

Länsförsäkringar Västernorrland

Rapport om solvens och finansiell ställning

2020



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Resultatet för sakförsäkringsverksamheten blev -6,7 mkr och rörelseresultatet slutade på +71,0 mkr för 2020 vilket var en förbättring av sakförsäkringsverksamheten med +16,4 Mkr jämfört med 2019 men en försämring av rörelseresultat med -49,9 mkr jämfört med 2019. Förklaringen till detta är förbättrade resultat i alla affärsverksamhetsgrenar men ett försämrat finansresultat. En betydande anledning till det försämrade finansresultatet är pandemins negativa påverkan på de olika värdepappersmarknaderna under våren som utlöste vårt stopploss skydd och framtvingade oss att tvångs sälja olika värdepapper. Trots det har vi ett bra finansresultat för helåret. Den största betydande händelser under verksamhetsåret är naturligtvis COVID-19 pandemins påverkan på såväl allt i vår väg. Under året har bolaget genomfört en rättning av klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB. Vilket har inneburit att Länsförsäkringar AB numer klassas som intresseföretag och näringsbetingat innehav.

B. Företagstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är även viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevisor, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

C. Riskprofil

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

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

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

D. Värdering för solvensändamål

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

Den största tillgångsposten utgörs av icke börsnoterade aktier, 914 749 tkr vilket utgör 36 procent av de totala tillgångarna. På skuldsidan utgörs den största posten av Försäkringstekniska avsättningar om 1 128 667 tkr vilket motsvarar 96 procent av de totala skulderna. Tillgångar minskat med skulder uppgår till 1 348 204 tkr.

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

E. Finansiering

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

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet.....	7
A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland	7
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B. Företagstyrningssystemet.....	10
B.1 Allmän information om företagstyrningssystemet.....	10
B.1.1 Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi.....	11
B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	11
B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	12
B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet	12
B.1.5 Ersättningsprinciper	13
B.1.6 Materiella transaktioner.....	13
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	14
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	14
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen.....	16
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	17
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuarielfunktion	19
B.7 Uppdragsavtal.....	19
B.8 Övrig information	19
B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet.....	19
B.8.2 Övrig materiell information.....	19
C. Riskprofil.....	20
C.1 Teckningsrisk.....	22
C.1.1 Riskexponering.....	22
C.1.2 Riskkoncentration	22
C.1.3 Riskreduceringstekniker	22
C.1.4 Riskkänslighet.....	23
C.2 Marknadsrisk.....	23
C.2.1 Riskexponering.....	23
C.2.2 Riskkoncentration.....	24
C.2.3 Riskreduceringstekniker	24
C.2.4 Riskkänslighet.....	25
C.3 Kreditrisk.....	25

C.3.1	Riskexponering.....	25
C.3.2	Riskkoncentration.....	25
C.3.3	Riskreduceringstekniker	25
C.3.4	Riskkänslighet.....	26
C.4	Likviditetsrisk.....	26
C.4.1	Riskexponering.....	26
C.4.2	Riskkoncentration.....	26
C.4.3	Riskreduceringstekniker	26
C.4.4	Riskkänslighet.....	26
C.5	Operativ risk	27
C.5.1	Riskexponering.....	27
C.5.2	Riskkoncentration.....	27
C.5.3	Riskreduceringstekniker	27
C.5.4	Riskkänslighet.....	27
C.6	Övriga materiella risker	28
C.6.1	Riskexponering.....	28
C.6.2	Riskkoncentration.....	29
C.6.3	Riskreduceringstekniker	29
C.6.4	Riskkänslighet.....	29
D.	Värdering för solvensändamål	29
D.1	Tillgångar	29
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	29
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	30
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	33
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar	33
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	37
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar.....	39
D.3	Andra skulder.....	39
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	41
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier.....	41
D.4.2	Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB	41
D.5	Övrig information	41
E.	Finansiering	41
E.1	Kapitalbas.....	41
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	41
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	42
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	42
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	43
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	43
E.2.1	Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav.....	43

E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	44
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	44
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	44
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	44
QRT-Bilagor		45-67

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 49 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av sex ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är sju kommuner inom Västernorrlands län. Länsförsäkringar Västernorrland är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB) som vi äger 2,95 procent av. Från 30/12-2020 är Länsförsäkringar AB:s legala bolagsnamn Gamla Länsförsäkringar AB, men benämns Länsförsäkringar AB eller LFAB i denna SFCR rapport. Länsförsäkringar Västernorrland äger även ett helägt dotterbolag Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB.



