kort sikt finns en likviditetsreserv. Nivån på likviditetsreserven överstiger med marginal det bolaget historiskt behövt använda till oförutsedda utbetalningar.

Likviditetsklass/tillgångsslag	Andel av totala placeringstillgångar (%)
Likvida medel	2%
Räntefonder med daglig handel	15%
Aktiefonder med daglig handel	38%
Onoterade innehav inklusive fastigheter och LFAB	46%
Totalt	100%

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Älvsborg per 31 december 2019

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna framgår det i normalportföljen hur stor andel de olika tillgångsslagen får ha där hänsyn är tagen till tillgångsslagets likviditet.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel finns en åtgärdsplan över de aktiviteter som kan göras för att stärka likviditeten i bolaget.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget har i stor utsträckning förskottsinbetalda ettåriga premier och detta i kombination med en ansvarsfull förvaltning gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad. Bolaget har löpande uppföljning av kassaflödena för att se att bolagets likviditetssituation alltid är tillfredsställande. För 2019 var bolagets likvida situation vid varje tidpunkt mycket god.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg anser sig inte ha några betydande riskkoncentrationer inom operativa risker. I analyser som löpande utförs har dock risker inom IT och IT-säkerhet identifierats som kan tyda på att riskkoncentrationer kan finnas inom detta område.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär.

Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll/Funktionsgenomgång
- Kontroll
- Utbildning
- Kultur

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

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

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är bolaget även exponerat mot affärsrisker inklusive grupprisker.

Affärsrisker är risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om företaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisk inkluderar även ryktesrisk, det vill säga risken att intäkterna minskar på grund av negativa rykten om antingen bolaget, Länsförsäkringsgruppen eller branschen i allmänhet.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan också nya risker uppstå över tid.

C.6.1 Riskexponering

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

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat någon riskkoncentration.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål. Det är styrelsen som beslutar den övergripande affärsplanen.

Länsförsäkringar Älvsborg är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten av att vårda och skydda varumärket är därför av stor betydelse. Bolagets policy för uppförande och uppförandekod samt policy för hållbarhet är därför centrala i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna avseende bolagets riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

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

Länsförsäkringar Älvsborg värderar tillgångar och skulder, utöver försäkringstekniska avsättningar, i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper:

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

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

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen

Balansräkningen på nästa sida visar redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposter per 31 december 2019.

Tillgångs- och skuldposter Länsförsäkringar Älvsborg, tkr 2019-12-31

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	28 369	0
Immateriella tillgångar	8 553	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	103 671	137 052
Fastigheter (annat än för eget bruk)		
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	2 268 273	2 268 273
Aktier – börsnoterade	12 999	12 999
Aktier – icke börsnoterade	1 918 401	1 918 401
Statsobligationer		
Företagsobligationer	8 147	8 147
Strukturerade produkter		
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter		
Investeringsfonder	5 063 369	5 063 369
Derivat		
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel		
Övriga investeringar		
Lån och hypotekslån	167 521	167 521
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	367 745	311 649
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	13 775	11 906
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	414	414
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	351 214	3 354
Återförsäkringsfordringar	14 294	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	134 591	134 591
Kontanter och andra likvida medel	174 086	174 086
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	6 501	6 500
Totala tillgångar	10 641 923	10 218 262

Skulder	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Försäkringstekniska avsättningar	2 891 159	2 158 145
Andra avsättningar än FTA	104 500	104 500
Pensionsåtaganden	4 333	4 333
Uppskjutna skatteskulder	430 350	568 038
Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar	0	33 938
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	148 088	0
Återförsäkringsskulder	7 288	0
Leverantörsskulder	315 584	286 445
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	44 903	44 905
Totala skulder	3 946 205	3 200 304

Tillgångar minskat med skulder	6 695 718	7 017 958
---------------------------------------	------------------	------------------

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Älvsborgs tillgångar och skulder per 2019-12-31

Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. För den finansiella redovisningen tillämpar bolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen. Per 2018-12-31 så ändrade bolaget i den finansiella redovisningen redovisningsprincip för värdering av dotterbolagsaktier. Tidigare har dessa värderats till anskaffningsvärde med nedskrivningsprövning, men nu värderas de till verkligt värde. Det har påverkat bolagets finansiella balansräkning om man jämför med tidigare år, då det föreligger stora övervärden bestående av aktieinnehav i ett av bolagets dotterbolag, Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB.

Under året genomförd förändring

Bolaget har tidigare tillämpat den förenkling som föreslås i Annex III till EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar". Därvid har tidigare enbart på årsbasis beräknat en totalkostnadsprocent som mäter hur framtida kostnader och intäkter förhåller sig till premieintäkten. Därefter beräknades ej intjänade premier i förhållande till återstående löptid för avtalen (pro rata temporis). Premiereserven var i solvensbalansräkningen produkten av denna totalkostnadsprocent och ej intjänade premier.

