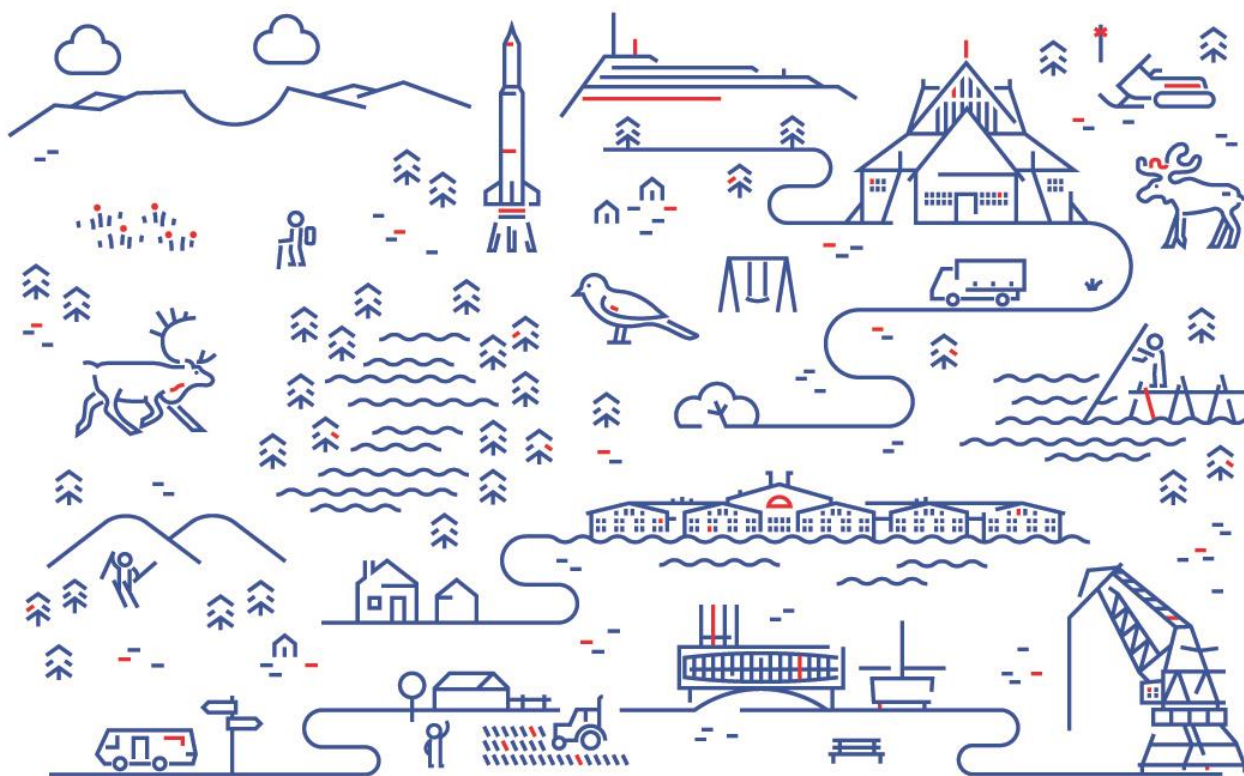


Norrbotten

2020



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.

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

Bolagets har haft fortsatt god kundtillströmning under 2020 såväl inom sakförsäkringsverksamheten som inom bankverksamheten.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 61 308 tkr. Totalavkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 5%.

Materiella förändringar under 2020

Bolaget har sedan förvärvet av LFAB redovisat innehavet som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. En gemensam utredning om styrningen av LFAB är nu slutförd. Den visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att bolaget utövar ett betydande inflytande över LFAB, oavsett röstandel.

Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav, istället för som aktier och andelar. Denna redovisning är en tillämpning av redovisningsnormer som gäller sedan lång tid tillbaka och hanteras som rättelse av fel i enlighet med IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel.

Den skattemässiga klassificeringen av innehavet i LFAB är näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Bolaget har gjort bedömningen att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga rättelsen av klassificeringen kommer att godtas och redovisar därmed ingen uppskjuten eller aktuell skatt på innehavet i LFAB. Detta medför att tidigare redovisad aktuell skatt och uppskjuten skatt återförs. Bolaget avser även att begära omprövning av deklarationen för inkomstår 2018 avseende då erhållen utdelning.

Se avsnitt A1 "Rättelse av fel" där effekten framgår.

Alla jämförelsesiffror avseende 2019 och som påverkats av denna förändring är omräknade i denna rapport.

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 processororienterade 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.

Vid bolagsstämman minskades styrelsen med två styrelseledamöter. Styrelsen består efter ändringen av sju oberoende ledamöter, samt VD och arbetstagarrepresentanter.

Under 2020 har bolagets risk manager avslutat sin anställning i bolaget. Bolaget har i samband med detta ingått uppdragsavtal avseende riskhanteringsfunktionen med en extern tjänsteleverantör.

C. Riskprofil

Bolagets kapitalsituation är god och solvenskapitalkvoten uppgår per 2020-12-31 till 199%. Bolagets kapital i förhållande till minimikapitalkravet uppgår till 794%. Motsvarande nyckeltal för 2019 var 221% respektive 885% vilket innebär att bolaget har haft en stabil utveckling under perioden avseende solvensberäkningarna.

Till följd av en stor industribrand som inträffat under hösten 2020 har exponeringen mot externa återförsäkrare ökat under året samt ökat balansomslutningen. Exponeringen förväntas minska i takt med att skadan utbetalas.

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 2020 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 2020.

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 123 806 tkr (10,4%) och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på

bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av kapitalkrav. Solvenskapitalkravet och minikapitalkravet har ökat med ca 22,4% och förklaras framförallt av ökat solvenskapitalkrav för motpartsrisk samt operativ risk på grund av den stora industribrandensssss samt ökade marknadsvärden som påverkar marknadsrisken.