Figur A1: Länsförsäkringar Västernorrlands dotterbolag och anknutna företag 31 december 2020

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

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

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Under 2020 har verksamheten till stor del präglats av den pandemi (Covid 19) som slagit mot Sverige och Världen. Det har inneburit stora förändringar i såväl våra interaktioner mellan medarbetare som med kunder eftersom vi har haft kontoren stängda för spontanbesök under stora delar av året och medarbetarnas arbetsplats har i huvudsak varit hemmet.

Tyvärr kan vi konstatera att det även under 2020 varit ett tufft brandskadeår. Vi har bland annat haft två större bränder i lagerbyggnader vars skadekostnader klart överstiger vårt självbehåll. Brevobjektet kombinerad företagsförsäkring är det brevobjekt som drabbats av dessa skador liksom ett flertal andra större brandskador. Bruttokostnaden för bolagets större brandskador över 1 Mkr uppgår till ca 180 Mkr, nettokostnaden för egen räkning, utöver självbehållet, uppgår till ca 70 Mkr d v s återförsäkring står för ca 110 Mkr. Glädjande är dock att vi ser en fortsatt minskning av antalet vattensskador och övriga mindre skador under 1 Mkr i skadekostnad. Detta sammantaget ger lägre skadekostnader under 2020 jämfört med 2019.

Resultatet för alla verksamhetsgrenar har förbättrats under 2020, Livsidan visar fortsatt positivt resultat och såväl bank som försäkring har förbättrade resultat under året. Störst bidrag till bolagsresultatet har kapitalförvaltningen med +78 Mkr.

Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocenten förbättrades till 102 procent (106) till följd av bland annat ett mer gynnsamt skadeutfall i antal frekvensskador för vattensskador. Premieintäkten för egen räkning i försäkringsrörelsen har utvecklats svagt positivt med en tillväxt på ca 0,4 procent. Det tekniska försäkringsresultatet förbättrades under året med 16,4 Mkr till -6,7 Mkr

(-23,1). Vi fortsätter jobba med fortsatt utveckling av det skadeförebyggande arbetet bland annat mot mer proaktiv besiktning av vårt fastighetsbestånd inom såväl privat- som lantbruksmarknad.

Resultatet i finansförvaltningen blev klart bättre än såväl budget men något sämre än föregående årsresultat med en avkastning på ca 5 procent (8). Mot bakgrund av att inflationen (KPI) och ränteläget f n är väldigt låg blev det ändå en bra real avkastning, vilket får anses som ett bra finansresultat. Det är fortsatt framförallt ökade marknadsvärdesförändringar i bolagets strategiska innehav som står för den stora värdetillväxten.

Såväl bank- som livverksamhet redovisar förbättrade resultat jämfört med såväl budget som föregående års resultatutfall. Nettotillväxten för bankvolymerna var fortsatt god och landade på ca 850 Mkr och vi ser en intensiv fastighetsmarknad som ökat intresset till boendeköp mm som den stora bidragande orsaken till ökade volymer. Livverksamheten håller sina försäljningsmål samt levererar ett historiskt bra resultat på 2,2 Mkr som är dubbelt så bra som föregående årsresultat på 1,1 Mkr.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat för våra olika förpliktelser (tkr)	2020	2019
Skadeförsäkringsförpliktelser		
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-4 968	-2 646
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	7 812	13 590
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	4 443	-2 468
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	-10 419	-29 503
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-3 132	-21 027
Ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
<i>Ikke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	685	1 711
<i>Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	1 045	-2 536
<i>Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	4 409	4 205
Totalt försäkringsresultat ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	6 138	3 380
Livförsäkringsförpliktelser		
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	-8 001	-3 389
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-8 001	-3 389
Livförsäkringsförpliktelser		
<i>Livåterförsäkring</i>	-1 702	-2 018
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 702	-2 018
Totalt försäkringsresultat	-6 698	-23 054

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2020.

Länsförsäkringar Västernorrland är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Premieinkomsten i sakförsäkring ligger på i stort sett samma nivå som föregående år och försäkringsersättningar för egen räkning minskade med 3,2 procent jämfört med föregående år.

Skadekostnaderna för egen räkning minskade främst till följd av att frekvensskadorna inom vatten och övriga mindre skador minskar men även avvecklingsvinster från tidigare års skador bidrar. Under 2020 har andelen så kallade storskador legat på en lägre nivå än föregående år. Trots att vi haft några riktigt stora brandskador som gått över vårt självbehåll. Det totala antalet anmälda vattensskador minskade med 14 procent till 542 (632). Det börjar bli tydligt att vi nu ser effekterna av det senaste decenniets ihållande skadeförebyggande arbetet mot främst villahem och lantbruk. Vi kan även som en följd av pandemin se att reseskadorna minskar med 60 procent under det senaste året.