Bolaget har under 2019 ändrat beräkningsmetodik för premiereserv och tillämpar därmed inte längre denna förenkling. Utöver premiereserven som ingår i de försäkringstekniska avsättningarna påverkar detta balansräkningsposterna:

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar
- Fordringar
- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder
- Skulder
- Uppskjutna skatteskulder

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II

Förutbetalda anskaffningskostnader

Tillgångar kopplade till förutbetalda anskaffningskostnader och skulder kopplade till förutbetalda intäkter i årsredovisningen redovisas inte i balansräkningen enligt Solvens II. Förutbetalda anskaffningskostnader och intäkter härrör från periodiserad redovisning i årsredovisningen. Dessa poster är inte relaterade till tidpunkten för kassaflödena för anskaffnings- kostnaderna, vilket är kriteriet för att redovisas som försäkringstekniska avsättningar i Solvens II. Framtida kassaflöden för anskaffningskostnad (dvs. de kassaflöden som förväntas men som ännu inte uppkommit i relation till gällande försäkringar) hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar kan värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. Då dessa villkor inte uppfylls värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Övriga materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och ned- skrivningar.

Nyttjanderätt materiella anläggningstillgångar: Leasingavtal där ett företag har väsentligen alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, ett antal betydande leasingavtal som i enligt Solvens II klassas som finansiella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Dessa redovisas enligt Solvens II som en leasingtillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. På skuldsidan redovisas en leaseingskuld för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter.

Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital med tillägg för oredivisade övervärden.

Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Älvsborgs andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II.

Aktier - börsnoterade

Aktierna värderas till dess noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Aktier - ej börsnoterade

Värdering av aktier som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs genom de värderingstekniker som är etablerade på marknaden. Dessa bygger i så hög grad som möjligt marknadsuppgifter. Värdena tillhandahålls i allmänhet av motparten. Se D.4 Alternativa värderingsmetoder.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella rapporteringen avser försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal. Med försäljningskostnader avses till exempel driftskostnader såsom provisioner, kostnader för marknadsföring, löner och kostnader för säljare, som direkt eller indirekt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkrings-avtal. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie. Avskrivningstiden överstiger vanligtvis inte tolv månader.

Länsförsäkringar Älvsborgs immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen består av ersättning för övertagen kundstock för Sjuk- och Olycksfall Vuxen. Den redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar i den finansiella redovisningen.

Den aktuella hanteringen i årsredovisningen används även för Solvens II-ändamål då det redovisade värdet anses utgöra en god skattning av ett marknadsvärde.

Leasingavtal där ett företag har väsentligen alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasing- tagare, klassificeras som operationell leasing. operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, enbart betydande leasingavtal som i den finansiella redovisningen klassas som operationella leasingavtal. Leasing- arrangemangen avser främst kontorslokaler. Leasing- tillgångar och leaseingskulder redovisas inte i balans- räkningen i årsredovisningen.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II forts

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Lån och andra räntebärande tillgångar

Avser lån till dotterbolag och dessa värderas till dess nominella värde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Andra räntebärande tillgångar avser innehav av företagsobligationer. Det verkliga värdet bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Kontanter och andra likvida medel

För kassa och bank är beräkningsgrund i solvensberäkningen det nominella beloppet, vilket bedöms vara en lämplig beräkningsgrund av verkligt värde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Återförsäkringsfordringar och Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, d.v.s. vilka inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller i posten Fordringar. Detsamma gäller för Återförsäkringsfordringar, d.v.s. enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet inkluderas i Återförsäkringsfordringar.

I den finansiella redovisningen redovisas både förfallna och ej förfallna fordringar som avser framtida förväntade premier samt andra fordringar med anknytning till bolagets försäkringsverksamhet. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i årsredovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa fordringar till det belopp som förväntas inflyta.

Fordringar (verksamhet, inte försäkring)

Värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. I posten Fordringar inkluderas i Solvens II även ej förfallna poster som är relaterade till Försäkringsfordringar och Återförsäkringsfordringar vilka inte inkluderas i värderingen av Försäkringstekniska avsättningar.