Som följd av rättelsen av innehavet i LFAB har aktuell skatt på utdelningen 2018 justerats samt uppskjuten skatt på temporära skillnader i innehavet lösts upp. I och med retroaktiv tillämpning av rättelse av fel har effekten bokförts över eget kapital. Effekten av rättelsen uppgår till 52 364 tkr och har stärkt kapitalbasen med motsvarande. Motsvarande förändring av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter leder till att justeringsbeloppet minskat från tidigare 10% till ca 7% av BSCR + operativ risk och således ökat solvenskapitalkravet med cirka 19 931 tkr.

Länsförsäkringar Norrbotten

Rapport om solvens-
och finansiell ställning

2020

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	9
B.4 Internkontrollsystem	13
B.5 Internrevisionsfunktion.....	14
B.6 Aktuariefunktion	15
B.7 Uppdragsavtal.....	15
B.8 Övrig information.....	15
C. Riskprofil.....	16
C.1 Teckningsrisk.....	16
C.2 Marknadsrisk.....	18
C.3 Kreditrisk.....	25
C.4 Likviditetsrisk.....	26
C.5 Operativ risk.....	27
C.6 Övriga materiella risker	29

C.7 Övrig information.....	29
D. Värdering för solvensändamål.....	30
D.1 Tillgångar	30
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	33
D.3 Andra skulder.....	40
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.....	48
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	48
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	48
E.6 Övrig information.....	48
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 länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget LFAB. Bolagets ägarandel i LFAB är 1,4%.



Figur Dotterbolag och anknutna företag per 31 december 2020

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.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets valda revisionsbolag är Deloitte AB, <http://www.deloitte.se>, med Anders Linné, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Coronavirus

Coronaviruset har under året påverkat bolaget inom delområdena sakförsäkringsrörelse, kapitalförvaltning och verksamhetens genomförande. En närmare beskrivning av effekter inom de tre nämnda delområdena:

Bolagets sakförsäkringsverksamhet omfattar inget skydd som påverkats direkt av pandemin. Det finns dock pågående tolkningsdiskussioner kring avbrottsdelen i företagsförsäkring som skulle kunna innebära påverkan. Indirekt kommer bolaget också kunna påverkas av långsiktigt stigande återförsäkringskostnader. Trots detta är bedömningen att effekter därav är av mindre karaktär och påverkan på affären därefter.

Bolagets kapitalförvaltningsstrategi är utformad för att klara mycket ansträngda situationer. Den teoretiska strategin visade sig fullt funktionell i praktiskt utförande, vilket sammantaget inneburit att kapitalförvaltningen stått emot mycket väl och levererar ett fullgott årsresultat. Bolagets riskexponering, vilken varit i nederkant av totalt riskutrymme, har också bidragit till detta. Sammantaget har effekterna av pandemin påverkat bolagets kapitalförvaltning i liten utsträckning.

Bolaget har under året kunnat hålla god servicenivå. Omfattande åtgärder har vidtagits för att förhindra smittspridning och skydda personal utan att minska tillgänglighet nämnvärt. Bolagets stängde i december kontoren för sk spontankunder vilket är en av få åtgärder som möjligen inverkat negativt på servicenivån. Spontana besökare har hjälpts att boka in möten på bolaget vilket lindrat påverkan. Inga väntetider över det normala har noterats. Sammanfattningsvis anses negativa effekter på verksamhetens genomförande vara betydligt lägre än förväntat och servicenivå mot kund fortsatt hög.

Industribrand

En av bolagets större kunder drabbades under året av en totalbrand. Skadan kommer sannolikt bli en av Nordens största enskilda brandskador och påverkar till viss del bolagets nyckeltal negativt. Den gemensamma återförsäkringslösning som federationen har är väl utprovad över tid och innebär att bolaget liksom hela bolagsgruppen fortsatt står starka tillsammans.

Rättelse av fel

Bolaget har rättat den felaktiga klassificeringen av innehavet i LFAB, vilket har medfört att eget kapital per 2020-12-31 är 58 945 (52 364) tkr högre än om rättningen inte gjorts, samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt har minskat med motsvarande belopp. Kapitalbasen i solvens II har ökat på samma sätt som förändringen i eget kapital. Rättelsen påverkar även kapitalkravet, per 2020-12-31 innebär det en ökning med 19 931 (41 624) tkr. Orsaken till det ökade kapitalkravet är att riskabsorption i uppskjuten skatt minskar då den uppskjutna skatten på innehavet i LFAB återförs. Sammantaget innebär rättelsen att solvenskvoten är 3 procentenheter högre per 2020-12-31 (199% istället för 196%).

Konsolideringskapitalet påverkas inte. Se tabellen nedan för hur rättelsen påverkat resultat- och balansräkningarna, samt tabell A3 för hur ingående eget kapital per 2019-01-01 omräknats.