Under verksamhetsåret minskade driftskostnaderna med 11 procent, totalt försäkringsresultat har även påverkats av kostnaderna för TFF på 2,9 Mkr, vilket resulterat i resultatet minus 6,7 Mkr.

A.3 Investeringsresultat

2020

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	62 545	0	62 545
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 261	122	11 383
Övriga fordringar			
Derivat	433	-818	-385
Summa	74 239	-696	73 543

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2020

2019

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

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

Resultatet i finansförvaltningens för verksamhetsåret var väl över budget till största del beroende på att våra onoterade placeringar i LFAB och Humlegården fortsatt har utvecklats väldigt bra, men även den aktiva aktieportföljen har redovisat en bra avkastning. Värt att notera är att vi sedan några år har fokus på att arbeta med hållbarhet i vår kapitalförvaltning och det har betalat sig bra under 2020. Våra ränteplaceringar kännetecknas av hög kreditvärdighet och balanserar vår risknivå gentemot övriga tillgångar på ett bra sätt. Värt att notera är att ca 60 procent av våra räntebärande placeringar är placerad i gröna/hållbara obligationer. Avkastningen för den totala portföljen blev ca 5 procent (8).

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 200101</i>	36 960	623 645	75 141	735 746
<i>Vinstdisposition</i>		75 141	-75 141	0
Årets resultat			202 710	202 710
Utgående balans 201231	36 960	698 786	202 710	938 456

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 190101</i>	36 960	511 128	-15 037	533 051
<i>Vinstdisposition</i>		-15 037	15 037	0
<i>Rättelse av fel t o m 2019</i>		127 554		127 554
Årets resultat			75 141	75 141
Utgående balans 191231	36 960	623 645	75 141	735 746

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2020 och 31 december 2019

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Västernorrland redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. I denna tabell redovisar vi hur rättningen av klassificeringen i LFAB innehavet förändrar vårt totala kapital.

Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2020	2019
Övriga intäkter	63 835	51 704
Övriga kostnader	-64 056	-53 164
Summa	-221	-1 460

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2020 och 31 december 2019.

Resultatet för den förmedlade affären förbättras under 2020 med 1,2 Mkr och landar på -0,2 Mkr. Bankverksamheten fortsätter växa och under 2020 är tillväxten ca 11 % mätt i affärsvolym. Vår tillväxt har till stor del drivits på av en fastighetsmarknad som varit väldigt intensiv med många förändringar i sitt eget boende och stort intresse för köp av fritidshus etcetera. Vi har en fortsatt hög kundnöjdhet inom banksidan som även den bidrar till många nya kunder och affärer. Livaffären har en bra försäljningstakt och följer de budgetmål som är satta och för tredje året i rad redovisar livaffären ett positivt lokalt resultat som fördubblats under det senaste året.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Västernorrland har operationella leasingavtal på företagsbilar, datorer och kopieringsmaskiner. Beloppet som belastat driftskostnaderna under 2020 är 4 180 tkr.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företagets verksamhet och resultat

B. Företagstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagstyrningssystemet

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

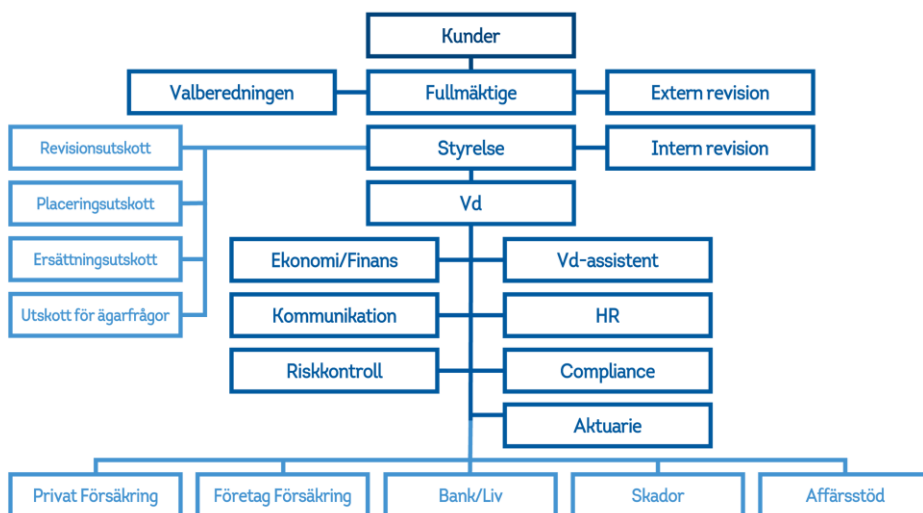
Bolaget har alltid minst två personer med befogenhet att driva bolaget. Detta innebär att bolagets styrelse säkerställer att beslutsprocessen för bolagets väsentliga beslut, involverar åtminstone två personer inom bolaget innan beslutet kan genomföras. Dessa beslut dokumenteras löpande. Bolagets styrelse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

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

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

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

B.1.2 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Tabell B1(1): Organisationsschema för Länsförsäkringar Västernorrland per 2020-12-31.