I den finansiella redovisningen inkluderas inte fordringar som är relaterade till fordringar avseende Försäkringsfordringar och Återförsäkringsfordringar. Posterna värderas även i den finansiella redovisningen till nominellt värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Andra tillgångar avser förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Beräkningsgrunden för solvensberäkningen är det belopp som förväntas inflyta alternativt förskottsbetalats, vilket bedöms vara en lämplig beräkning av verkligt värde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Älvsborg, tkr

2019-12-31

LoB Affärsgrän	Bästa skattning Premie- avsättning	Bästa skattning Avsättning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
2 Sjuk- och olycksfall	14 375	143 670	22 914	180 959
4 Trafik	28 696	535 083	24 127	587 906
5 Övrig motor	41 429	61 808	2 250	105 487
7 Egendom	157 125	275 372	7 211	439 708
Proportionell återförsäkring				
16 Trafik	0	88 776	7 196	95 972
17 Övrig motor	16 398	-2 652	610	14 356
Assistans	196	-291	40	-55
Icke-proportionell återförsäkring				
25 Sjuk- och olycksfall	-511	7 980	3 356	10 825
28 Trafik	-7 163	199 656	77 992	270 485
Egendom	-537	20 397	7 070	26 930
Livförsäkring och återförsäkring				
34 Skadelivräntor, direkt	0	311 898	13 429	325 327
36 Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	95 805	4 439	100 244
Summa	250 008	1 737 502	170 634	2 158 144

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Älvsborg brutto, d v s före återförsäkrarens andel.

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk- och olycksfall i Länsförsäkringar Älvsborg 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, vilken behandlas först, dels av från LFAB övertagen run-off-affär för äldre årgångar, som behandlas längre ner i texten.

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Älvsborg 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 okänd skadekostnad är gemensam för gruppen, medan dess 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 återförsäkrares 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 återförsäkrares andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos Länsförsäkringar Sak och bildar så Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkringar Älvsborg en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgren nummer 16.

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

För Kasko är dock 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. Affärgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknings. 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.

Affärgren 28, *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom* utgörs till största delen av bolagets kvotandel av denna summa.

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

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärsgrän nummer 23, proportionell återförsäkring avseende *Assistansförsäkring*, består av 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 affärsgränar. Bästa skattningen ska omfatta

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

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

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

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

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

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

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar

- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Detta avsnitt omfattar både Affärsgren 34 *Livräntor som härrör från skadeförsäkringsautal och som auser 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 och 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.

Riskmarginal

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

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

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

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas 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 Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Skadeförsäkring, premieavsättning

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättning för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för

skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Älvsborg all trafikaffär och all sjuk- och olycksfallsaffär. 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 försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 733 014 tkr härrör 314 397 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 589 736 tkr och i solvensbalansräkningen till 275 339 tkr. Denna omvärdering beror till allra största del 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 418 617 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 tabellen på nästa sida.

Omvärdering Ersättningsreserv, tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen åter- försäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	227 796	715 242	63 179	282 287	343 088	669 830	2 301 422
Avgår redovisningens marginal	-69 604	-103 713	-1 239	-6 433	-31 190	-186 357	-398 536
Skillnad i diskontering	-14 522	-76 447	-132	-482	0	-53 247	-144 830
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	21 155	21 640	710	4 003	13 429	84 367	145 304
Avgår fordringar						-20 554	-20 554
Enligt solvensbalansräkning	164 825	556 722	62 518	279 375	325 327	494 039	1 882 806

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oregerade försäkringsfall per 2019-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 311 649 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 11 906 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt avser omfatta samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Älvsborg bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

Se avsnitt D.1.1 För redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposterna per 31 december 2019.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring som enligt IFRS redovisas som försäkringsteknisk avsättning. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Ingen skillnad görs i värderingen mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Pensionsåtaganden

Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Försäkringsföretag ska redovisa och värdera uppskjutna skatter i förhållande till samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar som redovisas för solvensändamål. Utöver detta får försäkringsföretaget enbart tillskriva uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Detta är i överensstämmelse med värderingen av uppskjuten skatt i rapporteringen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II forts

Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar

Leasingavtal där ett företag väsentligen har alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, ett antal betydande leasingavtal som enligt Solvens II klassas som finansiella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Dessa redovisas enligt Solvens II som en leasingtillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. På skuldsidan redovisas en leasingskuld för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Leasingavtal där ett företag väsentligen har alla risker och fördelar med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet inte överförs till företaget som är leasingtagare, klassificeras som operationell leasing. Bolaget har, i egenskap av hyrestagare, enbart betydande leasingavtal som i den finansiella redovisningen klassas som operationella leasingavtal. Leasingarrangemangen avser främst kontorslokaler. Leasingtillgångar och leasingskulder redovisas inte i balansräkningen i den finansiella redovisningen.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare och återförsäkrare

I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, d.v.s. vilka inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar eller i posten Skulder. Detsamma gäller för Återförsäkringsskulder, d.v.s. enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet inkluderas i Återförsäkringsskulder. Övriga poster redovisas antingen i försäkringstekniska avsättningar eller i posten Skulder.