Moderbolaget	2019-12-31	Ökning/ - minskning	2019-12-31 omräknat	2018-12-31	Ökning/ - minskning	2019-01-01 omräknat
Balansräkning (utdrag)						
Tillgångar						
Aktier och andelar	782 971	-398 884	384 087	860 036	-356 591	503 445
Aktier och andelar i intresseföretag	-	398 884	398 884	-	356 591	356 591
Övriga fordringar (aktuell skattefordran)	25 794	916	26 710	24 764	916	25 680
Skulder						
Uppskjuten skatteskuld	72 712	-51 448	21 264	49 257	-42 736	6 521
Påverkan på nettotillgångar		52 364			43 652	
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	451 226	52 364	503 590	360 574	43 652	404 226
Påverkan på balanserade vinstmedel inkl resultat	451 226	52 364	503 590	360 574	43 652	404 226
Resultaträkning (utdrag)						
	2019	Ökning/ - minskning	2019 omräknat			
Skatt på årets resultat	-24 350	8 712	-15 638			
Årets resultat	90 653	8 712	99 365			

Tabell Rättelse av fel, påverkan resultat- och balansräkning

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgrän (tkr)	2020	2019
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	-1 399	3 646
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-2 403	-9 218
Övrig motorfordonsförsäkring	30 813	28 589
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	34 331	-6 337
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	61 342	16 680
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	941	1 768
Icke-proportionell ansvarsförsäkring för motorfordon	-2 393	-6 422
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	2 852	4 884
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	1 400	230
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-824	454
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-610	-
Totalt försäkringsresultat	61 308	17 364

Tabell Försäkringsresultat per affärsgrän 2020 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 6% och försäkringsersättningar för egen räkning minskade med 1% jämfört med föregående år. Avvecklingsresultatet för direkt försäkring uppgick till 23 020 (2 872) tkr. Under verksamhetsåret minskade driftskostnaderna för egen räkning med 7% jämfört föregående år.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	2020	2019
Aktier och andelar	29 299	72 331
Aktier och andelar i intresseföretag	29 761	42 293
Aktier och andelar i dotterföretag (Solvens 2)	20 446	38 899
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 244	14 751
Övriga fordringar	-8 906	-9 336
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 599	6 756
Derivat	23 950	7 039
Summa	96 905	172 733

Tabell Intäkter och kostnader per tillgångsslag 2020 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 något högre än förväntat. Största delen av investeringsresultatet kommer från värdeuppgång i aktier och andelar. Även derivat har bidragit positivt till resultatet. Räntesidan har belastat resultatet något. Avkastningen för totala portföljen blev 5 (10)%.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 190101	10 899	351 420	9 153	371 472
Vinstdisposition	-	9 153	-9 153	-
Rättelse av fel	-	43 652	-	43 652
Omräknat eget kapital 190101	10 899	404 225	-	415 124
Årets resultat	-	-	99 365	99 365
Utgående balans 191231	10 899	404 225	99 365	514 489
Ingående balans 200101	10 899	404 225	99 365	514 489
Vinstdisposition	-	99 365	-99 365	-
Årets resultat	-	-	35 355	35 355
Utgående balans 201231	10 899	503 590	35 355	549 844

Tabell Vinster och förluster som påverkar eget kapital per för år 2020 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)	2020	2019
Övriga intäkter	24 085	24 016
Övriga kostnader	-27 349	-29 255
Summa	-3 264	-5 239

Tabell Intäkter och kostnader från övrig verksamhet 2020 jämfört med föregående år.

Bankverksamheten har en positiv utveckling på marknaden. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades något men redovisade ett negativt årsresultat. Bankens verksamhet är under fortsatt expansion. Kreditförlusterna var på en låg nivå. Livförsäljningen var i nivå med förväntningarna.

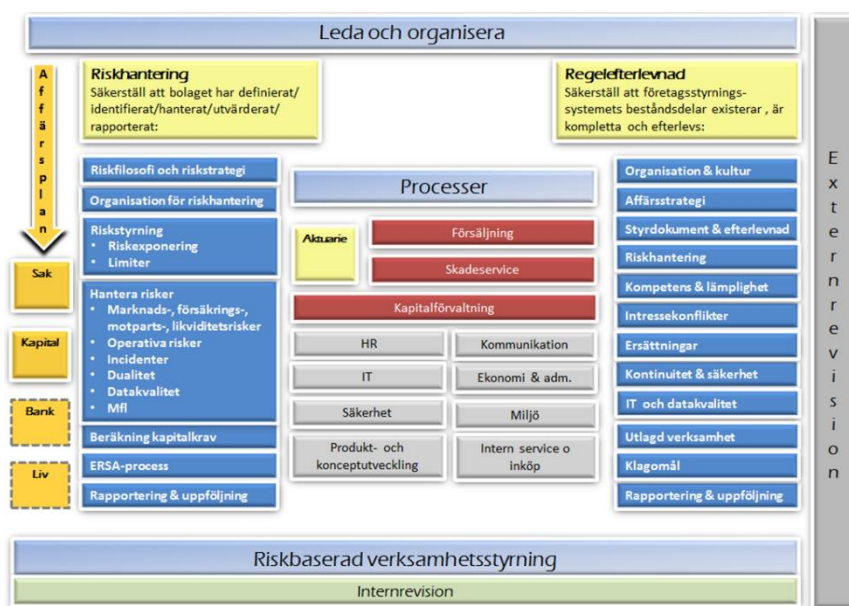
A.5 Övrig information

LFAB planerar en legal omstrukturering under 2021 såtillvida att LFAB-koncernens sakförsäkringsbolag, genom en fusion med LFAB, ska utgöra moderbolag i koncernen. Syftet är att åstadkomma en mer ändamålsenlig, överblickbar och effektiv juridisk organisation så att den konsoliderade situationen för bankverksamheten utgörs av endast bankkoncernen. En omstrukturering kräver ett godkännande av Finansinspektionen.

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 (Egen risk- och solvensanalys).
- 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.

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.

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet utgörs av styrelsen i sin helhet. Syftet med utskottet är att bereda revisionsfrågor och att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, 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.

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* (Compliancefunktionen) 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.

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, interna styrningen och kontroll inom sitt verksamhetsområde.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Vid bolagsstämman minskades styrelsen med två styrelseledamöter. Styrelsen består efter ändringen av sju oberoende ledamöter, samt VD och arbetstagarrepresentanter.

Under 2020 har bolagets risk manager avslutat sin anställning i bolaget. Bolaget har i samband med detta ingått uppdragsavtal avseende riskhanteringsfunktionen med en extern tjänsteleverantör.