Styrelsen

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

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

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

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

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

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

Nyckelfunktioner

Nedan följer en kort beskrivning av nyckelfunktionerna internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie:

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att bedöma att verksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings-tekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna.

B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella ändringar har skett i företagsstyrningssystemet under 2020.

B.1.4 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

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

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

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

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

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

B.1.5 Ersättningsprinciper

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

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

B.1.6 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

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

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

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Dessutom sker prövning av styrelsens insikt och erfarenhet enligt Lagen om försäkringsdistribution. Lämplighetsprövning

utförs årligen samt vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

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

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

Riskstrategi

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

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

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

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

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Västernorrland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen har under 2020 beslutats till en kapitalkvot om lägst 140 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

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

Genom att analysera riskerna utifrån dessa 8 steg utvärderas riskernas omfattning och samspel på individuell och aggregerad nivå, hur respektive riskkategori ska hanteras samt bolagets tolerans mot riskerna.

Tre försvarslinjer

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

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

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. 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 god riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Övergripande ansvar för korrekt införande av riskpolicy.

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

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar,

- Genomför basscenario,
- Genomför alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera scenarier,
- Sammanställ ERSA-rapport.

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

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

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

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

Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenarioet. CFO och Riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov av förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

- Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet.

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

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

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

Incidentrapportering

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

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

Compliancefunktionen

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

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

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

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

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

Styrelsen fastställer vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala outsourcing och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av outsourcingen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

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

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

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

B.8.2 Övrig materiell information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

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

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

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

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



- Önskvärda risker
- Nödvändiga risker
- Icke önskvärda risker

Bild C1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands riskkarta

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

Risikexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets risikexponering uttryckt i kapitalkrav.

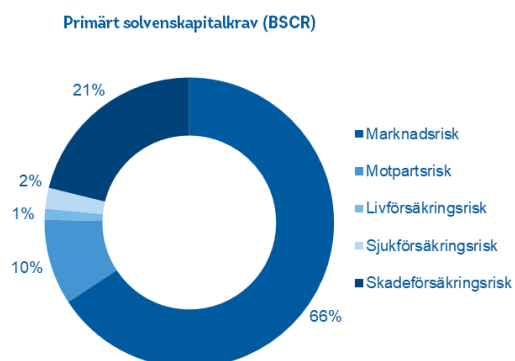


Bild C1 (2): Riskkategoriernas fördelning 2020-12-31

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

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (3) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Västernorrland består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

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

Affärgrenar (tkr)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	21 169	38 824
Trafik	59 629	143 157
Övrig motor	147 702	21 944
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	251 360	164 349
Assistans	138	-46
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 164	5 110
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	9 664	117 516
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	21 268	16 592
Totalt	512 094	497 446

Tabell C1 (3): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 2020-12-31

Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen 187 912 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla försäkringslösningar till företags- och privatkunder på en lokal marknad (Västernorrlands län), vilket innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationer som uppstår i och med exponering mot enskilda kunder och risker hanteras främst genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning. För att säkerställa att Länsförsäkringar Västernorrland, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större enskilda försäkringsåtaganden.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Inverkan på resultat före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	+/- 4 867	+/- 3 864
1 procentenhets förändring i premienivån	+/- 4 997	+/- 3 968
10 procents förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 4 452	+/- 3 535

Tabell C1 (4): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2020.

C.2.1 Riskexponering

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

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

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i mindre aktieinnehav. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limiter för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är räntexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar durations matchas mot skulden är ränterisken begränsad.

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

Bolaget exponeras för fastighetsrisk genom att man äger en sportstuga, två bostadsrätter samt en ägarandel i en flerfamiljsfastighet som medlem i en bostadsrättsförening, dessa ingår i den strategiska portföljen.

Tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj fördelas enligt nedan.

