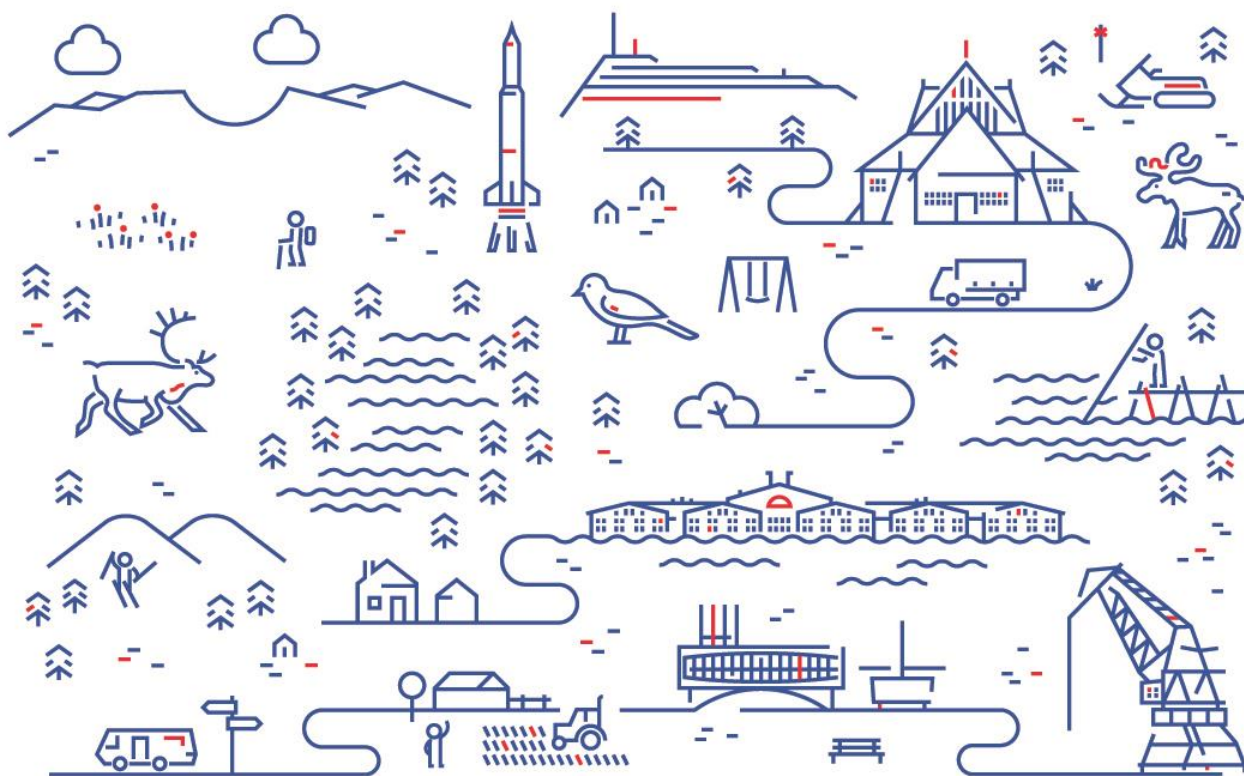


Norrbotten

2022



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Norrbotten (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget har koncession för sakförsäkring. Varumärket delas med andra länsförsäkringsbolag och dessa äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB) som i sin tur har ett antal dotterbolag. Genom förmedlad affär från LFAB:s dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkring AB, Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB samt Länsförsäkringar Bank AB så erbjuds ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Hela Länsförsäkringar-sfären kallas i denna rapport hädanefter för federationen.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 89 018 tkr. Totalavkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 4%.

På en övergripande nivå bedöms att ingen materiell förändring av verksamhet och resultat skett under 2022.

B. Företagsstyrningssystemet

Försäkringsaffär har sin grund i risktagande och därför är företagsstyrningssystemet, som inkluderar riskhanteringssystemet, uppbyggt på ett riskbaserat sätt. Processer och funktioner finns på plats och fungerar tillfredsställande. Det processorienterade arbetssättet samt det arbete som utförs av de centrala funktionerna leder till ständiga förbättringar inom företagsstyrningen. Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stresstestas. Resultaten visar att bolaget har förmåga att motstå även kraftigt negativa scenarier i både intjäning och nedgång på de finansiella marknaderna.

Under 2022 har bolagets aktuarie avslutat sin anställning, och en ny ansvarig för aktuariefunktionen har utsetts.

C. Riskprofil

Bolagets kapital situation är god och kapitalkvoten uppgår per 2022-12-31 till 227%. Bolagets kapital i förhållande till minimikapitalkravet uppgår till 908%. Motsvarande nyckeltal för 2021 var 196% respektive 785% vilket innebär att bolaget har haft en stabil utveckling under perioden avseende solvensberäkningarna.

Marknadsrisk utgör det största bidraget till kapitalkravet och står för cirka 65 % av kapitalkravet utan hänsyn till diversifieringseffekt. Reglering av den stora industribranden som inträffade under 2020 har minskat de försäkringstekniska avsättningarna och exponering mot återförsäkrare.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS (IFRS). Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den enskilt största omvärderingen på tillgångssidan är aktier och andelar i dotterbolag. På skuldsidan har försäkringstekniska

avsättningar störst skillnad mellan IFRS och Solvens II. Kapitlet beskriver dels på vilka grunder och antaganden värdering har skett och dels redovisas de aktuella monetära skillnaderna per 31 december 2021 mellan IFRS-värdering och Solvens II-värdering.

På en övergripande nivå bedöms att ingen förändring av värderingsprinciper för solvensändamål med materiell påverkan på kapitalbasen har skett under 2021.

E. Finansiering

Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen och genomförs därmed årligen. Målsättningen med planen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som affärsplanen medför. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen har ökat med 207 106 tkr jämfört med föregående år och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av kapitalkrav. Solvenskapitalkravet har minskat med ca 14 070 tkr och förklaras framför allt av minskade marknadsvärden som påverkar marknadsrisken.

Justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter leder till att justeringsbeloppet minskat jämfört med föregående år och uppgår till 3,1% av BSCR + operativ risk (fg år 7,2%)

Förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Skatteverket beslutade 4 januari 2023 om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att bolagets andelar i Gamla Länsförsäkringar anses skattemässigt avyttrade i samband med genomförd fusion under 2021 men att Skatteverket anser fortsatt att andelarna utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Bolaget har dock medgivits uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i LFAB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från LFAB är därför skattefria.

Dotterbolaget Norrbotten Säkerhet AB har i februari 2023 namnändrats till LFN Larmtjänster AB. Bolaget har under mars månad startat upp verksamhet enligt plan.

Länsförsäkringar Norrbotten

Rapport om solvens-
och finansiell ställning

2022

1. Innehåll

A. Verksamhet och resultat	1
A.1 Verksamhet.....	1
A.2 Försäkringsresultat.....	3
A.3 Investeringsresultat	4
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	5
A.5 Övrig information.....	5
B. Företagsstyrningssystemet.....	6
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	6
B.2 Lämplighetskrav	9
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	10
B.4 Internkontrollsystem	14
B.5 Internrevisionsfunktion.....	15
B.6 Aktuariefunktion	15
B.7 Uppdragsavtal.....	15
B.8 Övrig information.....	16
C. Riskprofil.....	17
C.1 Teckningsrisk.....	17
C.2 Marknadsrisk.....	20
C.3 Kreditrisk.....	26
C.4 Likviditetsrisk.....	27
C.5 Operativ risk.....	29
C.6 Övriga materiella risker	30

C.7 Övrig information.....	31
D. Värdering för solvensändamål.....	32
D.1 Tillgångar	32
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	35
D.3 Andra skulder.....	39
D.4 Alternativa värderingsmetoder	43
D.5 Övrig information.....	43
E. Finansiering.....	44
E.1 Kapitalbas.....	44
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	46
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	47
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	47
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	47
E.6 Övrig information.....	47
BILAGOR QRT-rapportering (tkr).....	1

A. Verksamhet och resultat

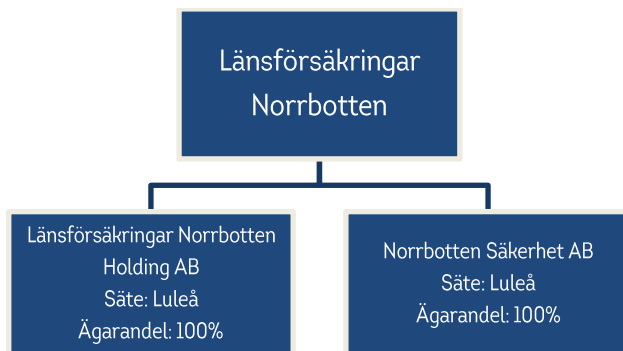
A.1 Verksamhet

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

Ägarstyrning och operativ organisation

Ägarnas inflytande utövas av 38 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (Vd) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 14 kommuner inom Norrbottens län. Bolaget är ett av federationens 23 ömsesidigt ägda länsförsäkringsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget LFAB. Bolagets ägarandel i LFAB är 1,4%.