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 gå till. 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 enligt 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

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	Motpartrisk inom placeringstillgångarna (likvida medel och derivat)	Kostnadsrisk
Katastrofrisk	Fastighetsrisk		Omprövningsrisk
Annulationsrisk	Spreadrisk		
	Valutarisk		
	Koncentrationsrisk i placeringstillgångar		
Operativ risk	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Affärsrisk	Övriga risker
Interna oegentligheter		Strategisk risk	Risker vid utläggning av väsentlig verksamhet
Extern brottslighet		Intjäningsrisk	Hållbarhetsrisk
Anställnings-förhållanden och arbetsmiljö		Ryktesrisk	Framväxande risker
Affärsförhållanden			
Skada på fysiska tillgångar			
Avbrott och störning i verksamhet och system			
Transaktionshantering och processtyrning			
Legala och Compliancerisker			

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 egen risk och solvensanalys (ERSA).

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

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad. 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. Den övergripande risktoleransen beslutades för 2020 till en kapitalkvot om lägst 120% (samma som för 2019).

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.

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.

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.

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 egen risk- och solvensanalys (ERSA, eller egen risk och solvensbedömning). ERSA-processen är indelad i fem huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar
- Genomför basscenario
- Genomför alternativa scenarier och stresstester
- Uppdatera scenarier
- Sammanställ ERSA-rapport

Bolaget använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av ekonomichef, riskhantering och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets riskhantering och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

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

ERSA:n har bedömt det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om avvikelserna bedöms vara tillräckligt stora ska ledningsgrupp och styrelse ta beslut om åtgärder för att skapa en större validitet i kapitalkravsberäkningen (exempelvis anpassa bolagets riskprofil med standardformelns antaganden).

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

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet genom 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 riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen eller om någonting i rapporten bör förändras.

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags 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 och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, fördelas ansvaret på verksamheten och fyra centrala funktioner enligt beskrivningen i kapitel B.3.1.

Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller (banken) och nyckelkontroller. Strukturen för Bolagets interna regelverk framgår av Bolagets ledningssystem. Ledningssystemet innehåller de 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 finns definierade i bolagets riktlinje för rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Incidenterna ska rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem, direkt efter att de inträffat, till angiven mottagare och följs upp och hanteras i verksamheten. Riskhanteringsfunktionen rapporterar incidenter fyra gånger per år som en del av den kvartalsvisa riskrapporten till VD och styrelse eller skyndsamt vid allvarliga incidenter.

Personuppgiftsincidenter som sannolikt innebär en risk för den registrerades friheter och rättigheter anmäls utan dröjsmål till Datainspektionen. Väsentliga händelser rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2015:13.

Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen kallas internt för Compliance. Bolagets Compliance Officer, som är ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen, rapporterar regelbundet till styrelse och VD i fråga om efterlevnaden av regler relaterade till Bolagets tillståndspliktiga sakförsäkringsverksamhet. Funktionen lämnar råd till styrelse och VD om förebyggande av bristande regelefterlevnad, bedömer konsekvenserna av regelverksförändringar och identifierar och bedömer risker för bristande regelefterlevnad. Funktionen är organisatoriskt underställd ekonomichefen och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Styrelsen fastställer årligen en riktlinje för Compliance-funktionen och en Complianceplan.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen 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 observerat. Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även dokumenterade rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland

annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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 Riktlinje för utlagd verksamhet (Outsourcing) 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

Inför utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

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. Den verksamhet av väsentlig (kritisk) betydelse som bolaget lagt ut på annan part omfattas av svensk lagstiftning och av svenska tillsynsmyndighetens tillsyn.

B.8 Övrig information

Företaget har ingen övrig information att lämna om företagsstyrningssystemet.

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 i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i bolaget består i huvudsak av den livsfallrisk (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 2020 är 107 301 (116 458) tkr.

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk i tkr (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk i tkr (Bästa skattning av ersättningsreserv)
	2020	
Sjukdom och olycksfall	10 896	22 177
Trafik	37 411	68 414
Övrig motor	138 825	16 794
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	264 388	180 846
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 402	4 026
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 983	103 561
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	20 161	12 705
Assistansförsäkring	1 899	-102
Totalt 2020	487 964	408 422
	2019	
Sjukdom och olycksfall	10 537	18 476
Trafik	35 566	69 657
Övrig motor	120 051	14 884
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	259 719	147 154
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 183	3 893
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 295	96 023
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	15 993	7 801
Assistansförsäkring	454	-84
Totalt 2019	455 798	357 805

Tabell Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Premierisken för egendom utgör cirka 58 (61)% av totala volymen för premierisken och trafikförsäkring cirka 11 (11)%. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 42 (46)% av totala volymen för reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration tekningsrisk

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 Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker tekningsrisk

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	15 193	8 888
1 procentenhet förändring i premienivån	5 403	3 161
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocent	4 809	2 813
1 procentenhet förändring i premier för avgiven återförsäkring	490	287

Tabell Känslighetsanalyser för resultat 2020

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 2021-2022 vilket över tidshorisonten ger en aggregerad ökad skadekostnad
- Stresstest kombinationsstress: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2021-2022 samtidigt som en börskrasch inträffar år 2021

ERSA-Stresstester	Effekt på kapitalbasen jmf Basscenario år 2023 (tkr)
Stresstest ökade skadekostnader	-248 131
Stresstest kombinationsstress	-795 034

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 2020.