I den finansiella redovisningen redovisas både förfallna och ej förfallna skulder som avser framtida förväntade premier samt andra skulder med anknytning till bolagets försäkringsverksamhet. De värderas till dess nominella värde vilket bedöms vara en lämplig uppskattning av marknadsvärdet. Både i årsredovisningen och enligt Solvens II redovisas dessa skulder till det belopp som förväntas inflyta.

Skulder (verksamhet, ej försäkring)

På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde. I posten Skulder inkluderas i Solvens II även ej förfallna poster som är relaterade till Försäkringsskulder och Återförsäkringsskulder vilka inte inkluderas i värderingen av Försäkringstekniska avsättningar.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Övriga skulder avser upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (inklusive upplupna räntekostnader). På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Immateriella tillgångar	8 553	0	1 830	< 1 år
Rörelsefastigheter	103 671	137 052	-7 144	1 - 10 år
Återförsäkrares andel av förs tekniska avsättningar	381 520	323 554	12 405	
Fordringar avseende direkt- och återförsäkring	365 508	3 354	77 501	< 1 år
Förutbetalda anskaffningskostnader	28 369	0	6 071	< 1 år
Periodiseringsfond	-183 474	0	-39 263	1-6 år
Försäkringstekniska avsättningar brutto	-2 891 159	-2 158 145	-156 865	
Skulder avseende direkt- och återförsäkring	-470 959	-286 445	-39 486	< 1 år
Skulder leasingtillgångar	0	-33 938	7 263	1 - 10 år
Totalt	-2 657 971	-2 014 568	-137 688	

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder med hjälp av noterade marknadspriser för samma tillgångar eller skulder. Om noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma tillgångar eller skulder inte är tillgängliga, ska företagen som ett andra alternativ använda noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar och skulder, med justeringar för att återspegla skillnader. Om inte heller det alternativet är tillgängligt, ska företagen övergå till alternativa värderingsmetoder. Detta avsnitt beskriver bolagets användning av alternativa värderingsmetoder. Inga större justeringar i årsredovisningen är nödvändiga för placeringstillgångar eller skulder. Bolagets redovisning av finansiella tillgångar och skulder för Solvens II-ändamål ligger nära den metod som även används i årsredovisningen. I denna redovisning bokförs som en huvudprincip finansiella placeringstillgångar till verkligt värde med både realiserade och orealiserade värdeförändringar redovisade via redovisat resultat. Som det framgår har Solvens II-ramverket många likheter med identifieringen, värderingen och klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder i IFRS-ramverket, bland annat hur verkligt-värde-hierarkin tillämpas för ett företags innehav av finansiella instrument som värderas till verkligt värde, vilken består av:

- Nivå 1: Noterade priser på aktiva marknader;
- Nivå 2: Noterade priser på Nivå 1 är inte tillgängliga, men det verkliga värdet baseras på observerbara marknadsdata; och
- Nivå 3: Indata som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Härefter följer en redovisning över de tillgångar av väsentlig betydelse som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Aktier i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt i Länsförsäkringar Franchisesupport AB

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt Länsförsäkringar Franchisesupport värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde.

D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB

Länsförsäkringar Älvsborgs helägda dotterbolag Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, Hällefors Tierp Skogar AB och i Bergvik Skog AB. Dessa aktier värderas både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen till substansvärde.

Substansvärdet för Humlegårdskoncernen beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen med tillägg för ev övervärden. Fastigheterna värderas av ett utomstående värderingsföretag med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod och avkastningsbaserad metod. Värderingen bygger på ett antal antaganden där förändringar i direktavkastningskravet har störst påverkan för värdeutvecklingen.

Substansvärdet för Hällefors Tierp Skogar AB beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen med tillägg för eventuella övervärden. Skogsinnehavet värderas av ett utomstående värderingsföretag med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod och avkastningsbaserad metod. Värderingen bygger på ett antal antaganden där förändringar i direktavkastningskravet har störst påverkan för värdeutvecklingen.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Förändring av hantering av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter vid beräkning av solvenskapitalkrav

I samband med bolagets anpassningar efter EU 2019/981 så har bolaget uppmärksammat att bolaget historiskt vid beräkning av solvenskapitalkravet inte varit helt följ samma med EU 2015/35 vid vår tillämpning av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter.

Förlusttäckningskapaciteten har överskattats till vissa delar och därmed har det totala kapitalkrav som tidigare rapporterat underskattats. Bolaget bedömer ändå att tidigare rapporter inte har visat en missvisande bild över bolagets övergripande solvenssituation, då det vid varje mättidpunkt funnits mycket god marginal till de regulatoriska kraven om kapitaltäckning. Bolaget har nu anpassat beräkning av förlusttäckningskapaciteten. I denna rapport har vi räknat om jämförelsetalen avseende 2018-12-31 för att uppnå jämförbarhet över tid.

