



Länsförsäkringar Gotland

SFCR, Solvency and Financial Condition Report

2021



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

SFCR – Länsförsäkringar Gotland

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
Materiella förändringar under 2021.....	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland.....	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information.....	10
B. Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	11
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	14
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	16
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	16
B.1.4 Ersättningsprinciper	17
B.1.5 Materiella transaktioner	18
B.2 Lämplighetskrav	18
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	19
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	19
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	22
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	23
B.4 Internkontrollsystem	23
B.5 Internrevisionsfunktionen	25
B.6 Aktuariesfunktion	25
B.7 Uppdragsavtal.....	25
B.8 Övrig information.....	26
C. Riskprofil.....	26
C.1 Teckningsrisk.....	28
C.1.1 Riskexponering	28

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.1.2	Risikkoncentration	29
C.1.3	Riskreduceringstekniker	30
C.1.4	Risikkänslighet	30
C.2	Marknadsrisk	30
C.2.1	Risiksexponering	30
C.2.2	Risikkoncentration	31
C.2.3	Riskreduceringstekniker	32
C.2.4	Risikkänslighet.....	32
C.3	Kreditrisk	33
C.3.1	Risiksexponering	33
C.3.2	Risikkoncentrationer	33
C.3.3	Riskreduceringstekniker	34
C.3.4	Risikkänslighet.....	34
C.4	Likviditetsrisk	34
C.4.1	Risiksexponering	34
C.4.2	Risikkoncentration.....	35
C.4.3	Riskreduceringstekniker	35
C.4.4	Risikkänslighet.....	35
C.5	Operativ risk	35
C.5.1	Risiksexponering	35
C.5.2	Risikkoncentration	36
C.5.3	Riskreduceringstekniker	36
C.5.4	Risikkänslighet.....	37
C.6	Övriga materiella risker	37
C.6.1	Risiksexponering	37
C.6.2	Risikkoncentration.....	38
C.6.3	Riskreduceringstekniker	38
C.6.4	Risikkänslighet.....	38
C.7	Övrig information.....	38
D.	Värdering för solvensändamål	38
D.1	Tillgångar	38
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen	38
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	39

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

D.2	Försäkringstekniska avsättningar	42
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	42
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	47
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	49
D.3	Andra skulder	49
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	51
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	51
D.4.2	Humlegården Gotland AB.....	51
D.5	Övrig information.....	52
E.	Finansiering.....	52
E.1	Kapitalbas	52
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	52
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	52
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	53
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	54
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	54
E.2.1	Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav	54
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	55
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	56
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	56
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	56
E.6	Övrig information.....	56
	Ordlista	57
	Bilagor	60

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Sammanfattning

Verksamhet och Resultat 2021

Länsförsäkringar Gotland (hädanefter också benämnt "Bolaget") är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av sakförsäkringstagarna. Bolaget erbjuder sakförsäkring inom ramen för eget tillstånd och förmedlar samtidigt ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Resultatet i moderbolaget var positivt under 2021 i såväl försäkringsrörelsen som i kapitalförvaltningen. Det tekniska resultatet i försäkringsrörelsen före återbäring och rabatter uppgick till 32 033 tusentals kronor (tkr) jämfört med föregående år 20 218 tkr. Bolagets förmedlade bankverksamhet bidrog med ett resultat på +8 030 (+80) tkr och kapitalförvaltningen med 252 748 (76 063) tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 89,2 (91,5) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 15,8 (5,4) procent. Årets resultat före skatt blev 197 076 (76 334) tkr.

Företagsstyrningssystem

Bolaget har ett väl inarbetat företagsstyrningssystem som reglerar hur verksamheten organiseras och styrs. Vilka rapporteringsvägar som finns uppåt och nedåt i organisationen, vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning av styrelse och ledande befattningshavare genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget följer upp utlagd verksamhet är viktiga delar av Bolagets företagsstyrning. Bolaget har även ett väl genomarbetat riskhanteringssystem som beskriver och mäter vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande.

För uppföljning av riskhanterings- och företagsstyrningssystemen finns de centrala funktionerna internrevision, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en central funktion benämnd aktuariiefunktionen som ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå Bolaget i aktuariella frågor. Aktuariiefunktionen ansvarar vidare för att på eget initiativ rapportera till styrelse och vd i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Riskprofil

Bolagets huvudsakliga verksamhet omfattar försäkring där riskprofilen i försäkringsaffären bedöms vara väl balanserad. För att ytterligare begränsa försäkringsriskerna i försäkringsrörelsen tecknar Bolaget bland annat återförsäkring som ger ett skydd mot stora skador. Den mottagna återförsäkringsaffären innehåller huvudsakligen svensk affär där den största risken bedöms vara den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen där Bolagets maximala ansvar per skadehändelse uppgår till 1 300 000 Euro.