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

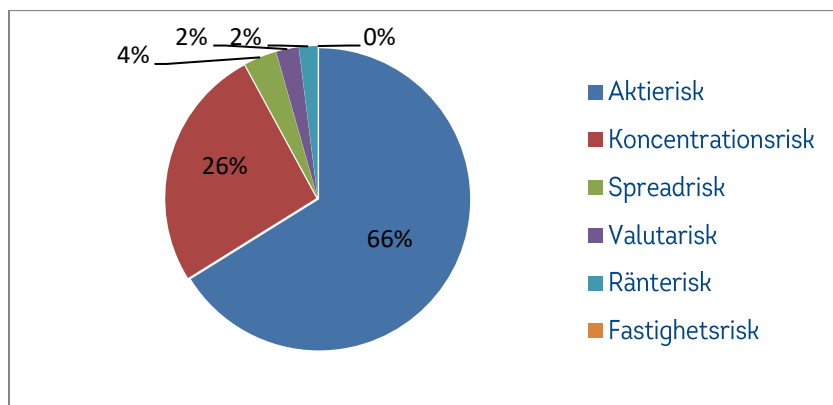
Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker.

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 2020-12-31 är enligt nedan.



Figur Fördelning av marknadsrisk exklusive diversifieringseffekter per 2020-12-31

Risiktolerans marknadsrisk

Den övergripande risiktoleransen 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 risiktoleransnivåerna 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 risiktoleransen, 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. Enligt gällande redovisningsregler diskonterar dock bolaget endast en del av avsättningarna 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 innehavistället 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)	2020-12-31	2019-12-31
Aktier och andelar dotterföretag	148 680	128 234
Aktier - börsnoterade	406 711	233 086
Aktier - icke börsnoterade	666 467	584 471
Företagsobligationer	235 776	262 232
Investeringsfonder	258 752	248 708
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	0	15 270
Lån och hypotekslån	89 360	89 360
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	444	54
Kontanter och andra likvida medel	219 755	295 663
Derivat	-4 701	-5 344
Totalt	2 021 245	1 851 734

Tabell Kapitalöversikt per 31 december 2020 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 2020	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 2020

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

ERSA-Stresstest	Effekt på kapitalbasen år 2023 (tkr) jmf Basscenario
Stresstest 1 Börskrasch	-546 967

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 kapitalkvoten skulle 2023 vara runt 170 % vilket är cirka 30 procentenheter lägre jämfört med basscenariot vid samma tidpunkt.

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 Länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

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 åtagande 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 av stor industribrand som inträffat under hösten 2020. Exponeringen förväntas minska i takt med att skadan utbetalas.

C.3.2 Riskkoncentration kreditrisk

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga Länsförsäkringsbolag och är således koncentrerad i motpartsrisk mot övriga bolag i gruppen 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 2020 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 31 656 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 ränteportfölje	Omsättnings- barhet (dagar)
Företagsobligationer/Investmentgrade	107 384	23%	
AAA-A	19 662	18%	3
BBB	87 722	82%	2-3
Företagsobligationer/high yield	357 060	77%	
BB-B	41 155	12%	2
CCC-C	2 126	1%	2
Saknas rating	313 779	88%	2-15
Totalt	464 662	100%	

Tabell Riskexponeringar ränteinstrument per 31 december 2020

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 förfallodatum 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 bolaget verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

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

En framväxande risk under 2020 var utbrottet av Covid -19. Bolaget gick tidigt in i krisledning för att hantera utbrotts- och eskalerande effekter. Sedermera har hanteringen övergått i normal ledningsfunktion. På kort sikt har pandemin inte påverkat innevarande affärsplan särskilt och möjligheterna att uppnå uppsatta mål bedöms som rimliga. En långvarig pandemi kan dock ge negativa konsekvenser för både försäkringsaffären som kapitalförvaltningen och därmed försämra möjligheten att infria långsiktiga strategiska mål.

Bolaget följer myndigheternas rekommendationer och en mängd mitigerande åtgärder har införts inom organisationen. Bland annat har ett stopp för tjänsteresor med flyg och tåg införts, restriktioner för icke nödvändiga tjänsteresor lokalt och långtgående skyddsåtgärder för kundbesök.

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 2020-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 159	-1 159	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	8 642	10 680	19 322
Aktier och andelar i anknutna företag (dotterföretag)	100	148 580	148 680
Aktier och andelar i anknutna företag (intresseföretag)	428 645	-428 645	0
Aktier - börsnoterade	406 711	0	406 711
Aktier - icke börsnoterade	237 822	428 645	666 467
Företagsobligationer	235 776	0	235 776
Investeringsfonder	258 752	0	258 752
Lån och hypotekslån	89 360	0	89 360
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	1 233 285	-21 990	1 211 296
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	4 345	-469	3 876
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	444	0	444
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	142 021	-137 739	4 281
Återförsäkringsfordringar	7 349	-7 349	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	30 624	20 315	50 939
Kontanter och andra likvida medel	219 755	0	219 755
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	6 187	0	6 187
Totala tillgångar	3 310 977	10 868	3 321 845

Tabell Tillgångsposterna per 31 december 2020

Skulder 2020-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Försäkringstekniska avsättningar	2 136 577	-235 858	1 900 718
Andra avsättningar än FTA	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	21 419	30 042	51 461
Derivat	4 701	0	4 701
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	15 110	15 110
Återförsäkringsskulder	1 464	-1 464	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	73 229	-73 229	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	13 860	11 896	25 755
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 351	0	8 351
Totala skulder	2 259 601	-253 504	2 006 097

Tabell Skuldposterna per 31 december 2020

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 19 322 tkr består av inventarier som uppgår till 4 321 tkr i Solvens II-balansräkningen och nyttjanderättstillgångarna uppgår till 15 001 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 15 001 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). Som en följd effekt av omklassificeringen av innehavet i LFAB från aktier och andelar till intresseföretag redovisas nu innehavet 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