Status

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas uppgick vid årets slut till 7 017 958 tkr och består av kapital av högsta kvalitet (nivå 1) och är en ökning med 1 311 682 tkr jämfört med 2018-12-31.

Minimikapitalkravet uppgår per 2019-12-31 till 822 707 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal. Solvenskapitalkravet uppgick till 3 290 827 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 213 procent vid årets slut. Det innebär en försämring mot faktiskt rapporterad kapitalkvot per 2018-12-31, vilken uppgick till 234 procent. En omräknad status per 2018-12-31, som tar hänsyn till den förändring som bolaget gjort avseende hantering av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter, vilken beskrivs nedan, uppgår dock till 213 procent, vilket då utgör samma nivå som för 2019.

Sammanfattningsvis så uppfyller bolaget fortsatt sina kapitalmål.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning, lönsamhet och kapitalavkastning. 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 som även inkluderar ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 150 och 380 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Ytterligare solvensbehov

Utöver de risker som beaktas i Standardformeln har bolaget även andra risker och åtaganden vilket gör att man i samband med bolagets totala riskprofil omfattar även andra risker än de som kommer av det regulativa kravet. Detta gör att bolaget behöver hålla ett större kapital för att täcka in alla materiella risker. De mest påtagliga riskerna är hänförliga till bolagets affärsrisker men även till vissa delar bolagets ägar- och organisationsform, eftersom bolaget inte har några aktieägare så är det inte möjligt att kunna ta in nytt kapital från bolagets ägare, det vill säga bolagets försäkringskunder.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Kapitalbasen för Länsförsäkringar Älvsborg består enbart av primärkapital.

Posterna i kapitalbasen indelas i tre nivåer beroende på respektive posts egenskaper vad gäller hur tillgängliga de är för förlusttäckning ("permanent tillgänglighet"), i vilken grad de har sämre rätt till betalning än andra skulder ("efterställdhet") och hur långfristiga posterna är ("tillräcklig varaktighet"). Samtliga kapitalbasposter i Länsförsäkringar Älvsborg AB har klassificerats som nivå 1, den högsta nivån.

Följande tabell visar sammansättningen av bolagets kapitalbas vid ingången och slutet av rapporteringsperioden och specificerar avstämningsreservens sammansättning.

Kapitalbas, tkr	2019-12-31	2018-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	5 298 532	4 220 501
Avstämningsreserv	1 710 226	1 476 575
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 017 958	5 706 276

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

Ökningen av kapitalbasen under 2019 1 311 682 tkr. Förklaringsfaktor är framförallt bolagets resultat i kapitalförvaltningen, vilket uppgick till 1 405 826 tkr efter till försäkringsrörelsen överförd kapitalavkastning samt driftskostnader i kapitalförvaltningen.

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och Kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är immateriella tillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader, övriga upplupna intäkter, obeskattade reserver samt försäkringstekniska avsättningar.

Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	5 307 732
Säkerhetsreserv	1 204 511
Solvens II justering mot Eget kapital	505 715
Omvärdering av Tillgångar	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-8 553
Omvärdering Rörelsefastigheter, leasing	32 716
Omvärdering ÅF andel av ersättningsreserv	-57 966
Omvärdering Premiefordringar	-362 154
Omvärdering Materiella tillgångar, leasing	665
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-28 369
Omvärdering Skulder	
Omvärdering Periodiseringsfond	183 474
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar brutto	733 014
Omvärdering Premieskulder	184 514
Omvärdering Leasingskuld	-33 938
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-137 688
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 017 958

Tabell E1 (2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas per 2019-12-31

E.1.4 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas, tkr	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas	7 017 958	5 706 276
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	7 017 958	5 706 276
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	7 017 958	5 706 276

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas, tkr	2019-12-31	2018-12-31
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	5 298 532	4 220 501
Eliminering Immateriella tillgångar	-8 553	-10 692
Omvärdering Rörelsefastigheter leasing	32 716	0
Omvärdering Återförsäkras andel av ersättningsreserven	-57 966	-27 549
Omvärdering Premiefordringar	-362 154	0
Omvärdering Materilla tillgångar leasing	665	-60 895
Eliminering Förutbetalda anskaffningskostnader	-28 369	-27 157
Eliminering Obeskattade reserver	1 387 985	1 159 845
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (brutto)	733 014	529 257
Omvärdering Premieskulder	184 514	0
Omvärdering leasingskuld	-33 938	0
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-137 688	-86 234
Summa avstämningsreserv	1 710 226	1 476 575
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 017 958	5 706 276

Tabell E1 (4): Tabellen ovan visar kapitalbas enligt Solvens II.