Figur Dotterbolag och anknutna företag per 31 december 2022

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården Fastigheter AB (publ), innehavet ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB. Dotterbolaget Norrbotten Säkerhet AB är också helägt av bolaget.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets valda revisionsbolag är PricewaterhouseCoopers AB, <https://www.pwc.se>, med Morgan Sandström, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Ökade kostnader, inflation

Bolaget ser ökade kostnader inom skadereglering, främst inom byggsador. Kostnadsökningen initierades under pandemin men har ytterligare förstärkts i spåren av allmänt ökande kostnader bland annat föranledda av kriget i Ukraina. Bolaget har glädjande nog, tack vare starkt riskurval, en effektiv organisation och allmänt stabil ekonomi, kunnat parera detta utan särskilda premiehöjningar. Den starka inflation som råder kan antas fortsatt påverka kostnadsläget negativt vilket kommer kunna utmana bolaget.

Säkerhet

Bolaget har uppmärksammat en ökande hotbild vad avser cyberrelaterade hot. Under året har säkerhetsorganisationen hanterat ett antal incidenter och fortsatt stärkt sin förmåga. Påverkan för kunder har glädjande nog varit minimal.

Innehavet i LFAB

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

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)	2022	2021
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-17 054	-952
Ansvarsförsäkring för motorfordon	8 635	5 550
Övrig motorfordonsförsäkring	30 569	22 881
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	50 007	63 010
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	72 157	90 489
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	-3 041	2 377
Icke-proportionell ansvarsförsäkring för motorfordon	34 441	3 672
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	-858	25
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	30 542	6 074
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-11 147	-991
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-2 534	222
Totalt försäkringsresultat	89 018	95 794

Tabell Försäkringsresultat per affärsgren 2022 jämfört med föregående år

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året haft en positiv beståndsutveckling på total nivå. Premieinkomsten i sakförsäkring för egen räkning ökade med 2% och försäkringsersättningar för egen räkning minskade med 3% jämfört med föregående år. Avvecklingsresultatet för direkt försäkring uppgick till -9 586 (8 810) tkr. Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna för egen räkning med 10% jämfört föregående år.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	2022	2021
Aktier och andelar	-31 231	89 158
Aktier och andelar i intresseföretag	26 554	46 343
Aktier och andelar i dotterföretag (Solvens 2)	58 565	27 189
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 100	6 728
Övriga fordringar	-8 131	-8 964
Övriga finansiella placeringstillgångar	9 180	13 441
Derivat	34 964	13 654
Summa	101 001	187 549
Avstämning enligt ÅR		
Resultat ÅR	42 436	160 360
Justering Solvens 2 dotterbolag	58 565	27 189
Resultat ÅR efter justering	101 001	187 549

Tabell Intäkter och kostnader per tillgångsslag 2022 jämfört med föregående år

Resultatet avser moderbolagets legala bokslut justerat med övervärdet som tillkommer i Solvens II balansräkningen avseende omvärdering av aktier och andelar i dotterföretag.

Resultatet i finansförvaltningen blev enligt förväntningarna. Största delen av investeringsresultatet kommer från värdeuppgång i aktier och andelar. Även derivat har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 4 (9)%.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 210101	10 899	503 591	35 355	549 845
Vinstdisposition	-	35 355	-35 355	-
Årets resultat	-	-	136 254	136 254
Utgående balans 211231	10 899	538 946	136 254	686 099
Ingående balans 220101	10 899	538 946	136 254	686 099
Vinstdisposition	-	136 254	-136 254	-
Årets resultat	-	-	60 713	60 713
Utgående balans 221231	10 899	675 200	60 713	746 812

Tabell Vinster och förluster som påverkar eget kapital per för år 2022 och föregående år

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2022	2021
Övriga intäkter	27 040	28 622
Övriga kostnader	-37 712	-31 822
Summa	-10 672	-3 200

Tabell Intäkter och kostnader från övrig verksamhet 2022 jämfört med föregående år

Bankverksamheten har en positiv utveckling på marknaden. Resultatet i den lokala bankaffären försämrades jämfört med föregående år och redovisade ett negativt årsresultat men var över förväntningarna. Bankens verksamhet är under fortsatt expansion. Kreditförlusterna var på en låg nivå. Livförsäljningen var i nivå med förväntningarna.

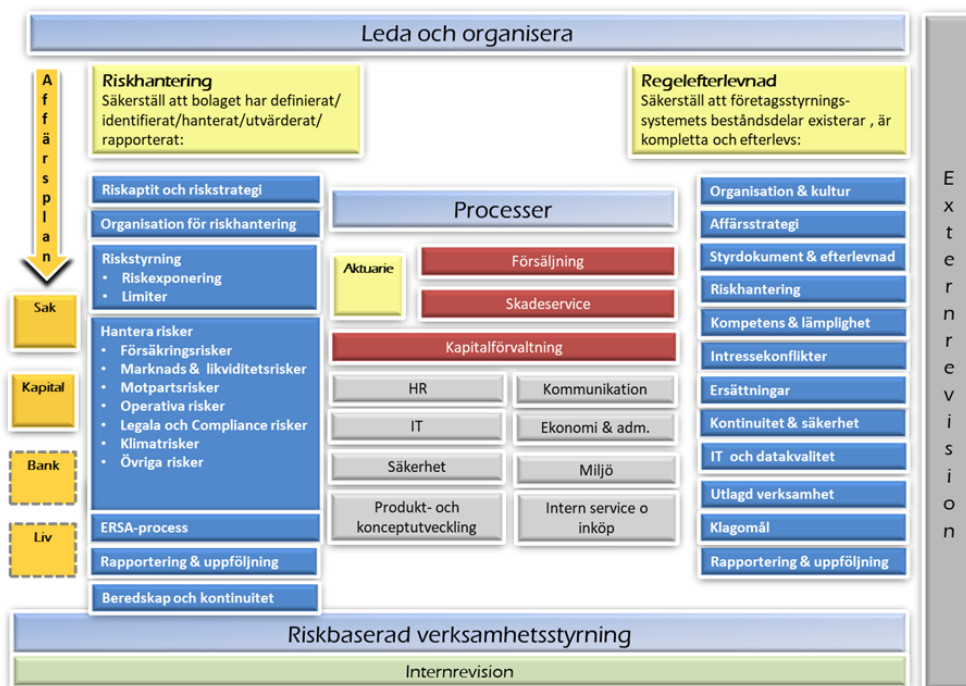
A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolaget har inrättat ett företagsstyrningssystem i syfte att säkerställa en sund och ansvarsfull företagsstyrning. Företagsstyrningssystemet kan på en övergripande nivå illustreras på det sätt som framgår av bilden nedan.



Figur Företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott och Vd. Bolagets verksamhet och ägarstyrning presenteras i kapitel A.1.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Detta innefattar:

- upprätthålla 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
- upprätthålla den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner
- säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets centrala funktioner
- säkerställa genomförande av ERSA
- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för bolagets ersättningssystem
- tillsätta 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

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet utgörs av styrelsen i sin helhet. Utskottets uppgift är att bereda revisionsfrågor och att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning. 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.

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

Ersättningsutskottet beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor till Vd och beslutar om ersättning till befattningshavare direkt underställda Vd.

Vd

Styrelsen har utsett en Vd med uppgift att sköta bolagets löpande förvaltning inom ramen för styrelsens instruktioner.

Bolagets styrelse och Vd ska säkerställa ett effektivt flöde av information inom bolaget och att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser.

Operativ organisation

Affärsområden och avdelningar leds av en chef som rapporterar direkt till bolagets Vd eller chef underställd Vd. Respektive chef ansvarar för att bedriva arbetet enligt föreskrivna styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner samt ska säkerställa efterlevnaden. Således ansvarar respektive chef för riskhantering, intern styrning och kontroll inom sitt verksamhetsområde.

Centrala funktioner

Bolaget har i enlighet med de regelverkskrav som träffar bolaget inrättat fyra centrala funktioner enligt nedan:

- *internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer, se kapitel B.5
- *regelefterlevnadsfunktionen* (Compliance) har som övergripande mål att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4
- *riskhanteringsfunktionen* har som övergripande mål att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till Vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1

- *aktuariefunktionen* ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av 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 avsnitt B.6

Genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller, utgör de tre oberoende centrala funktionerna riskhantering, compliance och aktuarie stöd för verksamheten. Dessa tre centrala funktioner ansvarar även för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i den operativa verksamheten.