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

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

LoB	Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	1 917	26 053	4 570	32 540
4	Trafik	17 081	201 694	4 812	223 587
5	Övrig motor	3 597	18 298	642	22 537
7	Egendom	70 659	1 239 748	5 407	1 315 814
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	18 055	1 523	19 578
17	Övrig motor	5 955	-446	652	6 161
23	Assistans	74	-102	14	-14
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-321	4 026	1 830	5 535
26	Trafik	-3 208	103 561	49 620	149 973
28	Egendom	-3 295	12 705	3 189	12 599
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	87 849	4 130	91 979
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	19 452	976	20 428
Summa		92 458	1 730 895	77 365	1 900 718

Tabell Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2020

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgrän nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Norrbotten utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgrän nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

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

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag

branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

Riskmarginalen

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

Man bör notera att en stor del av de nämnda materiella skillnaderna i premie-avsättningen motverkas av motsvarande förändring i icke-tekniska balansposter, där förutbetalda

anskaffningskostnader, kundfordran avseende premier samt förskottsbetalningar omvärderas till noll, så när som på de mindre belopp av de sistnämnda som har förfallit till betalning. Effekten på kapitalbasen blir måttlig om man ser förändringarna i premieavsättningen och de nämnda icke-tekniska posterna sammantaget.

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i bolagets fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte. I den finansiella redovisningen diskonterar bolaget all trafikaffär och Sjuk och olycksfallsförsäkring. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 235 862 tkr härrör 110 481 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 214 326 tkr och i solvensbalansräkningen till 103 845 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 125 380 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar

också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	41 431	244 746	18 690	1 243 862	101 027	272 498	1 922 254
Avgår redovisningens marginal	-12 680	-17 375	-366	-5 023	-13 177	-82 578	-131 199
Skillnad i diskontering	-2 698	-25 676	-26	910	0	-22 735	-50 226
Tillkommer solvensbalans-räkningens riskmarginal	4 288	4 248	250	3 953	4 130	49 109	65 978
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-9 934	-9 934
Enligt solvensbalansräkningen	30 341	205 942	18 548	1 243 702	91 979	206 361	1 796 873

Tabell Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 31 december 2020

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 1 211 296 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 3 876 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av andra skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Andra skulder 2020-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Uppskjutna skatteskulder	21 419	30 042	51 461
Derivat	4 701	0	4 701
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	15 110	15 110
Återförsäkringsskulder	1 464	-1 464	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	73 229	-73 229	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	13 860	11 896	25 755
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 351	0	8 351
Totalt	123 025	-17 646	105 379

Tabell Andra skulder per 31 december 2020

D.3.2 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 uppskjut 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.

I och med rättelsen av innehavet i LFAB medför detta att aktierna skattemässigt klassificeras som näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Bolagets bedömning per 2020-12-31 är att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga behandlingen kommer att godtas. Detta medför att tidigare redovisad uppskjuten skatt återförs. Rättelsen har skett genom retroaktiv omräkning och påverkar uppskjuten skatt och balanserade vinster inom eget kapital. Effekten av rättelsen har reducerat bolagets uppskjutna skatt med 51 448 tkr och balanserade vinster inom eget kapital har ökat med motsvarande.

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 leasingkulder 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	21 419	21 419	> 1 år
Skuld avseende omvärderingsbelopp	0	30 041	N/A
Totalt	21 419	51 461	

Specifikation uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	-239	N/A
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-913	N/A
Omvärdering av återförsäkrars andel av FTA	-4 627	N/A
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-25 522	N/A
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-181	N/A
Omvärdering av FTA	48 587	N/A
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	12 936	N/A
Totalt	30 041	

Tabell Uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och omvärderingsbelopp per 31 december 2020

Derivat. Inga materiella skillnader.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingkulder 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 till 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 Återförsäkringsskulder 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 Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB

Bolagets enda koncernföretag per 31 december 2020 är Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB med en ägarandel av 100%. Som beskrivet under avsnitt D.1 ovan värderas innehavet i dotterbolaget enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II. Dotterbolagets 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)	2020	2019
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst och Årets resultat*	538 946	503 590
Avstämningsreserv	765 904	677 453
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 315 749	1 191 943

Tabell Översiktlig nivåindelning av kapitalbas per 31 december 2020 jämfört med föregående år
*2019-års siffror är omräknade som följd av rättelsen av innehavet i LFAB

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 enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2020	2019
Eget kapital enligt finansiell redovisning*	549 845	514 489
Solvens II justering mot Eget kapital	765 904	677 453
Obeskattade reserver	501 531	432 401
Omvärdering aktier i dotterbolag	148 580	128 134
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 430	-4 569
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 159	-1 304
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-123 894	-119 528
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-880	-162
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	213 399	215 515
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	62 798	58 799
Omvärdering uppskjuten skatt	-30 042	-31 833
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 315 749	1 191 943

Tabell Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas per 31 december 2020 jämfört med föregående år

*2019-års siffror är omräknade som följd av rättelsen av innehavet i LFAB

Posten obeskattade reserver består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. 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)	2020	2019
Kapitalbas*	1 315 749	1 191 943
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 315 749	1 191 943
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 315 749	1 191 943

Tabell Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 31 december 2020 jämfört med föregående år

*2019-års siffror är omräknade som följd av rättelsen av innehavet i LFAB

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.

Kapitalbas (tkr)	2020	2019
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst*	503 590	404 225
Årets resultat*	35 355	99 365
Avstämningsreserv	765 904	677 453
Obeskattade reserver	501 531	432 401
Omvärdering aktier i dotterbolag	148 580	128 134
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 430	-4 569
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 159	-1 304
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-123 894	-119 528
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-880	-162
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	213 399	215 515
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	62 798	58 799
Omvärdering uppskjuten skatt	-30 042	-31 833
Summa Kapitalbas	1 315 749	1 191 943

Tabell Kapitalbas per 31 december 2020 jämfört med föregående år

*2019-års siffror är omräknade som följd av rättelsen av innehavet i LFAB

Ökningen av bolagets primärkapital nivå 1 under 2020 är 123 806 tkr (10,4%) och förklaras främst av årets resultat, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar men även från försäkringsrörelsen.