Förändringen i bolagets primärkapital nivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat. Merparten av resultatet kommer från kapitalförvaltningen. Även försäkringsverksamheten gav ett positivt överskott, även om en avsättning för återbäring innebär en viss negativ inverkan på kapitalbasen. Totalt ökar kapitalbasen med 1 941 682 (352 792) tkr i jämförelse med föregående år.

E.1.5 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Älvsborgs solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2019-12-31	2018-12-31
Marknadsrisk	3 692 139	2 862 218
Motpartsrisk	61 977	49 402
Skadeförsäkringsrisk	439 099	462 068
Sjukförsäkringsrisk	68 955	65 037
Livförsäkringsrisk	25 671	24 301
Immateriell risk	0	0
Diversifiering	-419 418	-413 648
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 868 422	3 049 378
Operativ risk	49 229	55 318
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-626 824	-425 384
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 290 827	2 679 312
Minimikapitalkrav (MCR)	822 707	669 828

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

Länsförsäkringar Älvsborg använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk. Bolaget har under 2019 sänkt sitt antagande om förlusttäckningskapacitet i nuvarande uppskjutna skatter samt bedömning om medräkningsmöjlighet av framtida vinster ur ett förlusttäckningskapacitetperspektiv.

Översikt av Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav

Länsförsäkringar Älvsborg bedöms ha en stark kapitalstruktur och solvens. Bolagets lönsamhetsnivå är god.

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav 2019-12-31 och 2018-12-31

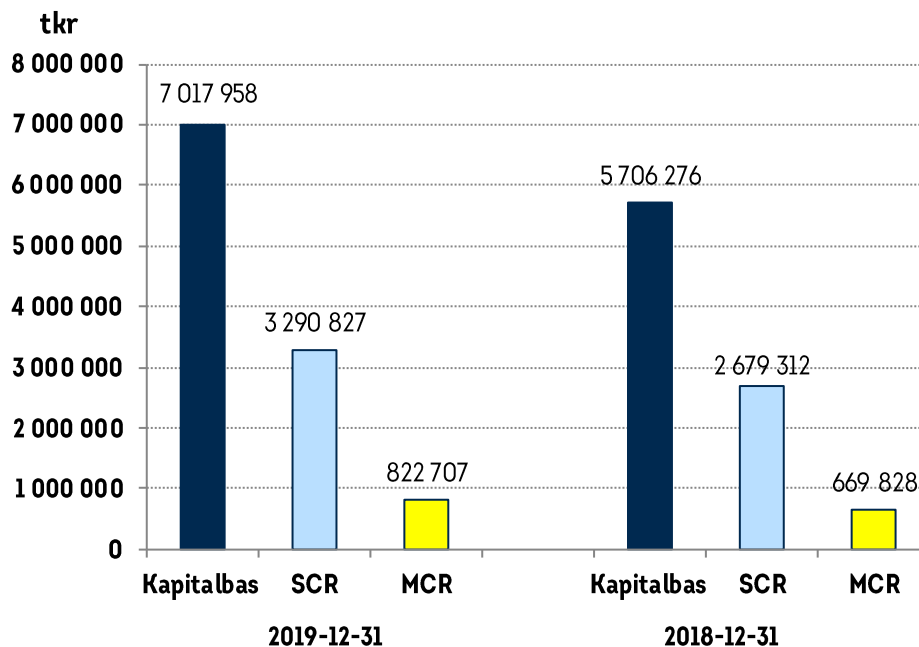


Diagram E2 (1): Kapitalbas och kapitalkrav. 2018 års SCR och MCR är omräknade med ett lägre antagande för möjlighet att förlusttäckta kapitalkrav med uppskjutna skatter.

Kapitalöverskott

Bolagets kapitalöverskott, d.v.s skillnaden mellan solvenskapitalkrav och kapitalbas, framgår av tabellen nedan. Det innebär att bolagets klarar en förlust på motsvarande kapitalöverskottet och ändå möta det legala kravet för solvenskapitalkvoten, d.v.s 100 %.

	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas	7 017 958	5 706 276
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 290 827	2 679 312
Kapitalöverskott	3 727 131	3 026 964

Diagram E2 (2): Kapitalöverskott. 2018 års SCR är omräknade med ett lägre antagande för möjlighet att förlusttäckta kapitalkrav med uppskjutna skatter.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1: S.02.01.02**Balansräkning****Tillgångar**

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

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 inforrats 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	137 052
R0070	9 271 189
R0080	
R0090	2 268 273
R0100	1 931 400
R0110	12 999
R0120	1 918 401
R0130	8 147
R0140	
R0150	8 147
R0160	
R0170	
R0180	5 063 369
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	167 521
R0240	
R0250	
R0260	167 521
R0270	323 555
R0280	323 555
R0290	311 649
R0300	11 906
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	414
R0360	3 354
R0370	0
R0380	134 591
R0390	
R0400	
R0410	174 086
R0420	6 499
R0500	10 218 261