Den fjärde centrala funktionen internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2022 har bolagets aktuarie avslutat sin anställning, och en ny ansvarig för aktuariefunktionen har utsetts.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Verksamhetsgenomgångar genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

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

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

- att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål
- löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär
- egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med bolagets affärsplanering och kapitalplanering

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets riktlinje för ersättning styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningsmodellen ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Bolaget på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt ska kunna utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Norrbotten.

Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt.

I bolaget utgår ingen målrelaterad eller rörlig ersättning utöver sådan provisionsbaserad ersättning som regleras i lokala kollektivavtal. Pensions- och avgångsvillkor följer av kollektivavtal. Bolaget kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att de personer som är ledande befattningshavare och personer som ansvara för eller utför arbetsuppgifter i centrala funktioner vid varje tidpunkt är lämpliga har bolaget antagit en instruktion för valberedningen och en riktlinje för lämplighetsprövning och kompetenskrav, som beskriver hur lämplighetsprövning ska genomföras. Prövningarna avser styrelse, Vd, vice Vd, företagsledning samt personer inom bolagets centrala funktioner. Utöver detta lämplighetsprövas även personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar i enlighet med reglerna om försäkringsdistribution. Lämplighetsprövning ska utföras vid rekrytering och årligen, vid bemanningsförändringar eller om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Om någon av de centrala funktionerna eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av beställaransvarig för den utlagda verksamheten samt ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Vad gäller styrelsen ansvarar bolagets valberedning för att lämna förslag till bland annat styrelseledamöter. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för Bolaget tillräcklig samlad kompetens och om var och en av styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Förutom lämplighetsprövning av enskild ledamot sker s.k. bukettprövning för att säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys samt regulatoriska krav som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

Vid förändring av styrelse, Vd eller ansvarig för central funktion underrättas Finansinspektionen som även utför lämplighetsprövning.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering ligger på verksamheten. Verksamheten består av bolagets Vd, avdelningschefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.

Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

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

- finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig
- verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas
- styrande dokument upprättas och efterlevs
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen
- riskhanteringsfunktion finns som rapporterar till Vd och bolagets styrelse minst 4 gånger per år

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

Organisationen ska ha processer för att säkerställa att risk beaktas vid beslut om:

- vilka produkter och tjänster som ska erbjudas
- vilka kundgrupper bolagets riktar sig till
- vilka instrumenttyper och produkter som tillgångar placeras i
- förändringar i processer, organisationsstruktur och hur bolaget arbetar och samverkar

Styrelsen utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet genom att bland annat bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanterings-systemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten.

Nedan anges en översikt över de risker som bolaget är exponerade mot.

Skadeförsäkringsrisk (inklusive Sjukförsäkringsrisk)	Marknadsrisk	Motpartsrisk	Livförsäkringsrisk
Premierisk	Ränterisk	Motpartsrisk utom placeringstillgångarna (avgiven återförsäkring)	Livfallsrisk
Reservrisk	Aktiekursrisk	Motpartsrisk inom placeringstillgångarna (likvida medel och derivat)	Kostnadsrisk
Katastrofrisk	Fastighetsrisk		Omprövningsrisk
Annulationsrisk	Spreadrisk		
	Valutarisk		
	Koncentrationsrisk i placeringstillgångar		
Operativ risk	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Affärsrisk	Övriga risker
Produkt och processrisk		Strategisk risk	Klimatrisk
Personalkrisk		Intjäningsrisk	Framväxande risker
Säkerhetsrisk		Ryktesrisk	
IKT risk			
Skada på fysiska tillgångar			
Legala och Compliance risker			

Tabell Riskkarta

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagande ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets ERSA.

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär också exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskat, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskat risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar

direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker som bolaget är exponerade för och är utformat med utgångspunkt i ERM-ramverket (publicerat av organisationen Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta steg:

- intern miljö
- målformulering
- händelseidentifiering
- riskbedömning
- riskåtgärder
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- uppföljning och utvärdering

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen utgör en central funktion och är organisatoriskt direkt underställd Vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till Vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- övergripande stöd för Vd och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar, exempelvis större projekt och investeringar
- övergripande stöd för operativa funktioner med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskkontroll
- upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem
- övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid

Rapportering

Riskhanteringssystemets rapporteringsstruktur innehåller omfattande rapportering från och mellan verksamheterna, centrala funktioner, ledning och styrelsen. Vd rapporterar regelbundet utfall av verksamheten till styrelsen och utskott. Riskfunktionen avger minst

kvartalsvis en sammanställning av bolagets materiella risker, förändring av riskprofilen och framväxande risker.

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Som ett stöd och kontroll av bolagets affärsplaner genomförs varje år en ERSA. Analysen ska säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar realistiska scenarier, stresstester och omvända stresstester som beslutas av styrelsen.

Den egna risk- och solvensanalysen bedömer det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiten och fastställda affärsstrategi. ERSA:n är integrerad i affärsplaneringen och tas kontinuerligt i hänsyn i bolagets strategiska beslutsfattande samt utveckling och utformning av bolagets produkter.

ERSA-analysen omfattar övergripande en framåtblickande bedömning av:

- riskhanteringssystemet och framväxande risker
- standardformelns lämplighet för beräkning av solvenskapitalkravet givet bolagets riskprofil
- den fortlöpande efterlevnaden av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet
- efterlevnaden av reglerna för beräkning av försäkringstekniska avsättningar
- bolagets framåtblickande solvensbehov

Bolaget genomför scenarioanalyser där externa faktorer stressats och påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkravet analyserats. Utöver detta görs som en del i ERSA:n enskilda stresstester. Bolaget gör en sammantagen analys huruvida det håller tillräckligt med kapital i förhållande till SCR (kapitalkrav).

I arbetsinstruktionen för ERSA-processen beskrivs hur de olika aktiviteterna 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 är dokumenterad och genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. Alternativa scenarier, stresstester och omvända stresstester är utvecklade, beslutade och rapporteras. ERSA-arbetet följer den dokumenterade ERSA-process som utvecklats för bolaget.

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

- anpassa bolagets riskprofil till Standardformeln
- eller reducera risker

Styrelsen beslutar om ERSA-rapporten som skickas till Finansinspektionen. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Styrelsen utvärderar inom ramen för aktiviteten företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten i företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet. Styrelsens bedömning dokumenteras i ERSA-rapporten.

För att säkerställa kvalitén i ERSA-rapporten är förutom bolagets VD och ekonomichef även riskhantering delaktiga i processen i framtagandet av rapporten.

B.4 Internkontrollsystem

Intern styrning och kontroll

Bolagets interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget. Styrningen och kontrollen ska utformas så att bolaget i rimlig mån säkerställer verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet, den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt att tillämpliga bestämmelser och interna regelverk efterlevs.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål samt säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, fördelas ansvaret på verksamheten och fyra centrala funktioner enligt beskrivningen i kapitel B.1.1.

Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller och nyckelkontroller. Strukturen för bolagets interna regelverk framgår av bolagets ledningssystem. Ledningssystemet innehåller de styrande dokument som reglerar bolaget.

Funktionerna för riskhantering och Compliance ansvarar inför Vd att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden. Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

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

Medarbetare i bolaget ska rapportera och dokumentera alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering och rutiner för rapportering finns definierade i bolagets riktlinje för rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter ska anmälas utan dröjsmål till Integritetsskyddsmyndigheten. Väsentliga händelser ska rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13.

Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa att bolaget följer gällande regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten finns en regelefterlevnadsfunktion (Compliance) i bolaget som arbetar i enlighet med en årsplan och en riktlinje som fastställs årligen av styrelsen. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- rapportera regelbundet till styrelse och Vd i fråga om efterlevnaden av interna och externa regler relaterade till bolagets tillståndspliktiga sakförsäkringsverksamhet
- ge råd och stöd till styrelse och Vd om förebyggande av bristande regelefterlevnad
- bedöma konsekvenser av regelverksförändringar
- identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad

Bolagets Compliance Officer är organisatoriskt underställd ekonomichefen och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning i förhållande till verksamheten.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

B.6 Aktuariiefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Styrelsen har fastställt en riktlinje för utlagd verksamhet som reglerar hanteringen av utlagd verksamhet. Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger

- kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse
- krav på beställarkompetens
- krav på lämplighetsprövning
- krav på avtalsinnehåll
- krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras

Uppdragsavtal som avser funktioner eller verksamhet av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Den utlagda verksamheten utvärderas och rapporteras regelbundet till styrelsen, minst årligen.

Den verksamhet av väsentlig betydelse som har varit utlagd på annan part under rapporteringsperioden avser drift och förvaltning av IT-system och telefoni, skadereglering, medicinsk riskbedömning och riskhanteringsfunktionen. Svensk rätt gäller för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

C. Riskprofil

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

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

Följande karakteriserar bolagets risktagande:

- bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Agria samt Länsförsäkringar Bank.
- verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag.
- de risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- återförsäkringslösningar hanteras av LFAB.
- marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av LFAB-aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- verksamheten bedrivs i Sverige.