Som följd av rättelsen av innehavet i LFAB har aktuell skatt på utdelningen 2018 justerats samt uppskjuten skatt på temporära skillnader i innehavet lösts upp. I och med retroaktiv tillämpning av rättelse av fel har effekten bokförts över eget kapital. Effekten av rättelsen uppgår till 52 364 tkr och har stärkt kapitalbasen med motsvarande.

Den stora industribranden har inte påverkat kapitalbasen väsentligt tack vare bolagets återförsäkringsskydd.

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 2020-12-31 jämfört med föregående år. För jämförelsens skull har siffror för 2019 justerats för rättningen av LFAB klassificeringen.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2020	2019
Marknadsrisk	564 423	482 855
Skadeförsäkringsrisk	190 144	175 156
Motpartsrisk	45 421	34 391
Sjukförsäkringsrisk	12 837	11 786
Livförsäkringsrisk	6 925	7 289
Diversifiering	-157 791	-139 818
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	661 959	571 659
Operativ risk	51 964	20 347
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-51 461	-53 097
Solvenskapitalkrav(SCR)	662 462	538 908
	19 931	41 624
Minimikapitalkrav (MCR)	165 616	134 703

Tabell Solvenskapitalkravet per riskkategori per 31 december 2020 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

Under 2020 har bolaget rättat klassificeringen av innehavet i LFAB. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats som intresseföretag redovisningsmässigt och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav, istället för som aktier och andelar. Förändringen gör att beräkningsunderlaget för justeringsbeloppet för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter ändras vilket leder till att justeringsbeloppet minskat från tidigare 10% till ca 7% av BSCR + operativ risk och således ökat solvenskapitalkravet med cirka 19 931 tkr.

Ökningen av motpartsrisk respektive operativ risk hänförs främst till ökad motparts-exponering respektive ökad balansräkning som påverkar solvenskapitalkravet för operativ risk.

Övriga förändringar inom skadeförsäkringsrisk och marknadsrisk kan hänföras till ökade volymer och ökade marknadsvärden för främst aktieinnehaven. Nedan anges solvenskapitalkravet per riskkategori

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

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

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen 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	19 322
R0070	1 716 386
R0080	
R0090	148 680
R0100	1 073 178
R0110	406 711
R0120	666 467
R0130	235 776
R0140	
R0150	235 776
R0160	
R0170	
R0180	258 752
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	89 360
R0240	
R0250	
R0260	89 360
R0270	1 215 172
R0280	1 215 172
R0290	1 211 296
R0300	3 876
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	444
R0360	4 281
R0370	0
R0380	50 939
R0390	
R0400	
R0410	219 755
R0420	6 187
R0500	3 321 846

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
 Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)
 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 Bästa skattning
 Riskmarginal
 Technical provisions - index-linked and unit-linked
 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 Bästa skattning
 Riskmarginal
 Övriga försäkringstekniska avsättningar
 Eventualförpliktelser
 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
 Pensionsåtaganden
 Depåer från återförsäkrare
 Uppskjutna skatteskulder
 Derivat
 Skulder till kreditinstitut
 Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
 Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
 Återförsäkringsskulder
 Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
 Efterställda skulder
 Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
 Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
 Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 788 312
R0520	1 750 236
R0530	
R0540	1 684 377
R0550	65 859
R0560	38 076
R0570	
R0580	31 675
R0590	6 401
R0600	112 406
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	112 406
R0660	
R0670	107 301
R0680	5 105
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	51 461
R0790	4 701
R0800	
R0810	15 110
R0820	0
R0830	0
R0840	25 755
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	8 351
R0900	2 006 096
R1000	1 315 750

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	12 954	50 406	122 960	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	3 224	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140	1 746	13 660	815	
Netto	R0200	11 208	36 746	125 369	
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	12 438	49 824	120 862	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	1 718	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240	1 746	13 660	815	
Netto	R0300	10 692	36 164	121 765	
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	9 937	40 199	64 741	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-548	2 112	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340	-1 433	13 865	234	
Netto	R0400	11 370	25 786	66 619	
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	3 013	17 942	26 910	
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	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	296 124				
R0120				481	
R0130					
R0140	32 785			0	
R0200	263 339			481	
R0210	290 860				
R0220				340	
R0230					
R0240	32 785			0	
R0300	258 075			340	
R0310	1 333 650				
R0320				216	
R0330					
R0340	1 163 500			0	
R0400	170 150			216	
R0410	0				
R0420				0	
R0430					
R0440	0			0	
R0500	0			0	
R0550	70 776			96	
R1200					
R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				482 444
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				3 705
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 402	13 023	20 816	35 241
Återförsäkrares andel	R0140	0	0	0	49 006
Netto	R0200	1 402	13 023	20 816	472 384

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				473 984
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				2 058
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 402	13 023	20 578	35 003
Återförsäkrares andel	R0240	0	0	0	49 006
Netto	R0300	1 402	13 023	20 578	462 039

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				1 448 527
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				1 780
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	445	15 265	17 376	33 086
Återförsäkrares andel	R0340	0	0	0	1 176 166
Netto	R0400	445	15 265	17 376	307 227

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

	R0550			137	118 874
Övriga kostnader	R1200				1 885
Totala kostnader	R1300				120 759

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	1 525	782	2 307
Återförsäkrares andel	R1620	0	0	0
Netto	R1700	1 525	782	2 307
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.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Premieinkomst