Bolagets försäkringsrisker utgör Bolagets näst största riskkategori. Bolagets största risker finns i stället i kategorin marknadsrisker, vilket omfattar de risker som Bolaget exponeras för i sin kapitalförvaltning. Inom kapitalförvaltningen har Bolaget identifierade marknadsrisker bestående av aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. Dessa ska avspegla risker förknippade med olika marknadsrörelser på Bolagets tillgångar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Värdering för solvensändamål

Den högsta prioriteten i Bolagets verksamhet är alltid att säkerställa Bolagets ekonomiska möjligheter att bekosta det försäkringsskydd man åtagit sig för sakförsäkringstagarnas (ägarnas) räkning. För att säkerställa att Bolaget alltid har kapital för att täcka sina åtaganden värderar Bolaget löpande sina tillgångar för solvensändamål, vilket innebär att de värderas till dagsaktuellt marknadsvärde. Värderingen vägs sedan mot Bolagets beräknade storlek på sina risker och används i relation till Bolagets kapitalbas för att säkerställa att Bolaget inte tar risker i verksamheten som man inte har råd med.

Kapitalhantering (Finansiering)

För att säkerställa att det egna kapitalet har tillräcklig storlek i relation till Bolagets risker och affär genomförs kapitalplanering minst en gång per år. Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets kapitalbas till 1 482 185 (1 128 138) tkr och det legala kapitalkravet uppgick vid samma tidpunkt till 713 403 (508 900) tkr.

Materiella förändringar under 2021

Nedan följer en sammanfattning av materiella förändringar för Länsförsäkringar Gotland vilka rapporteras i RSR för perioden.

Kvalitativa materiella förändringar:

- Covid-19-pandemin har fortsatt påverka omvärlden och Bolaget under 2021. Bolaget har sedan utbrottet bedrivit ett kontinuerligt arbete med att begränsa smittspridningen samtidigt med att upprätthålla verksamhetens samhällsviktiga funktion. Kundmötet har därför anpassats, dels genom ökat fokus på de digitala kanalerna, dels genom anpassning av de fysiska kundmötena så att även dessa kan genomföras på ett smittsäkert sätt. Den underliggande affärsmodellen för Bank, Försäkring och Liv har i det korta perspektivet visat sig motståndskraftig. I skrivande stund har Bolaget återgått till normala rutiner efter myndigheternas rekommendationer.
- Året har inneburit ett stort skadeutfall, dock utan skada som överstiger något av Bolagets självbehåll.
- Länsförsäkringsbolagen har beslutat att i en samordnad process överklaga Skatteverkets beslut att inte bifalla begäran om omprövning av 2018 års deklaration och den skattemässiga hanteringen av utdelning från Länsförsäkringar AB. Om Bolaget inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med ca 44 683 tkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Årets resultat hade därmed varit 1 792 tkr lägre. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten ökar/minskar med 6 procent för moderbolaget. Konsolideringskapitalet påverkas inte.
- Arbetet med Bolagets nya kontorsfastighet i Hemse har fördröjts med anledning av tillståndsfrågor. Renoveringen är sedan hösten 2021 igång och målet är nu att den nya fastigheten ska tas i bruk sommaren 2022.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kvantitativa materiella förändringar:

- Årets resultat ökade med 102 363 tkr jämfört med föregående år.
- I resultatet finns en föreslagen återbäring till ägarna om 70 000 (0) tkr.
- Bolagets kapitalbas enligt Solvens ökade med 202 745 tkr.
- Solvenskapitalkravet ökade med 205 060 tkr.
- Solvenskvoten uppgick till 208 (252) procent.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Gotland (534000-6369), härafter ("Bolaget") startade 1828 och är ett kundägt ömsesidigt försäkringsbolag verksamt på Gotland. Kunderna som består av privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster.

I egen koncession tecknar Bolaget försäkring avseende:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Vad gäller sakförsäkring är Bolaget marknadsledande på Gotland. Inom sakförsäkring deltar Bolaget i länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringslösningar.

Bolaget erbjuder även, genom avtal med Länsförsäkringar Bank AB, förmedlade bank- och fondtjänster. Genom avtal med Länsförsäkringar Fondliv tecknas livförsäkringsskydd. Även för de förmedlade tjänsterna ansvarar Bolaget för kundrelationen.