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 högre 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.

C.1.1 Riskexponering teckningsrisk

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

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen för 2022 är 111 064 (112 695) tkr.

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk i tkr (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk i tkr (Bästa skattning av ersättningsreserv)
2022		
Sjukdom och olycksfall	14 366	39 343
Trafik	40 806	68 997
Övrig motor	138 861	18 929
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	271 139	470 579
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 425	4 489
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 732	68 997
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	22 174	18 318
Assistansförsäkring	855	0
Totalt 2022	502 356	689 654

2021		
Sjukdom och olycksfall	13 258	28 837
Trafik	38 619	102 551
Övrig motor	154 498	20 685
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	266 267	585 665
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 642	3 297
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 725	102 551
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	21 957	13 563
Assistansförsäkring	3 133	0
Totalt 2021	512 100	857 150

Tabell Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2022 jämfört med föregående år

Premierisken för egendom utgör cirka 58 (56)% av totala volymen för premierisken och trafikförsäkring cirka 10 (10)%. Ersättningsrisken för egendom, direkt och återförsäkring, utgör cirka 71 (70)% av totala volymen för reservrisken. Minskningen av bästa skattningen för ersättningsreserven under 2022 beror till stor del på reglering av den stora industribranden som inträffade under 2020.

C.1.2 Riskkoncentration teckningsrisk

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela federationen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden, avseende försäkringsrisker såsom kumulrisker.

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

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker teckningsrisk

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

C.1.4 Riskkänslighet teckningsrisk

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Resultateffekt före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procentenhet förändring i skadekostnader	5 192	4 122
1 procentenhet förändring i premienivån	5 782	4 591
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocent	3 271	2 597
1 procentenhet förändring i premier för avgiven återförsäkring	570	453

Tabell Känslighetsanalyser för resultat 2022

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Bolaget har genomfört två stresstester som simulerar en ökad skadekostnad:

- Stresstest ökade skadekostnader: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2023-2025 vilket över tidshorisonten ger en aggregerad ökad skadekostnad
- Stresstest kombinationsstress: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2023-2025 samtidigt som en börskrasch inträffar år 2022

ERSA-Stresstester	Effekt på kapitalbasen jmf Basscenario år 2025 (tkr)
Stresstest ökade skadekostnader	-408 248
Stresstest kombinationsstress	-1 107 781

Tabell ERSA-Stresstester visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenarioets

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering marknadsrisk

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid. Bolaget har inget uttalat kapitalavkastningskrav.

Placeringstillgångarnas ingående värde för året i kombination med bedömda avkastningstal ger en budget som återspeglar den bedömda prestandan utifrån bolagets bedömning av risk och marknadstro.

Bolaget har beslutat att dela in placeringstillgångarna i två delar. En placeringsportfölj samt en portfölj med övriga tillgångar.

För placeringsportföljen så definierar normalportföljen bolagets strategiska allokering. Beslutade limiter ger kapitalförvaltningen ett yttre ramverk för sitt arbete samt säkerställer en god allokering och diversifiering i placeringstillgångarna.

Den andra delen, portföljen för övriga tillgångar, består av placeringstillgångar bolaget innehar även av andra skäl än avkastningsskäl. Innehavet i Humlegården är att betrakta som en strategisk placering, men är trots det avsiktligt placerad i placeringsportföljen i syfte att få en bättre överblick av bolagets totala exponering i fastighetsrelaterade tillgångar.

Övergripande definition av riskkategori med underkategorier

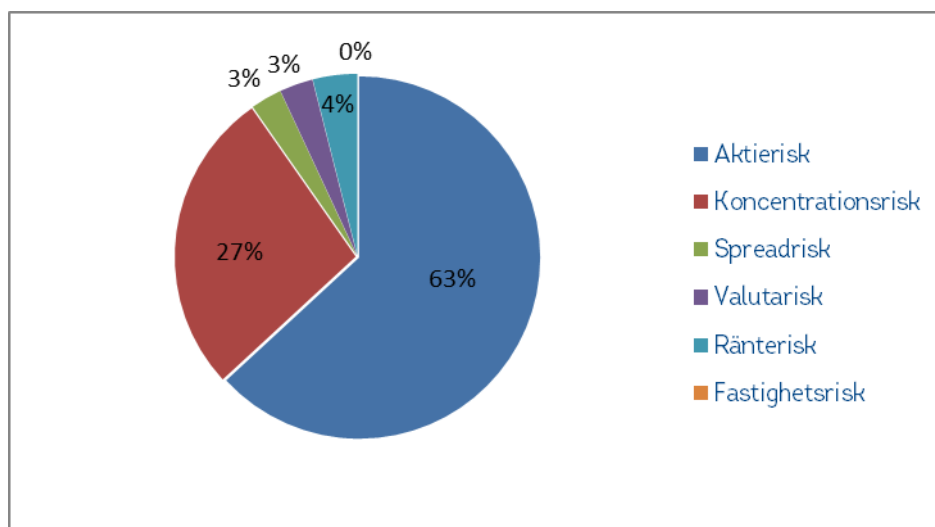
Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker.

Marknadsrisker delas in och definieras enligt följande:

Kategori/underkategori	Definition
Marknadsrisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser
Ränterisk	Risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet
Aktierisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar
Fastighetsrisk	Risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter
Spreadrisk	Risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor
Valutarisk	Risken för förluster till följd av ändring i valutakurser
Koncentrationsrisk	Risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade

Tabell Definition av riskkategorierna inom Marknadsrisk

Bolagets fördelning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk per 2022-12-31 är enligt nedan.



Figur Fördelning av marknadsrisk exklusive diversifieringseffekter per 2022-12-31

Risktolerans marknadsrisk

Den övergripande rishtoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, d v s att avkastningen inte ska fluktuera i för hög utsträckning över tid.

Beslut om placeringstillgångarnas sammansättning, och därmed även nivån på bolagets marknadsrisker, utgör centrala beslut i bolagets affärsverksamhet. Genom att fastställa Policy för kapitalförvaltningen och Placeringsriktlinjer fattar bolagets styrelse beslut om rishtoleransnivåerna för marknadsriskerna.

Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Normalportföljens sammansättning beskrivs i placeringsriktlinjerna.

När normalportföljen och dess avvikelseintervall fastställs måste den övergripande risktoleransen, d v s kapitalkvotens toleransnivå 120% beaktas.

Kvalitativ beskrivning av marknadsrisker med underkategorier

Riskerna i placeringsportföljen övervakas kontinuerligt och hanteras genom överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. Vidare genomförs regelbundna stresstester och scenarioanalyser för att analysera effekterna på bland annat kapitalet och nyckeltal.

Vd beslutar om allokering inom ramen för normalportföljens avvikelseintervall och är ansvarig för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade risknivån.

Förutom beskrivna riskreducerande åtgärder per riskkategori har bolaget begränsningar avseende handel med derivat. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i den ordinarie kapitalförvaltningen. För handel med derivat finns begränsningsreglering i bolagets placeringsriktlinjer. Exponeringar i derivat ingår i motpartsrisk tillsammans med likvida medel och avgiven återförsäkring.

Ränterisk

Kvalitativ beskrivning av ränterisk

Med ränterisk avses risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet. Räntebärande placeringar till bunden ränta sjunker i marknadsvärde när räntorna stiger vilket innebär en kostnad för bolaget. Ränteriskens storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar.

Bolaget har dels ränterisk i sin tillgångsportfölj och dels i den skuld som bolaget har gentemot sina försäkringstagare. Det är därför viktigt att inte bara fokusera på risken i tillgångsportföljen utan risken måste mätas för den totala portföljen av skulder och tillgångar. Enligt Solvens II diskonteras hela den försäkringstekniska skulden och full resultateffekt erhålls. I redovisningen diskonterar dock bolaget endast den del av avsättningarna som rör skadelivräntor vilket innebär att resultateffekten på skuldsidan blir begränsad vid ränterörelser.

Hantering av ränterisk

I Placeringsriktlinjerna framgår hur bolagets försäkringstekniska avsättningar ska täckas. Ränterisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångsslag. Durationen på skuldsidan beaktas genom stresstester som görs av både placeringstillgångarna och sakförsäkringsresultatet.

Aktierisk

Kvalitativ beskrivning av aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar.

Hantering av aktierisk

Genom att en stor andel av skulden (FTA) måste täckas med räntebärande tillgångar begränsas hur stor andel aktierelaterade tillgångar normalportföljen tillåts att ha. Följaktligen begränsas då även aktierisken. I och med det relativt stora innehavet i LFAB är investeringar i övriga onoterade aktier starkt begränsat. Tillåtna innehav i onoterade aktier beskrivs i Placeringsriktlinjerna.