Marknadsvärden, genomlyst (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Aktier LFAB	909 472	846 326
Aktier koncernföretag	193 996	327 851
Aktier övriga	174 298	154 275
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	821 634	807 663
Derivat	432	203

Fastigheter	38 487	16 945
Kassa och bank	41 450	72 330
Övriga finansiella tillgångar	647	257
Total portfölj	2 180 416	2 225 851

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt 2020-12-31

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året

C.2.2 Riskkoncentration

Bolagets enskilt största aktieexponering är innehavet i LFAB. Per 2020-12-31 uppgår marknadsvärdet till 909 472 tkr. Det finns också ett innehav i det helägda dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB som bidrar till koncentrationsrisk. Bolaget mäter koncentrationsrisk i standardmodellen och kapitalkravet är 213 344 tkr. Övriga exponeringar utgör enbart en liten andel av koncentrationsrisken.

Emittentfördelning	Marknadsvärde (tkr)	% tillgångsportföljen
LFAB	909 472	42 %
Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB	193 996	9 %
Summa	1 103 468	51 %

Tabell C2(2): Störta aktieplaceringar per 2020-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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

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

Användande av derivatinstrument

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

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

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

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

C.2.4 Riskkänslighet

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

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Inga väsentliga förändringar har skett avseende kreditriskexponeringar under 2020.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland bedömer att riskkoncentrationer till enskilda återförsäkringsföretag saknas. Bolagets kapitalkrav för motpartsrisk uppkommer till största delen till följd av bolagets avgivna återförsäkring.

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- SEB
- Länsförsäkringar Bank
- Nordea Bank Sverige AB, Plusgirot

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

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

C.3.4 Riskkänslighet

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

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 28 018 tkr.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

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

C.4.4 Riskkänslighet

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

Tillgångar, realiserbarhet (tkr)	Nominellt	%-andel
Likvida medel, omedelbart tillgängliga	41 450	3 %

Inom 1 vecka (aktier och fonder)	174 298	13 %
Fastigheter	38 487	3 %
Aktier i Humlegården	193 996	14 %
Länsförsäkringar AB, aktier	909 472	67 %
Totalt	1 357 703	100 %

Tabell C4 (1): Likviditet i tillgångar per 2020-12-31.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

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

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

Operativ riskhantering följs upp löpande 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 risk inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2020.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är en reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Operativa risker är en del av Länsförsäkringar Västernorrlands vardag men Bolaget anser sig ha god beredskap för att hantera uppkomna situationer och arbetar inom ramen för kontinuitetsarbetet med att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för

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

C.6 Övriga materiella risker

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

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

C.6.1 Riskexponering

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

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

Hantering av affärsrisk sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

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

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

Ryktesrisk är en risk som är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisk hanteras genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar och efterlevnad av etiska riktlinjer och av fortlöpande bevakning av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs av Kommunikationsavdelningen samt Pressavdelningen på LFAB.

Kommunikationschef ansvarar för att rykten som identifieras genom bevakning hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget, beroende på omfattning och komplexitet. Kommunikationschef samråder fortlöpande med Klagomålsansvarig och vd i händelse av ryktesrisk.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under 2020.

C.6.2 Riskkoncentration

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

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	7 306	0
Immateriella tillgångar	1 071	0
Uppskjutna skattefordringar	0	19 578
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	23 206	60 147
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	45 736	193 996
Aktier – börsnoterade	27 569	27 569
Aktier – icke börsnoterade	914 749	914 749
Statsobligationer	322 030	300 488
Företagsobligationer	482 668	482 668
Investeringsfonder	179 929	179 929
Derivat	433	433

Övriga lån och inteckningar	200	200
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	269 638	241 218
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 561	7 677
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	447	447
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	164 147	2 983
Återförsäkringsfordringar	3 538	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	90 711	50 943
Kontanter och andra likvida medel	41 450	41 450
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	4 378	4 378
Totala tillgångar	2 587 767	2 528 853

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands tillgångar 2020-12-31

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Eget kapital	941 111	1 348 204
Obeskattade reserver	185 221	0
Försäkringstekniska avsättningar	1 345 732	1 128 667
Pensionsåtaganden	2 268	2 268
Uppskjutna skatteskulder	0	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	15 627
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	63 322	0
Återförsäkringsskulder	2 873	0
Leverantörsskulder	29 087	15 934
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	18 153	18 153
Totala skulder	2 587 767	2 528 853

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands skulder 2020-12-31

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

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

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

	för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Västernorrland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	
Statsobligationer Företagsobligationer Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga investeringar	Det finns inga övriga investeringar.	Det finns inga övriga investeringar.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknytna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden in för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering försäkringstekniska avsättningar.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
---	--	-----------------------------

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende underskottsavdrag	51 420	51 420	1-3 år
Fordran avseende ny inkomstskattesats	0	0	1-3 år
Fordran avseende pensioner	467	467	1-4 år
Totalt	51 887	51 887	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader per 2020-12-31