A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland

Ägarstyrning och operativ organisation

Som tidigare nämnts ägs Länsförsäkringar Gotland, som ömsesidigt försäkringsbolag, av sakförsäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 33 fullmäktigeledamöter, valda av sakförsäkringstagarna. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår en personalrepresentant i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är Gotlands län.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Bolaget har ett helägt dotterbolag där aktierna i Humlegården placerats. Bolaget har också två intressebolag, Brandförebyggarna Gotland AB samt Länsförsäkringar AB.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisionsbolag var under år 2021 KPMG genom Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 89,2 (91,5) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 15,8 (5,4) procent.

Premieinkomsten brutto uppgick till 288 281 (278 311) tkr. Premieinkomst i direkt försäkring ökade till 264 633 tkr jämfört med 253 909 tkr föregående år. Ökningen i direkt försäkring beror på nyförsäljning och premieförändringar.

Kostnaden för premier för avgiven återförsäkring ökade till -20 554 (-24 102) tkr. Premieintäkten för egen räkning ökade till 262 834 (248 099) tkr.

Under verksamhetsåret inträffade 8 896 (8 599) stycken skador vilket är 297 fler jämfört med 2020.

Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring ökade till 165 946 (157 658) tkr och försäkringstekniska avsättningar för oregrerade skador ökade till 492 901 (494 857) tkr.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 32 033 (20 218) tkr.

Den totala bruttoavkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till 252 748 (76 063) tkr.

Bolagets svenska aktieportfölj hade under året en totalavkastning på 31,7 (16,9) procent. Avkastningen på de globala aktierna uppgick till 33,8 (4,7) procent medan Bolagets alternativa placeringar avkastade 8,0 (9,5) procent. Den räntebärande portföljen gav en totalavkastning på -0,1 (0,9) procent. Bolagets strategiska innehav i Länsförsäkringar AB avkastade 10,8 (7,3) procent. Den totala avkastningen på portföljen uppgick till 15,8 (5,4) procent och direktavkastningen var 1,0 (0,4) procent.

A.2 Försäkringsresultat

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets försäkringsresultat efter återbäring och rabatter fördelade på materiella affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga 1 till den delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärgren	Försäkrings- resultat 2021 (tkr)	Försäkrings- resultat 2020 (tkr)
Direkt skadeförsäkring			
2	Sjuk- och olycksfall	-1 704	-21 960
4	Trafik	9 193	13 349

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

5	Övrig motor	10 757	10 739
7	Egendom	9 357	14 314
Proportionell återförsäkring			
16	Trafik	213	122
17	Övrig motor	-200	-178
Icke-proportionell återförsäkring			
25	Sjuk- och olycksfall	2 050	642
26	Trafik	3 456	-76
28	Egendom	432	6 275
Livförsäkring och återförsäkring			
34	Skadelivräntor, direkt	-1 666	-1 493
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	146	-1 515
Totalt försäkringsresultat före återbäring		32 033	20 218
Återbäring		-70 000	0
Totalt försäkringsresultat		-37 967	20 218

Tabell A2 (1): Försäkringsresultat per affärsgrän per 31 december.

Premieinkomsten i sakförsäkring ökade med 4,2 (4,9) procent och försäkringsersättningar för egen räkning ökade med 7,7 (33,1) procent jämfört med föregående år. Ingen inträffad skada under året överstiger självbehållet. I övrigt har skadeutfallet varit något högre än normalt under året. Avvecklingsresultatet var positivt för året. Antalet registrerade skador ökade till 8 896 (8 599) stycken.

Driftskostnaderna minskade till 49 521 (55 159) tkr. Föregående år påverkades av aktivering av tidigare balansförda utvecklingskostnader av engångskaraktär. Exkluderat dessa engångsposter, ökade driftskostnaderna något jämfört med föregående år.

LoB	Affärsgrän	Försäkrings- resultat 2021 (tkr)	Prognos 2021 (tkr)
Direkt skadeförsäkring			
2	Sjuk- och olycksfall	-1 704	512
4	Trafik	9 193	4 345
5	Övrig motor	10 757	10 681
7	Egendom	9 357	27 788

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Proportionell återförsäkring		
16 Trafik	213	
17 Övrig motor	-200	125
Icke-proportionell återförsäkring		
25 Sjuk- och olycksfall	2 050	125
26 Trafik	3 456	834
28 Egendom	432	4 274
Livförsäkring och återförsäkring		
34 Skadelivräntor, direkt	-1666	-900
36 Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	146	0
Totalt försäkringsresultat före återbäring	32 033	47 784
Återbäring	0	0
Totalt försäkringsresultat	32 033	47 784

Tabell A2 (2): Försäkringsresultat per affärgren per 31 december 2021.