Brutto

Återförsäkrares andel

Netto

Intjänade premier

Brutto

Återförsäkrares andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto

Återförsäkrares andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto

Återförsäkrares andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400							
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
R1410	15	15					
R1420	0	0					
R1500	15	15					
R1510	15	15					
R1520	0	0					
R1600	15	15					
R1610	2 307	2 307					
R1620	0	0					
R1700	2 307	2 307					
R1710	0	0					
R1720	0	0					
R1800	0	0					
R1900							
R2500		0					
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 hörör 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								87 849
R0080								0
R0090								87 849
R0100								4 130
R0110								
R0120								
R0130								
R0200								91 979

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	19 452	107 301						
R0080	0	0						
R0090	19 452	107 301						
R0100	976	5 106						
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	20 428	112 407						

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	1 917		17 081	9 552	
R0140	0		0	0	
R0150	1 917		17 081	9 552	
R0160	26 053		219 750	17 852	
R0240	3 876		151 335	1 058	
R0250	22 177		68 415	16 794	
R0260	27 970		236 831	27 404	
R0270	24 094		85 496	26 346	
R0280	4 570		6 335	1 295	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	32 540		243 166	28 699	
R0330	3 876		151 335	1 058	
R0340	28 664		91 831	27 641	

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	70 659			74	
R0140	0			0	
R0150	70 659			74	
R0160	1 239 748			-102	
R0240	1 058 902			0	
R0250	180 846			-102	
R0260	1 310 407			-28	
R0270	251 505			-28	
R0280	5 407			14	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	1 315 814			-14	
R0330	1 058 902			0	
R0340	256 912			-14	

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	-321	-3 208		-3 295	92 459
R0140	0	0		0	0
R0150	-321	-3 208		-3 295	92 459
R0160	4 026	103 561		12 705	1 623 593
R0240	0	0		0	1 215 171
R0250	4 026	103 561		12 705	408 422
R0260	3 705	100 353		9 410	1 716 052
R0270	3 705	100 353		9 410	500 881
R0280	1 830	49 620		3 189	72 260
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	5 535	149 973		12 599	1 788 312
R0330	0	0		0	1 215 171
R0340	5 535	149 973		12 599	573 141

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Totalt skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

20020	(1) Skadeår
-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	R0100											2 405
	N-9	R0160	96 017	85 427	13 125	4 062	1 660	2 810	453	371	523	232
	N-8	R0170	80 849	63 927	14 558	3 421	1 221	536	292	219	314	
	N-7	R0180	95 112	76 729	10 902	1 177	705	952	744	786		
	N-6	R0190	123 672	75 550	10 073	7 362	3 517	4 224	1 831			
	N-5	R0200	105 415	86 259	8 215	-45	1 019	24 453				
	N-4	R0210	111 833	77 050	18 213	7 294	1 752					
	N-3	R0220	123 218	79 748	13 409	2 392						
	N-2	R0230	132 110	95 248	17 527							
N-1	R0240	144 610	114 202									
N	R0250	257 611										

Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	2 405	2 405
R0160	232	204 680
R0170	314	165 337
R0180	786	187 107
R0190	1 831	226 229
R0200	24 453	225 316
R0210	1 752	216 142
R0220	2 392	218 767
R0230	17 527	244 885
R0240	114 202	258 812
R0250	257 611	257 611
Totalt	423 505	2 207 291

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår									
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100											145 197
R0160	0	0	0	0	0	22 976	22 267	20 538	17 077	16 954	
R0170	0	0	0	0	18 748	15 395	14 040	12 418	11 630		
R0180	0	0	0	24 491	21 963	20 190	18 564	16 769			
R0190	0	0	33 952	41 393	40 178	35 817	32 008				
R0200	0	82 611	71 082	58 491	54 546	27 651					
R0210	144 331	58 781	47 316	38 015	33 699						
R0220	135 968	69 254	38 157	32 881							
R0230	157 353	69 460	43 414								
R0240	208 255	93 132									
R0250	1 224 041										

Årets slut (diskonterade data)	
	C0360
R0100	132 049
R0160	15 069
R0170	10 186
R0180	14 608
R0190	28 642
R0200	24 323
R0210	28 571
R0220	28 779
R0230	37 399
R0240	86 353
R0250	1 217 614
Totalt	1 623 593

S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
Efterställda medlemskonton
Överskottsmedel
Preferensaktier
Överkursfond relaterad till preferensaktier
Avstämningsreserv
Efterställda skulder
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

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

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 315 749	1 315 749			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 315 749	1 315 749			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 315 749	1 315 749			
R0510	1 315 749	1 315 749			
R0540	1 315 749	1 315 749			
R0550	1 315 749	1 315 749			
R0580	662 462				
R0600	165 616				
R0620	198,6149%				
R0640	794,4596%				

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	1 315 749
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	1 315 749
R0770	0
R0780	31 656
R0790	31 656

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	564 423		
Motpartsrisk	R0020	45 421		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	6 925		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	12 837		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	190 144		
Diversifiering	R0060	-157 791		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	661 959		

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	51 964
R0140	0
R0150	-51 461
R0160	
R0200	662 462
R0210	0
R0220	662 462
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

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

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		
R0650		
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		-152 780

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010		
Minimikapitalkrav	NL	Resultat	R0010	96 625
			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	R0020		0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		24 094	11 411
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		85 495	37 184
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		26 346	123 990
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080		251 506	269 076
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		0	484
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		3 705	1 402
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		100 353	12 983
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		9 410	20 161

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040		
Minimikapitalkrav	L	Resultat	R0200	2 253
			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	R0210		0	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		0	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		0	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		107 301	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250			0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070		
Linjärt minimikapitalkrav	R0300		98 878	
Solvenskapitalkrav	R0310		662 462	
Högsta minimikapitalkrav	R0320		298 108	
Lägst minimikapitalkrav	R0330		165 616	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340		165 616	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350		38 351	
Minimikapitalkrav	R0400		165 616	