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för: (tkr)	Solvens 2-värde		Förfaller
	2020	2019	
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 563	1 560	Ej tillämpligt
Immateriella tillgångar	458	458	Ej tillämpligt
Totalt	2 021	2 018	

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp per 2020-12-31

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

LoB	Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	1 885	46 501	8 507	56 894
4	Trafik	8 707	278 447	12 696	299 850
5	Övrig motor	1 615	25 125	512	27 253
7	Egendom	74 364	227 819	4 856	307 038
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		39 277	4 318	43 595
17	Övrig motor	5 582	0	737	6 319
23	Assistans	70	-46	7	32
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-228	5 110	1 963	6 845
26	Trafik	-2 230	117 516	50 525	165 811
28	Egendom	-1 918	16 592	3 591	18 266
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	145 596	6 731	152 326
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	42 316	2 122	44 438
Summa		87 847	944 254	96 566	1 128 667

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Västernorrland per 2020-12-31

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive 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 Västernorrland 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 Länsförsäkringar Västernorrland 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 Länsförsäkringar Västernorrland en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgren nummer 16.

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en

vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunckas storskador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräkninck. 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.

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrcn 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 trunckas storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräkninck, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräkninck. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

Affärsgrcn 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

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

Premieavsättningen

Premieavsättningen beräknas på samma sätt för alla affärsgrcnar. 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 premieintäkter. Denna totalkostnadsprocent multipliceras med volymmåttet, som beräknas som *ej intjänade premie* (enligt den finansiella redovisningen) plus *förskottsbetalda premier*, med hänsyn tagen till förväntade förnyelser och annullationer.

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

I solvensbalansräkningen beräknas, som beskrivits ovan, premieavsättningen utifrån nuvärdet av framtida kassaflöden för skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för förväntade framtida premiebetalningar. Detta ger skillnaden att den del av den finansiella redovisningens premiereserv som motsvarar förväntad vinst, lyfts bort från avsättningen, liksom förutbetalda

anskaffningskostnader. Förväntade kostnader för ingångna avtal där försäkringsperioden inte börjat löpa ingår i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen. Den största skillnaden är dock i de flesta fall att framtida premieinbetalningar dras av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen.

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 219 720 tkr härrör 126 003 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 224 273 tkr och i solvensbalansräkningen till 98 270 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 93 718 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	61 285	331 200	25 654	232 575	167 435	305 965	1 124 115
Augår redovisningens marginal	-10 214	-15 588	-503	-4 907	-21 839	-51 612	-104 662
Skillnad i diskontering	-4 570	-37 165	-26	150	0	-24 796	-66 407
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	7 816	11 420	301	3 357	6 731	56 519	86 143
Augår fordringar	0	0	0	0	0	-8 791	-8 791
<i>Enligt solvensbalansräkning</i>	54 317	289 867	25 426	231 175	152 326	277 285	1 030 397

Tabell D2 (2): Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, ersättningsreserv per 2020-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 241 218 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 7 677 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Placeringsstillgångar	12 120	12 120	<1 år
Totalt	12 120	12 120	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2020-12-31

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp: (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	46 452	Ej tillämpligt
Totalt	46 452	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2020-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB

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

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företagets värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa interna kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Målet är att bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 150 och 220 procent, men aldrig tillåtas understiga 140 procent. Det innebär att bolaget avser hålla en betydande marginal till det regulativa kravet som är minst 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer, för Länsförsäkringar Västernorrland klassificeras hela kapitalbasen som primärkapitalnivå 1 förutom en liten uppskjuten skattefordran som tillhör nivå 2.

Kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserad vinst och Årets resultat	901 495	698 786
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	148 260	282 108
<i>Omvärdering andra finansiella tillgångar</i>	-242	0
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	190 417	189 197
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	-1 071	-2 142
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-7 306	-7 292
<i>Omvärdering uppskjuten skattefordran</i>	19 578	0
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	0	0
<i>Andra justeringar</i>	-125 108	-90 130
Summa avstämningsreserv	409 749	556 962
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 348 204	1 292 708

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas per 2020-12-31

De största förändringarna i kapitalbasen härrör från positivt resultat och rättelsen av LFAB klassningen.

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	938 455	735 746
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	409 749	556 962
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	185 221	185 221
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	148 260	282 108
<i>Omvärdering andra finansiella tillgångar</i>	-242	0
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	190 417	189 197
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	-1 071	-2 142
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-7 306	-7 292
<i>Omvärdering uppskjuten skattefordran</i>	19 578	0
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	0	0
<i>Andra justeringar</i>	-125 108	-90 130
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 348 204	1 292 708

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas per 2020-12-31

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2.

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

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt

efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts.