Bolaget har aktierisk i de aktierelaterade tillgångarna och LFAB enligt normalportföljens uppdelning i tillgångsslag. Normalportföljen framgår av Placeringsriktlinjerna.

Vidare begränsar bolaget aktierisken genom att ha en god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna. Bolagets fokus är att arbeta med en riskreducerande Covered Call strategi med noterade aktier och optioner på den svenska marknaden. Detta medför att tyngdpunkten gällande geografisk allokering ligger på den svenska marknaden.

Fastighetsrisk

Kvalitativ beskrivning av fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter.

Hantering av fastighetsrisk

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården. Innehavet i Humlegården ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB. Då avkastning och risk för Humlegården motsvarar avkastning och risk för fastighetstillgångar har bolaget valt att klassa innehavet som en fastighetsrelaterad tillgång i bolagets normalportfölj och uppföljning av densamma.

Fastighetsrisken begränsas genom att andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen har en maxgräns.

Regulatoriskt i standardformeln och beräkning av risk belastas Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB med kapitalkrav för strategiska innehav istället för att genomlysas. Bolaget följer upp och beaktar både bolagets klassning samt det regulatoriska kapitalkravet för Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB och Humlegården.

Spreadrisk

Kvalitativ beskrivning av spreadrisk

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

Hantering av spreadrisk

Spreadrisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångar.

Valutarisk

Kvalitativ beskrivning av valutarisk

Med valutarisk avses risken för förluster till följd av ändring i valutakurser.

Hantering av valutarisk

Bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna är uteslutande i svenska kronor.

Valutarisk är därför endast tillåten i den utländska aktieportföljen samt i undantagsfall i ränteplaceringar där valutasäkring ej är möjlig. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten. Det finns en maxgräns för hur mycket av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor vilken framgår av Placeringsriktlinjerna.

Koncentrationsrisk

Kvalitativ beskrivning av koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade.

Hantering av koncentrationsrisk

Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter. Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag säkerställer att en god diversifiering mellan tillgångsslagen uppnås och som beskrivits ovan finns limiter per geografiskt område avseende aktierelaterade tillgångar för att begränsa alltför stora aktieplacering per enskild geografisk marknad.

Bolagets relativt stora innehav i LFAB är att betrakta som en strategisk placering och innebär i sig en hög koncentrationsrisk. Bolaget begränsar koncentrationsrisken i placeringsportföljen genom en maxgräns enligt Placeringsriktlinjerna för hur stor exponering som får ske mot respektive emittent som inte är traditionell kapitalförsäkring, fasträntekonto, stat, kommun eller LFAB.

Kapitalöversikt (tkr)	2022-12-31	2021-12-31
Aktier och andelar dotterföretag	234 484	175 919
Aktier - börsnoterade	415 298	385 843
Aktier - icke börsnoterade	776 602	758 371
Företagsobligationer	271 202	255 099
Investeringsfonder	273 309	258 730
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	0	0
Lån och hypotekslån	99 309	89 360
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	69	184
Kontanter och andra likvida medel	386 619	373 227
Derivat	5 068	-10 905
Totalt	2 461 960	2 285 827

Tabell Kapitalöversikt per 31 december 2022 jämfört med föregående år

C.2.2 Riskkoncentration marknadsrisk

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 inom marknadsrisk bedöms som låg i relation till övriga riskkategorier. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Koncentrationsrisken är Bolagets näst största marknadsrisk, sett till omfattningen på kapitalkravet. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till det aktieinnehavet i LFAB samt ägandet i Humlegården Fastigheter AB.

C.2.3 Riskreduceringstekniker marknadsrisk

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast sker i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktierelaterade placeringar, alternativa investeringar och traditionella kapitalförsäkringar. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet.

Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i kapitalförvaltningen. Derivat får användas vid följande tillfällen:

- vid valutasäkring.
- vid utfärdande av köpoptioner för aktier.

Vid beslut om investering i derivat ska beslutsgrunder dokumenteras. Uppföljning av investering i derivat sker månatligen. Derivatavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

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

C.2.4 Riskkänslighet marknadsrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Stresstestet syftar till att se hur bolagets resultat- och balansräkning samt kapitalkvot skulle påverkas om följande nedgång inom finans inträffar:

Parametrar för ERSA stress 2022	Nedgång
Aktier - typ 1, svenska (Noterade svenska aktier)	- 50 %
Aktier - typ 1, icke-svenska (Developed markets)	- 50 %
Aktier - typ 2 exkl. LFAB (Emerging Markets)	- 50 %
LFAB-aktie	- 12 %
Företagsobligationer, HY *	- 25 %
Humlegården	- 25 %
* Korrelationsantagande om 0,8 med aktier.	

Tabell Parametrar som används till stressscenario i ERSA för 2022

Tabellen nedan visar vilken effekt stresstesten får på kapitalbasen, jämfört med basscenariot.

ERSA-Stresstest	Effekt på kapitalbasen år 2025 (tkr) jmf Basscenario
Stresstest 1 Börskrasch	-699 533

Tabell Stresstest börskrasch, visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenariot

Då stresstestet helt fokuserar på en börsnedgång där alla andra makrovariabler är lika som i basscenariot är det kapitalavkastningen som påverkas. Kapitalbasen utvecklas mycket sämre än affärsplanen i detta stress och skulle 2025 vara cirka 35 procent lägre jämfört med basscenariot vid samma tidpunkt. Kapitalkvoten påverkas dock inte i samma utsträckning då även risken i absoluta tal minskar.

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 kreditrisk

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel samt genom återförsäkring.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom en limit på hur mycket ett enskilt bolag får hantera och risken bedöms därför vara låg.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på LFAB. Federationen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger bolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring är dels att övriga bolag i federationen inte kan fullgöra sina åtaganden mot de interna återförsäkringspoolerna och dels att de externa återförsäkringsbolagen inte kan fullgöra sina åtaganden mot federationen. Risken bedöms som mycket liten att federationen inte kan fullgöra sina åtaganden med tanke på federationens mycket höga solvens.

Motpartriskexponeringen mot externa återförsäkrare har ökat under året till följd ökad exponering mot brandrisk till följd av nya affärer.

C.3.2 Riskkoncentration kreditrisk

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga i federationen och är således koncentrerad i motpartsrisk mot dessa bolag samt externa motparter. Motpartsrisken i placering av likvida medel bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker kreditrisk

Bolaget begränsar sina motpartsrisker, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, genom att ett enskilt bolag maximalt får hantera likvida medel motsvarande 30% av bolagets totala placeringstillgångar.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras genom LFAB:s process för att utvärdera återförsäkringsmotparter för federationen. Bolagets möjlighet att välja självbehåll är ett sätt att förändra riskexponeringen. Ett högre självbehåll innebär en lägre riskexponering, allt annat lika.

C.3.4 Riskkänslighet kreditrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Ingen särskild beräkning för kreditrisk avseende återförsäkringar har utförts, däremot har för 2022 års ERSA bolagsspecifika stresstester för teckningsrisk genomförts varav två har avsett ökade skadekostnader (vilket skulle kunna illustrera katastrofskada eller fallissemang hos återförsäkrare). Resultatet av stresstestet framgår av tabell i avsnitt C.1.4 Tabell stresstest teckningsrisk.

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 likviditetsrisk

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som bolaget äger samt innehaven i LFAB och Humlegården är alla av illikvid karaktär. Bolaget placeringslimiter begränsar innehaven i dessa tillgångar.

I och med att en stor del av tillgångarna är illikvida ska detta kompenseras genom beaktande av likviditet i de övriga delarna av portföljerna. Investeringar i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och UCITS-fonder med god likviditet.

För att säkerställa att bolaget klarar sina kortsiktiga betalningsåtaganden ska bolagets likvida medel minst uppgå till beslutad miniminivå. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Den förväntade vinsten som ingår i framtida premier beräknas som skillnaden mellan de försäkringstekniska avsättningarna utan riskmarginal och detsamma exklusive de premier som förväntas inbetalas (och inte har förfallit till betalning). Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 43 980 tkr. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara placeringstillgångar.

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportföljen
Företagsobligationer/Investmentgrade	116 182	23%
AAA-A	11 916	10%
BBB	104 266	90%
Företagsobligationer/high yield	386 906	77%
BB-B	30 003	8%
CCC-C	227	0%
Saknas rating	356 677	92%
Totalt	503 088	100%

Tabell Riskexponeringar ränteinstrument per 31 december 2022

C.4.2 Riskkoncentration likviditetsrisk

Bolaget bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker likviditetsrisk

En likviditetsbudget har upprättats för att analysera bolagets kapitalbehov. Behovet baseras på planerade in- och utflöden och tar hänsyn till eventuella skulder vars löptider och förfalldatum infaller under perioden. Resultatet påvisar att bolagets likvida medel är tillräckliga för att uppfylla budgeterat likviditetsbehov.

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin.