Bilaga 1 S.02.01.02 forts

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 732 574
R0520	1 540 790
R0530	
R0540	1 414 294
R0550	126 496
R0560	191 784
R0570	
R0580	165 514
R0590	26 270
R0600	425 571
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	425 571
R0660	
R0670	407 703
R0680	17 868
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	104 500
R0760	4 333
R0770	
R0780	568 038
R0790	
R0800	
R0810	33 938
R0820	0
R0830	0
R0840	286 445
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	44 905
R0900	3 200 304
R1000	7 017 957

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		62 430		194 483	339 235
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	11 955
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		3 116		20 384	2 307
Netto	R0200		59 314		174 099	348 883
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		59 467		194 795	333 561
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	2 824
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		3 116		20 384	2 307
Netto	R0300		56 351		174 411	334 078
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		42 935		121 269	243 395
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				-2 364	2 908
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		3 342		17 753	2 203
Netto	R0400		39 593		101 152	244 100
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0		0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0		0	0
Netto	R0500		0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550		19 773		48 321	68 458
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgenförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		685 392			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		60 302			
Netto	R0200		625 090			
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		675 323			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		60 302			
Netto	R0300		615 021			
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		409 088			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		65 131			
Netto	R0400		343 957			
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0			
Netto	R0500		0			
Uppkomna kostnader	R0550		195 094			
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	1 576				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			2 807	19 180	
Återförsäkrares andel	R0140	0		0	0	
Netto	R0200	1 576		2 807	19 180	
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	503				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			2 807	19 180	
Återförsäkrares andel	R0240	0		0	0	
Netto	R0300	503		2 807	19 180	
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	304				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			-988	30 248	
Återförsäkrares andel	R0340	0		0	0	
Netto	R0400	304		-988	30 248	
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0	
Återförsäkrares andel	R0440	0		0	0	
Netto	R0500	0		0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	97			2 457	
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Egendom	Totalt
C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		1 281 540
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		13 531
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	56 553	78 540
Återförsäkrares andel	R0140	0	86 109
Netto	R0200	56 553	1 287 502

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		1 263 146
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		3 327
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	56 831	78 818
Återförsäkrares andel	R0240	0	86 109
Netto	R0300	56 831	1 259 182

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		816 687
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		848
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	30 105	59 365
Återförsäkrares andel	R0340	0	88 429
Netto	R0400	30 105	788 471

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0
Netto	R0500	0	0

Uppkomna kostnader

	R0550	3 165	337 365
Övriga kostnader	R1200		4 834
Totala kostnader	R1300		342 199

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser				
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
R1410				
R1420				
R1500				
R1510				
R1520				
R1600				
R1610				
R1620				
R1700				
R1710				
R1720				
R1800				
R1900				
R2500				
R2600				

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

R1410	0	72	72
R1420	0	0	0
R1500	0	72	72

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

R1510	0	72	72
R1520	0	0	0
R1600	0	72	72

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

R1610	12 384	4 370	16 754
R1620	0	0	0
R1700	12 384	4 370	16 754

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

R1710	0	0	0
R1720	0	0	0
R1800	0	0	0

Uppkomna kostnader

R1900		0	0
-------	--	---	---

Övriga kostnader

R2500			0
-------	--	--	---

Totala kostnader

R2600			0
-------	--	--	---

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		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010						
R0020						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
	0	0	0			
	311 898	95 805	407 703			
	0	0	0			
	311 898	95 805	407 703			
	13 429	4 439	17 868			
	325 327	100 244	425 571			

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

forts

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
C0190	C0200	C0210

Bilaga 4: S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0		0	0
R0050				
R0060	14 375		28 696	57 827
R0140	0		0	0
R0150	14 375		28 696	57 827
R0160	143 670		623 858	59 156
R0240	11 906		268 098	722
R0250	131 764		355 760	58 434
R0260	158 045		652 554	116 983
R0270	146 139		384 456	116 261
R0280	22 914		31 322	2 860
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	180 959		683 876	119 843
R0330	11 906		268 098	722
R0340	169 053		415 778	119 121

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0			
	157 125			
	0			
	157 125			
	275 372			
	42 829			
	232 543			
	432 497			
	389 668			
	7 211			
	439 708			
	42 829			
	396 879			

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		
	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
R0010			0	0	
R0050					
R0060	196		-511	-7 163	
R0140	0		0	0	
R0150	196		-511	-7 163	
R0160	-291		7 980	199 656	
R0240	0		0	0	
R0250	-291		7 980	199 656	
R0260	-95		7 469	192 493	
R0270	-95		7 469	192 493	
R0280	40		3 356	77 992	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	-55		10 825	270 485	
R0330	0		0	0	
R0340	-55		10 825	270 485	