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalbas	1 348 204	1 292 708
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 348 204	1 292 708
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 348 204	1 292 708

Tabell E1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 2020-12-31

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 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	36 960	36 960
Balanserad vinst och Årets resultat	901 495	698 786
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	<i>185 221</i>	<i>185 221</i>
<i>Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag</i>	<i>148 260</i>	<i>282 108</i>
<i>Omvärdering andra finansiella tillgångar</i>	<i>-242</i>	
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	<i>190 417</i>	<i>189 197</i>
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	<i>-1 071</i>	<i>-2 142</i>
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-7 306</i>	<i>-7 292</i>
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Andra justeringar</i>	<i>-125 108</i>	<i>-90 130</i>
Summa avstämningsreserv	390 171	556 962
Summa Kapitalbas	1 328 626	1 292 708

Tabell E1 (4): Kapitalbas nivå 1 per 2020-12-31

Primärkapital på nivå 2 och nivå 3

Länsförsäkringar Västernorrland har posten omvärdering av skattefordran a'19 578 Tkr som tillhör primärkapital 3. Bolaget saknar kapital som tillhör primärkapital nivå 2.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	
Skadeförsäkringsrisk	203 915
Sjukförsäkringsrisk	22 332
Livförsäkringsrisk	12 022
Marknadsrisk	634 236
Motpartsrisk	91 933
Diversifiering	-204 107
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	760 332
Operativ risk	26 171
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-0
Solvenskapitalkrav (SCR)	786 503
Minimikapitalkrav (MCR)	196 626

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkrav per riskkategori och minimikapitalkrav per 2020-12-31.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Den rättelse som är gjord av LFAB påverkar solvenskapitalkravet under 2020 års sista kvartal då tidigare *Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet* sänkte SCR. Övriga rörelser är naturliga utifrån förändring av marknadsrisk till följd av årets marknadsutveckling.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

QRT-Bilagor

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

S.02.01.02 Balansräkning 2020-12-31

Tillgångar

Goodwill

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – börsnoterade

Aktier – icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Solvens II - värde	
C0010	
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	19 578
R0050	
R0060	60 147
R0070	2 099 834
R0080	
R0090	193 996
R0100	942 319
R0110	27 570
R0120	914 749
R0130	783 157
R0140	300 488
R0150	482 669
R0160	
R0170	
R0180	179 929
R0190	433
R0200	
R0210	

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

R0220	
R0230	200
R0240	
R0250	
R0260	200
R0270	248 895
R0280	248 895
R0290	241 218
R0300	7 677
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	447
R0360	2 983
R0370	0
R0380	50 944
R0390	
R0400	
R0410	41 450
R0420	4 378
R0500	2 528 856

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	931 902
R0520	868 164
R0530	
R0540	790 921
R0550	77 243
R0560	63 738
R0570	
R0580	53 268
R0590	10 470
R0600	196 765
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	196 765
R0660	
R0670	187 912
R0680	8 853
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	

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

R0730	
R0740	
R0750	
R0760	2 268
R0770	
R0780	
R0790	
R0800	
R0810	15 627
R0820	0
R0830	0
R0840	15 934
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	18 153
R0900	1 180 649
R1000	1 348 207

S.05.01.02 / Non-Life / Premier, ersättningar och kostnader

per affärsgren 2020-12-31

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		22 794		67 658	134 204		275 049
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	2 601		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130							
Återförsäkrares andel	R0140		1 376		9 333	1 038		32 772
Netto	R0200		21 418		58 325	135 767		242 277

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		22 014		68 525	134 636		271 992
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	2 180		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230							
Återförsäkrares andel	R0240		1 376		9 333	1 038		32 772
Netto	R0300		20 638		59 192	135 778		239 220

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		11 272		34 824	94 545		226 645
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				2 958	1 988		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330							
Återförsäkrares andel	R0340		0		-263	894		61 035
Netto	R0400		11 272		38 045	95 639		165 610

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		8 527		14 013	-5 058		60 229
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				-3 458	432		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430							
Återförsäkrares andel	R0440		674		19 039	-348		48 383
Netto	R0500		7 853		-8 484	-4 278		11 846

Uppkomna kostnader	R0550		6 452		19 151	38 087		77 853
--------------------	-------	--	-------	--	--------	--------	--	--------

Övriga kostnader	R1200							
------------------	-------	--	--	--	--	--	--	--

Totala kostnader	R1300							
------------------	-------	--	--	--	--	--	--	--

					Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

									499 705
									2 601
					1 164	9 664		21 251	32 079
					0	0		0	44 519
					1 164	9 664		21 251	489 866

									497 167
									2 180
					1 164	9 664		21 227	32 055
					0	0		0	44 519
					1 164	9 664		21 227	486 883