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

- bolaget avyttrar likvida tillgångar
- bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida
- höja premie för utvalda produktsegment
- kostnadsreduktion

C.4.4 Riskkänslighet likviditetsrisk

Likviditetsrisken analyseras i den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i bolaget är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

Inom ERSA-processen upprättar bolaget en kapitalplan. Analys av likviditet för budgetåret påvisade ett likviditetsbehov understigande bolagets toleranslimit, vilket innebär att det under budgetåret inte föreligger något behov av att vidta åtgärder i syfte att öka bolagets likviditet.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering operativ risk

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

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

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker operativ risk

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
- nyckelkontroll
- utbildning
- process- och rutinförändring
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- uppföljning och utvärdering

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

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se kapitel B7 för detaljer.

C.5.4 Riskkänslighet operativ risk

Bolaget arbetar med att förebygga och hantera krissituationer. Redundanslösningar finns för vissa affärskritiska funktioner. Övningar och tester omfattar beredskapsrutiner och reservlösningar. Tester av reservlösningar genomförs minst årligen och större krisledningsövning samt brandövning minst vart tredje år. En utgångspunkt i arbetet är ständiga förbättringar. Vid inträffade störningar görs i efterhand en utvärdering och eventuellt aktivitetsplan i syfte att ytterligare förbättra arbetet kring krissituationer. Resultatet av tester och störningar visar på att bolaget har en god förmåga att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Förutom de risker som har kommenterats i avsnitt C ovan så är bolaget exponerat för affärsrisker, risker i utlagd verksamhet, klimatrisker och andra framväxande risker. Exempel på affärsrisk är felaktiga strategiska beslut som genererar förluster, konkurrenternas agerande och omvärldsförändringar.

Negativa rykten som skadar varumärket är en signifikant affärsrisk. I och med att bolaget delar varumärket med flera andra bolag i federationen så exponeras varumärket även av de övriga bolagens beslut och deras agerande på marknaden. Även branschkonkurrenter kan riskera branschens rykte i stort.

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

Affärsrisker och övriga risker hanteras i stor utsträckning i kortsiktiga affärsplaneringsprocessen (årligen), där även egen risk- och solvensbedömning ingår, samt i ett strukturerat strategiarbete i styrelse och ledning. Identifierade affärsrisker följs fortlöpande upp via den interna kontrollmiljön på den funktion/nivå inom bolaget som är bäst lämpad för att hantera risken.

Framväxande risker är nya eller förändrade risker vars potentiella påverkan på verksamheten ännu inte är kända eller svåra att bedöma. Några framväxande risker som bolaget övervakar är:

Flera indikatorer pekar på en förhöjd risk för recession. Högre inflation och minskade realinkomster för hushållen tillsammans med ökade energipriser och räntekostnader kan innebära en negativ påverkan på bolaget att nå sina affärsmål. En global lågkonjunktur skulle också drabba Sverige och Norrbotten och måste således beaktas i kommande affärplanering och uppföljning för att hantera risken.

Effekterna av Rysslands invasion av Ukraina och andra konflikter som påverkan omvärlden. På kort sikt bedöms risk för minskad lönsamhet inom kapitalförvaltningen och risk för ökade driftkostnader till följd av ökade energipriser som specifika risker för bolaget. Risk för försämrad betalningsvilja och betalningsförmåga hos försäkringstagarna bedöms som låg men är en risk på längre sikt.

Klimatrisker är en framväxande risk som är svår att bedöma effekten av. Klimatrisker kan delas upp i fysiska risker och omställningsrisker.

Fysiska risker uppstår till följd av klimatförändringar. De fysiska riskerna kan kategoriseras som akuta och kroniska. De akuta riskerna är exempelvis fler stormar eller tillfälliga översvämningar. De kroniskt fysiska riskerna består av exempelvis höjda vattennivåer eller förändrade mönster i vattenföring. För verksamheten innebär den globala uppvärmningen, med fler stormar, skyfall, torka och stigande hav som följd, en risk för ökat antal skador och på sikt även risk för ökade kreditförluster i bankaffären och därmed lägre intjäning för bolaget.

Bolagets egen klimatpåverkan från den operativa verksamheten får i likhet med andra finansiella bolag anses vara begränsad i relation till andra industrier med större utmaningar.

Mycket av det skadeförebyggande arbetet som sker i bolaget är en direkt konsekvens av att förebygga klimatrelaterade riskers påverkan på kunderna och således skadekostnaderna.

Klimatförändringar kan också utgöra en direkt finansiell risk för bolaget i form av möjlig påverkan på investeringar.

Klimatrelaterade omställningsrisker utgörs av de indirekta riskerna från klimatförändringarna som följer av olika intressenters svar på klimatförändringarna och dess utmaningar. Omställningsriskerna uppstår exempelvis från ökade regulatoriska krav som driver kostnader, teknologiska förändringar, krav på hållbara placeringar med risk för lägre avkastning eller negativ påverkan på varumärket

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Tillgångar 2022-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 095	-1 095	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	8 441	6 648	15 089
Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag)	150	234 334	234 484
Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag)	463 337	-463 337	0
Aktier – börsnoterade	415 298	0	415 298
Aktier – icke börsnoterade	313 265	463 337	776 602
Företagsobligationer	271 202	0	271 202
Investeringsfonder	273 309	0	273 309
Lån och hypotekslån	99 309	0	99 309
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	430 411	-59 800	370 610
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 376	-2 886	5 489
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	69	0	69
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	151 579	-149 658	1 921
Återförsäkringsfordringar	8 682	-8 682	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	31 937	26 178	58 115
Kontanter och andra likvida medel	386 619	0	386 619
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	6 304	0	6 304
Totala tillgångar	2 869 383	45 038	2 914 421

Tabell Tillgångsposterna per 31 december 2022

Skulder 2022-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 402 558	-376 013	1 026 545
Andra avsättningar än FTA	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	21 718	64 696	86 414
Derivat	5 068	0	5 068
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	10 943	10 943
Återförsäkringsskulder	1 672	-1 672	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	86 776	-86 776	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	27 446	9 762	37 209
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	9 089	0	9 089
Totala skulder	1 554 328	-379 060	1 175 268

Tabell Skuldposterna per 31 december 2022

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II.

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Bolagets totala materiella anläggningstillgångar 15 089 tkr består av inventarier som uppgår till 4 220 tkr i Solvens II-balansräkningen och nyttjanderättstillgångarna uppgår till 10 869 tkr.

Bolagets materiella tillgångar avser inventarier som värderas till marknadsvärde plus nyttjanderättstillgångar i form av hyra av lokaler. Värderingen av bolagets inventarier är lägre i Solvens II-balansräkningen jämfört med IFRS av försiktighetsskäl då bolaget bedömer att det vid en eventuell transaktion är värda mindre än bokfört värde enligt IFRS.

Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen. Effekten av detta är en omvärdering på 10 869 tkr mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen.

Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag). Aktier och andelar i bolagets dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II. Se ytterligare beskrivning under avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.

Aktier – börsnoterade. Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Aktier – icke börsnoterade. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. Där detta inte är möjligt tar bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen. Värderingsmetod för innehavet i LFAB, se avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.

Företagsobligationer och Investeringsfonder. De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För

sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.

Lån och Hypotekslån. Värderas enligt dess nominella värde.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar. Värderas till noll i Solvens II-balansräkningen då fordringarna inte är förfallna fordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Värderas enligt dess nominella värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Avser övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader. Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Omvärderingen mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen avser främst nyttjanderättstillgångar som i Solvens II-balansräkningen redovisas i enlighet med IFRS 16 men i juridisk person redovisas som operationellt leasingavtal.

Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag). Aktier och andelar i bolagets dotterföretag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen.

Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag). Innehavet i LFAB redovisas i den finansiella redovisningen som aktier och andelar i intresseföretag, i ovanstående tabell benämnt Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag). I Solvens II-balansräkningen redovisas innehavet fortsatt som aktier- icke börsnoterade.

Aktier – börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Aktier – icke börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Företagsobligationer och Investeringsfonder. Inga materiella skillnader.

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel. Inga materiella skillnader.

Lån och Hypotekslån. Inga materiella skillnader.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Inga materiella skillnader.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

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

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

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

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

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

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på materiella affärsgränar.