Bilaga 4: S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

		Total skadeförsäkringsförplikt else
	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0170	C0180
R0010	0	0
R0050		

R0060	-537	250 008
R0140	0	0
R0150	-537	250 008

R0160	20 397	1 329 798
R0240	0	323 555
R0250	20 397	1 006 243
R0260	19 860	1 579 806
R0270	19 860	1 256 251
R0280	7 070	152 765

R0290		
R0300		
R0310		

R0320	26 930	1 732 571
R0330	0	323 555
R0340	26 930	1 409 016

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											32 036
N-9	R0160	362 937	217 963	41 403	30 730	6 289	1 967	2 167	2 616	1 650	3 049	
N-8	R0170	281 174	175 635	43 298	12 500	3 520	2 018	5 616	988	966		
N-7	R0180	283 346	148 404	26 609	8 456	3 769	2 938	2 780	2 076			
N-6	R0190	315 032	203 068	31 846	20 640	1 311	4 367	1 413				
N-5	R0200	371 835	181 925	36 033	14 695	4 920	5 821					
N-4	R0210	349 447	190 790	41 144	13 607	7 213						
N-3	R0220	379 307	184 477	42 211	17 210							
N-2	R0230	395 315	233 952	46 391								
N-1	R0240	407 874	261 421									
N	R0250	494 837										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	32 036	32 036
R0160	3 049	670 971
R0170	966	525 715
R0180	2 076	478 378
R0190	1 413	577 677
R0200	5 821	615 229
R0210	7 213	602 201
R0220	17 210	623 205
R0230	46 391	675 658
R0240	261 421	669 295
R0250	494 837	494 837
Totalt	872 433	5 965 202

Odiskonterad bästa skattning av skadeavslättningar brutto

Utvecklingsår												Årets slut (diskonterade data)		
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
Föregående		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
	R0100											415 237	R0100	369 820
	N-9	R0160	0	0	0	0	0	50 299	48 005	51 654	46 550		R0160	41 077
	N-8	R0170	0	0	0	0	62 588	52 175	50 443	46 732			R0170	40 839
	N-7	R0180	0	0	0	0	63 137	56 902	54 740	48 717			R0180	42 132
	N-6	R0190	0	0	0	79 852	70 190	62 949	54 565				R0190	47 043
	N-5	R0200	0	0	96 975	75 231	70 684	64 890					R0200	54 769
	N-4	R0210	0	154 758	105 832	89 689	77 380						R0210	65 381
	N-3	R0220	357 188	175 686	119 526	88 226							R0220	74 744
	N-2	R0230	392 754	170 033	122 409								R0230	105 099
	N-1	R0240	404 071	153 869									R0240	136 551
	N	R0250	374 163										R0250	352 345
												Totalt	R0260	1 329 800

Bilaga 6: S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
Efterställda medlemskonton
Överskottsmedel
Preferensaktier
Överkursfond relaterad till preferensaktier
Avstämningsreserv
Efterställda skulder
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	7 017 958	7 017 958			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	7 017 958	7 017 958			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	7 017 958	7 017 958			0
R0510	7 017 958	7 017 958			
R0540	7 017 958	7 017 958			0
R0550	7 017 958	7 017 958			
R0580	3 290 827				
R0600	822 707				
R0620	2,132582				
R0640	8,530328				

Bilaga 6: S.23.01.01 forts

C0060	
Avstämningsreserv	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R07007 017 958
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720
Andra primärkapitalposter	R07300
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740
Avstämningsreserv	R07607 017 958
Förväntade vinster	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R078074 058
Total EPIFP	R079074 058

Bilaga 7: S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	3 692 139		
Motpartsrisk	R0020	61 977		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	25 671		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	68 955		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	439 099		
Diversifiering	R0060	-419 418		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 868 423		

Bilaga 7: S.25.01.21 forts

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

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

	C0100
R0130	49 229
R0140	0
R0150	-626 824
R0160	
R0200	3 290 828
R0210	0
R0220	3 290 828
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
MinimikapitalkravNLRResultat	R0010244 852

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 borgenförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	146 139	59 368
R0040	0	0
R0050	384 457	172 019
R0060	116 261	338 374
R0070	0	0
R0080	389 668	636 395
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	1 576
R0130	0	0
R0140	7 469	2 524
R0150	192 493	21 882
R0160	0	0
R0170	19 861	53 182

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	8 562

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	407 703
R0250	0

Bilaga 8: S.28.01.01 forts

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	253 414
Solvenskapitalkrav	R0310	3 290 827
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 480 872
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	822 707
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	822 707
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
Minimikapitalkrav	R0400	822 707