									367 286
									4 946
					242	2 664		10 305	13 211
					0	0		0	61 666
					242	2 664		10 305	323 777

[illegible]

S.05.01.02 / Life / Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren 2020-12-31

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

Premieinkomst

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

Intjänade premier

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

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610					2 786		1 699	4 485
Återförsäkrares andel	R1620					0		0	0
Netto	R1700					2 786		1 699	4 485

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710					5 215		3	5 218
Återförsäkrares andel	R1720					0		0	0
Netto	R1800					5 215		3	5 218

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader	R2500							
Totala kostnader	R2600							0

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring 2020-12-31

			Fondförsäkring och indexförsäkring			
		Försäkring med rätt till överskott	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010					
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	R0020					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030					
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090					
Riskmarginal	R0100					
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110					
Bästa skattning	R0120					
Riskmarginal	R0130					
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200					

Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		0	0	0						

		145 596	42 316	187 912						
		0	0	0						
		145 596	42 316	187 912						
		6 731	2 122	8 853						

		152 327	44 438	196 765						

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring 2020-12-31

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010		0		0	0	
R0050						
R0060		1 885		8 707	7 197	
R0140		0		0	0	
R0150		1 885		8 707	7 197	
R0160		46 501		317 724	25 126	
R0240		7 677		174 567	3 182	
R0250		38 824		143 157	21 944	
R0260		48 386		326 431	32 323	
R0270		40 709		151 864	29 141	
R0280		8 507		17 015	1 249	
R0290						
R0300						
R0310						
R0320		56 893		343 446	33 572	
R0330		7 677		174 567	3 182	
R0340		49 216		168 879	30 390	

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

74 364				70		-228	-2 230		-1 918	87 847
0				0		0	0		0	0
74 364				70		-228	-2 230		-1 918	87 847

227 819				-46		5 110	117 516		16 592	756 342
63 469				0		0	0		0	248 895
164 350				-46		5 110	117 516		16 592	507 447
302 183				24		4 882	115 286		14 674	844 189
238 714				24		4 882	115 286		14 674	595 294
4 856				7		1 963	50 525		3 591	87 713

307 039				31		6 845	165 811		18 265	931 902
63 469				0		0	0		0	248 895
243 570				31		6 845	165 811		18 265	683 007

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

(absolut belopp)

År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--------

[illegible]

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

[illegible]

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	3 231	3 231
R0160	393	284 653
R0170	479	237 181
R0180	529	341 497
R0190	605	283 765
R0200	1 847	261 385
R0210	2 528	328 611
R0220	5 787	272 961
R0230	15 084	389 801
R0240	110 969	285 462
R0250	235 749	235 749
Totalt	R0260	377 201 2 924 296

Årets slut (diskonterade data)	
	C0360
R0100	218 435
R0160	20 085
R0170	18 177
R0180	19 353
R0190	19 915
R0200	24 879
R0210	28 473
R0220	43 431
R0230	41 748
R0240	102 021
R0250	219 827
Totalt	R0260 756 344

S.23.01.01 Kapitalbas/Primärkapital 2020-12-31

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 348 204	1 348 204			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 348 204	1 348 204			
R0300					
R0310					

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 348 204	1 348 204			
R0510	1 348 204	1 348 204			
R0540	1 348 204	1 348 204			
R0550	1 348 204	1 348 204			
R0580	786 503				
R0600	196 626				
R0620	171,4174%				
R0640	685,6697%				

S.23.01.01 Avstämningsreserv 2020-12-31

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	1 348 204
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	1 348 204
R0770	0
R0780	28 018
R0790	28 018

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln 2020-12-31

			Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
			C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010		634 236		
Motpartsrisk	R0020		91 933		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030		12 022		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		22 332		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		203 915		
Diversifiering	R0060		-204 107		
Immateriell tillgångsrisk	R0070		0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100		760 331		

S.25.01.21 Beräkning av solvenskapitalkrav 2020-12-31

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	C0100
R0130	26 171
R0140	0
R0150	
R0160	
R0200	786 502
R0210	0
R0220	786 502
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
R0010	109 078

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	40 710	21 511
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	151 864	57 724
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	29 141	134 846
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	238 713	248 603
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	24	273
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	4 882	1 164
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	115 286	9 664
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	14 675	21 190

S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring 2020-12-31

	C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R02003 946

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R02100	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R02200	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R02300	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240187 912	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	0

S.28.01.01 Övergripande beräkning av minimikapitalkrav 2020-12-31

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

Minimikapitalkrav

C0070	
R0300	113 025
R0310	786 503
R0320	353 927
R0330	196 626
R0340	196 626
R0350	38 351
R0400	196 626