LoB	Affärsgren (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	944	39 343	6 921	47 208
4	Trafik	6 659	144 911	4 019	155 589
5	Övrig motor	2 855	18 929	1 020	22 805
7	Egendom	62 696	470 570	6 996	540 261
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	13 721	321	14 042
17	Övrig motor	6 838	-187	448	7 100
19	Egendom	88	9	1	99
23	Assistans	366	-62	8	312
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-510	4 489	2 052	6 030
26	Trafik	-5 179	68 997	35 152	98 971
28	Egendom	-3 148	18 318	3 908	19 079
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	91 326	3 251	94 577
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	19 738	736	20 474
Summa		71 609	890 102	64 834	1 026 545

Tabell Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2022

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	75 992	213 531	19 513	495 960	105 025	270 820	1 180 841
Avgår redovisningens marginal	-23 220	-19 225	-357	-6 856	-13 699	-85 009	-148 366
Skillnad i diskontering	-13 429	-49 395	-226	-18 534	0	-47 380	-128 966
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	6 425	2 696	246	5 269	3 251	34 878	52 764
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-13 407	-13 407
Enligt solvensbalansräkning	45 768	147 607	19 175	475 838	94 577	159 901	942 866

Tabell Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 31 december 2022

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av framtida kostnader. I den finansiella redovisningen diskonteras inte reserverna medan hela avsättningen diskonteras i solvensbalansräkningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

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

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

Bästa skattning, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Före återförsäkring	40 287	151 570	21 784	533 266	91 326	123 478	961 711
Återförsäkrares andel	5 489	106 805	2 124	261 682	0	0	376 099
Efter återförsäkring	34 798	44 765	19 660	271 584	91 326	123 478	585 612

Tabell Återförsäkrares andel av bästa skattning per 2022-12-31

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

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

D.3 Andra skulder

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

Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av andra skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Andra skulder 2022-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Uppskjutna skatteskulder	21 718	64 696	86 414
Derivat	5 068	0	5 068
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	10 943	10 943
Återförsäkringsskulder	1 672	-1 672	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	86 776	-86 776	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	27 446	9 762	37 209
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	9 089	0	9 089
Totalt	151 770	-3 046	148 723

Tabell Andra skulder per 31 december 2022

D.3.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skulder

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II.

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. I den finansiella redovisningen är uppskjuten skatt hänförligt till temporära skillnader i bolagets placeringstillgångar.

Den omvärdering som sker mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att bolaget utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Bolaget klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå begäran om omprövning. Bolaget beslutade under senhösten 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling. Bolaget bedömer att det är sannolikt att utdelningen 2018 bedöms vara skattefri och att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar därmed kommer att godtas av domstol.

I maj 2021 verkställdes en fusion där Gamla Länsförsäkringar AB fusionerades ned i dotterbolaget Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). Under år 2021 erhöles utdelningar från både Gamla Länsförsäkringar AB och från

Länsförsäkringar AB. Bolaget har deklarerat både erhållna utdelningar och uppkommen kapitalvinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen.

Eftersom det vidhålls att det är sannolikt att domstolen kommer att godta en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB redovisas ingen aktuell eller uppskjuten skatt på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB och samtidigt redovisas en aktuell skattefordran på tidigare inbetald skatt avseende utdelning från 2018.

Om bolaget inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital per 2022-12-31 minskar med 61,8 mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Kapitalbasen skulle minska på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten skulle stiga uppskattningsvis med 1% för moderbolaget då även kapitalkravet skulle sjunka. Konsolideringskapitalet skulle inte påverkas.

Derivat. Är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen.

Återförsäkringsskulder. Avser belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Avser belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Utgörs av övriga upplupna kostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	21 718	21 718	> 1 år
Skuld avseende omvärderingsbelopp	0	64 696	N/A
Totalt	21 718	86 414	

Specifikation uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	-226	N/A
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-885	N/A
Omvärdering av återförsäkrars andel av FTA	-12 913	N/A
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-27 225	N/A
Omvärdering periodiseringsfond	12 277	N/A
Omvärdering återförsäkringsfordringar/ skulder	38	N/A
Omvärdering av FTA	77 459	N/A
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	16 171	N/A
Totalt	64 696	

Tabell Uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och omvärderingsbelopp per 31 december 2022

Derivat. Inga materiella skillnader.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. Skillnad i redovisning mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen då bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning.

Återförsäkringsskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde. Omvärderingsbeloppet avser omföring från posterna Återförsäkringsskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. I Solvens II-balansräkningen klassar bolaget dessa som Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Posterna Återförsäkringskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare innehåller enbart belopp som förfallit till betalning.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Innehav i dotterföretag

Bolagets har två helägda dotterföretag per 31 december 2022, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB samt Norrbotten Säkerhet AB. Som beskrivet under avsnitt D.1 ovan värderas innehaven i dotterbolagen enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderings-principer under Solvens II. Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB:s mest väsentliga substans motsvarar aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB (publ). Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska överstiga 120% där det regulativa kravet är 100%. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer, för bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas, Primärkapital (nivå 1) (tkr)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst och Årets resultat	735 913	675 200
Avstämningsreserv	992 341	845 948
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 739 153	1 532 047

Tabell Översiktlig nivåindelning av kapitalbas per 31 december 2022 jämfört med föregående år

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas framgår av nedanstående tabell.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2022	2021
Eget kapital enligt finansiell redovisning	746 812	686 099
Solvens II justering mot Eget kapital	992 341	845 948
Obeskattade reserver	568 243	543 684
Omvärdering aktier i dotterbolag	234 334	175 769
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 295	-4 551
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 095	-1 034
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-132 163	-130 311
Omvärdering återförsäkringsfordringar	186	15
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	313 327	230 020
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	78 500	65 175
Omvärdering uppskjuten skatt	-64 696	-32 819
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 739 153	1 532 047

Tabell Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas per 31 december 2022 jämfört med föregående år

Posten obeskattade reserver består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen förutom avdrag för uppskjuten skatt på periodiseringsfonderna. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

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

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran bokförd. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2022	2021
Kapitalbas	1 739 153	1 532 047
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 739 153	1 532 047
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 739 153	1 532 047

Tabell Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 31 december 2022 jämfört med föregående år

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, periodiseringsfond), vilka inkluderas i sin helhet vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen efter avdrag för uppskjuten skatt på periodiseringsfonder.

Kapitalbas (tkr)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst	675 200	538 946
Årets resultat	60 713	136 254
Avstämningsreserv	992 341	845 948
Obeskattade reserver	568 243	543 684
Omvärdering aktier i dotterbolag	234 334	175 769
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 295	-4 551
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 095	-1 034
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-132 163	-130 311
Omvärdering återförsäkringsfordringar	186	15
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	313 327	230 020
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	78 500	65 175
Omvärdering uppskjuten skatt	-64 696	-32 819
Summa Kapitalbas	1 739 153	1 532 047

Tabell Kapitalbas per 31 december 2022 jämfört med föregående år

Ökningen av bolagets primärkapital nivå 1 under 2022 är 207 106 tkr (13,5%) och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen.

Mer utförlig beskrivning angående omvärdering av försäkringstekniska avsättningar redogörs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att det inte finns något av materiell betydelse som tyder på att Standardformeln underskattar bolagets kapitalkrav relativt bolagets egen riskprofil.

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskkategori, samt minimikapitalkravets storlek per 2022-12-31 jämfört med föregående år.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2022	2021
Marknadsrisk	635 668	686 343
Skadeförsäkringsrisk	214 460	210 023
Motpartsrisk	92 562	90 594
Sjukförsäkringsrisk	18 244	14 397
Livförsäkringsrisk	5 972	7 489
Diversifiering	-201 852	-199 901
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	765 054	808 946
Operativ risk	26 019	32 239
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-24 523	-60 565
Solvenskapitalkrav(SCR)	766 550	780 620
Minimikapitalkrav (MCR)	191 637	195 155

Tabell Solvenskapitalkravet per riskkategori per 31 december 2022 jämfört med föregående år

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Solvenskapitalkravet har ökat under perioden och framför allt i takt med ökade marknadsvärden på placeringarna samt ökad affärsvolym. Ökningen av motpartsrisken beror främst på ökad exponering mot brandrisk till följd av nya affärer vilket har bidragit till ökad motpartsrisk mot återförsäkrare.

Motsvarande ökning för minimikapitalkravet beror på ökat solvenskapitalkrav.

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 intern modell, beräkning sker utifrån Standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansiering.

BILAGOR QRT-rapportering (tkr)

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	15 089
R0070	1 970 895
R0080	
R0090	234 484
R0100	1 191 900
R0110	415 298
R0120	776 602
R0130	271 202
R0140	
R0150	271 202
R0160	
R0170	
R0180	273 309
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	99 309
R0240	
R0250	
R0260	99 309
R0270	376 099
R0280	376 099
R0290	370 610
R0300	5 489
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	69
R0360	1 921
R0370	0
R0380	58 115
R0390	
R0400	
R0410	386 619
R0420	6 304
R0500	2 914 420

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	911 493
R0520	858 255
R0530	
R0540	806 382
R0550	51 873
R0560	53 238
R0570	
R0580	44 265
R0590	8 973
R0600	115 051
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	115 051
R0660	
R0670	111 064
R0680	3 987
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	86 414
R0790	5 068
R0800	
R0810	10 943
R0820	0
R0830	0
R0840	37 209
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	9 089
R0900	1 175 267
R1000	1 739 153

S.05.01.02

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0110	16 212		50 375	128 531	
R0120			0	3 664	
R0130					
R0140	1 749		13 161	957	
R0200	14 463		37 214	131 238	
R0210	15 561		50 865	128 490	
R0220			0	3 597	
R0230					
R0240	1 749		13 161	957	
R0300	13 812		37 704	131 130	
R0310	35 203		-1 684	71 009	
R0320			-72	4 778	
R0330					
R0340	4 397		-17 611	-11	
R0400	30 806		15 855	75 798	
R0410	0		0	0	
R0420			0	0	
R0430					
R0440	0		0	0	
R0500	0		0	0	
R0550	4 156		18 728	28 089	
R1200					
R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
R0110	310 301				
R0120				540	
R0130					
R0140	41 114			0	
R0200	269 187			540	
R0210	308 587				
R0220				547	
R0230					
R0240	41 114			0	
R0300	267 473			547	
R0310	169 172				
R0320				623	
R0330					
R0340	9 694			0	
R0400	159 478			623	
R0410	0				
R0420				0	
R0430					
R0440	0			0	
R0500	0			0	
R0550	80 297			63	
R1200					
R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrars andel
 Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrars andel
 Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrars andel
 Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrars andel
 Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110				505 419
R0120				4 204
R0130	1 425	12 732	22 176	36 333
R0140	0	0	0	56 981
R0200	1 425	12 732	22 176	488 975
R0210				503 503
R0220				4 144
R0230	1 425	12 732	22 147	36 304
R0240	0	0	0	56 981
R0300	1 425	12 732	22 147	486 970
R0310				273 700
R0320				5 329
R0330	4 490	-21 495	23 048	6 043
R0340	0	0	0	-3 531
R0400	4 490	-21 495	23 048	288 603
R0410				0
R0420				0
R0430	0	0	0	0
R0440	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0
R0550			191	131 524
R1200				2 053
R1300				133 577

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser				
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring
	C0210	C0220	C0230	C0240
Premieinkomst				
Brutto	R1410			
Återförsäkrares andel	R1420			
Netto	R1500			
Intjänade premier				
Brutto	R1510			
Återförsäkrares andel	R1520			
Netto	R1600			
Inträffade skadekostnader				
Brutto	R1610			
Återförsäkrares andel	R1620			
Netto	R1700			
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	R1710			
Återförsäkrares andel	R1720			
Netto	R1800			
Uppkomna kostnader	R1900			
Övriga kostnader	R2500			
Totala kostnader	R2600			

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser		Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst				
Brutto	R1410	0	15	15
Återförsäkrares andel	R1420	0	0	0
Netto	R1500	0	15	15
Intjänade premier				
Brutto	R1510	0	15	15
Återförsäkrares andel	R1520	0	0	0
Netto	R1600	0	15	15
Inträffade skadekostnader				
Brutto	R1610	2 324	665	2 989
Återförsäkrares andel	R1620	0	0	0
Netto	R1700	2 324	665	2 989
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	R1710	0	0	0
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0
Uppkomna kostnader	R1900			
Övriga kostnader	R2500			0
Totala kostnader	R2600			0

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010								0
R0020								
R0030								91 326
R0080								0
R0090								91 326
R0100								3 251
R0110								
R0120								
R0130								
R0200								94 577

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

	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0						
R0020								
R0030	19 738	111 064						
R0080	0	0						
R0090	19 738	111 064						
R0100	736	3 987						
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	20 474	115 051						

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	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0		0	0	
R0050					
R0060	944		6 659	9 693	
R0140	-144		-1 794	-65	
R0150	1 088		8 453	9 758	
R0160	39 343		158 631	18 743	
R0240	5 633		108 598	2 188	
R0250	33 710		50 033	16 555	
R0260	40 287		165 290	28 436	
R0270	34 798		58 486	26 313	
R0280	6 921		4 340	1 469	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	47 208		169 630	29 905	
R0330	5 489		106 804	2 123	
R0340	41 719		62 826	27 782	

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					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0			0	
R0050					
R0060	62 784			366	
R0140	-2 885			0	
R0150	65 669			366	
R0160	470 579			-62	
R0240	264 567			0	
R0250	206 012			-62	
R0260	533 363			304	
R0270	271 681			304	
R0280	6 997			8	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	540 360			312	
R0330	261 682			0	
R0340	278 678			312	

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

	Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0		0	0
R0050					
R0060	-510	-5 179		-3 148	71 609
R0140	0	0		0	-4 888
R0150	-510	-5 179		-3 148	76 497
R0160	4 489	68 997		18 318	779 038
R0240	0	0		0	380 986
R0250	4 489	68 997		18 318	398 052
R0260	3 979	63 818		15 170	850 647
R0270	3 979	63 818		15 170	474 549
R0280	2 052	35 152		3 908	60 847
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	6 031	98 970		19 078	911 494
R0330	0	0		0	376 098
R0340	6 031	98 970		19 078	535 396

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	N-9	R0160	95 112	76 729	10 902	1 177	705	952	744	786	263	-447
	N-8	R0170	123 672	75 550	10 073	7 362	3 517	4 224	1 831	747	895	
	N-7	R0180	105 415	86 259	8 215	-45	1 019	24 453	1 715	1 173		
	N-6	R0190	111 833	77 050	18 213	7 294	1 752	1 550	568			
	N-5	R0200	123 218	79 748	13 409	2 392	1 500	393				
	N-4	R0210	132 110	95 244	17 524	6 256	1 183					
	N-3	R0220	144 610	114 202	17 841	4 974						
	N-2	R0230	257 611	765 937	156 480							
	N-1	R0240	139 461	91 344								
	N	R0250	109 229									

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
Totalt	R0100	C0170	C0180
	R0160	3 058	3 058
	R0170	-447	186 923
	R0180	895	227 871
	R0190	1 173	228 204
	R0200	568	218 260
	R0210	393	220 660
	R0220	1 183	252 317
	R0230	4 974	281 627
	R0240	156 480	1 180 028
	R0250	91 344	230 805
	R0260	109 229	109 229

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	N-9	R0160	0	0	0	24 491	21 963	20 190	18 564	16 769	15 594	10 951
	N-8	R0170	0	0	33 952	41 393	40 178	35 817	32 008	30 069	20 223	
	N-7	R0180	0	82 611	71 082	58 491	54 546	27 651	21 826	18 915		
	N-6	R0190	144 331	58 781	47 316	38 015	33 699	32 868	28 459			
	N-5	R0200	135 968	69 254	38 157	32 881	25 071	17 792				
	N-4	R0210	157 353	69 460	43 414	32 546	29 837					
	N-3	R0220	208 255	93 132	62 936	49 753						
	N-2	R0230	1 224 041	455 582	291 814							
	N-1	R0240	202 464	118 145								
	N	R0250	201 272									

		Årets slut (diskonterade data)
Totalt	R0100	C0360
	R0160	91 836
	R0170	7 870
	R0180	15 787
	R0190	13 503
	R0200	20 033
	R0210	12 297
	R0220	21 004
	R0230	39 603
	R0240	270 698
	R0250	102 057
	R0260	184 351

S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag**Tilläggskapital**

Obetalt och ej infordrat garantiekapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital**Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas**

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav**Minimikapitalkrav****Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav****Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav**

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsning	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 739 153	1 739 153			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 739 153	1 739 153			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 739 153	1 739 153			
R0510	1 739 153	1 739 153			
R0540	1 739 153	1 739 153			
R0550	1 739 153	1 739 153			
R0580	766 550				
R0600	191 637				
R0620	226,8806%				
R0640	907,5222%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP**C0060**

R0700	1 739 153
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	1 739 153
R0770	0
R0780	43 980
R0790	43 980

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	635 668		
Motpartsrisk	R0020	92 562		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 972		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	18 244		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	214 460		
Diversifiering	R0060	-201 852		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	765 054		

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		26 019
R0140		0
R0150		-24 523
R0160		
R0200		766 550
R0210		0
R0220		766 550
R0400		
R0410		
R0420		
R0430		
R0440		

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0109	C0130
R0590	(2) Nej		
R0640			-24 523
R0650			-24 523
R0660			
R0670			
R0680			
R0690			-162 961

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
Minimikapitalkrav	R001093 137

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R00200	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R003034 798	14 483
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R00400	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R005058 486	37 591
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R006026 312	131 055
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R00700	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080271 682	269 207
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R00900	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R01000	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R01100	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120304	547
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R01300	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R01403 978	1 425
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R015063 819	12 732
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R01600	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R017015 170	22 174

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav	R02002 332

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R02100	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R02200	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R02300	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240111 064	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R030095 469
Solvenskapitalkrav	R0310766 550
Högsta minimikapitalkrav	R0320344 947
Lägst minimikapitalkrav	R0330191 637
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340191 637
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R035043 604
Minimikapitalkrav	R0400191 637