Resultatet är sämre än prognos för helåret. Den huvudsakliga anledningen är högre skadekostnader än beräknat, primärt inom lantbruk och villahem.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	<i>Inkomster</i>	<i>Utgifter</i>	<i>Resultat</i>	<i>Förändring sedan 2020</i>
Aktier och andelar	75 009	-337	74 672	57 660
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 006	-773	10 233	7 418
Summa	86 015	- 1 110	84 905	65 078

Tabell A3 (1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 2021-12-31.

Avkastningen för den totala portföljen uppgick till 263 880 (83 464) tkr motsvarande 15,8 (5,4) procent. De räntebärande tillgångarna genererade en något bättre avkastning än sina jämförelseindex, likaså var det för de noterade aktierna. Avkastningen för Bolagets räntebärande tillgångar uppgick till -0,1 (0,8) procent för 2021.

Världens aktiemarknader uppvisade en stark utveckling under. Avkastningen för Bolagets svenska aktier blev 31,7 (16,9) procent och de globala aktierna avkastade 33,8 (4,74) procent. Fastighetsinnehaven genererade en avkastning på 17,5 (4,3) procent. Private Equity samt Hedgefonder utgör en liten del av Bolagets portfölj och

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

även där har avkastningen varit positiv under året med en avkastning på 8,0 (9,5) procent. Hedgefonden som fanns i portföljen avvecklades under första kvartalet 2021.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 210101	26 868	814 975	67 695	909 538
Vinstdisposition		67 695	-67 695	0
Årets resultat			174 729	174 729
Utgående balans 211231	26 868	882 670	174 729	1 084 267

Tabell A3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital 2021-12-31.

Alla vinster och förluster i Bolaget redovisas i årets resultat och påverkar därmed det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, 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.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2021	2020
Övriga intäkter	74 360	42 830
Övriga kostnader	-64 653	-71 357
Summa	9 707	1 473

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

Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 1 388 (1 393) tkr under verksamhetsåret, och bankverksamheten gav ett överskott om 8 319 (80) tkr. Bankvolymerna (summan av in- och utlåning) ökade till en total volym på 10 552 000 (9 544 023) tkr.

A.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

Företagsstyrning handlar i korthet om hur företagets verksamhet styrs och kontrolleras. Försäkringsrörelselagen och Solvens II-regelverket uppställer krav på inrättande av system för företagsstyrning i tillståndspliktiga försäkringsföretag. Systemet ska vara effektivt konstruerat för att garantera en sund och ansvarsfull företagsledning och minst omfatta en tillfredsställande och överblickbar organisationsstruktur, tydlig ansvarsfördelning, lämplig grad av uppdelning av uppgifterna och ett effektivt system för att säkerställa att information förs vidare. Systemet ska vidare stå i proportion till försäkringsföretagets art, storlek och komplexitet och regelbundet utvärderas internt.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmänt om företagsstyrningssystemet och dess lämplighet

Länsförsäkringar Gotlands företagsstyrningssystem är den systematik inom vilken Bolagets strategier, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet. Företagsstyrningssystemet är således det ramverk som Bolaget förhåller sig till när man organiserar, styr och kontrollerar verksamheten i förhållande till gällande interna och externa regelverk.

Bolagets företagsstyrningssystem har sin formella botten i Bolagets interna organisation och i dess interna styrdokumentation där en god systematik är nödvändig för att leva upp till kraven om god intern styrning och kontroll. All Bolagets styrdokumentation i form av policyers, riktlinjer, processer, rapporteringsvägar, rollbeskrivningar, etcetera, som påverkar och styr verksamheten ingår som beståndsdelar i företagsstyrningssystemet. Den formella strukturen tas från skriftlig form till operativ funktionssättning i en modell där alla anställda och funktionärer är aktörer med sina roller, mandat och ansvarsområden. Utbildning, fortbildning och uppföljning är kritiska komponenter för att säkerställa att alla aktörer i företagsstyrningssystemet vet sitt uppdrag och sin plats i systemet.

De yttre ramarna för systemet sätts av ägarnas krav på Bolaget samt verksamhetens målsättningar. Systemet omfattar de arbetssätt och verksamhetsprocesser som krävs för att genomföra den löpande operativa verksamheten i linje med intressenternas önskemål, bland annat avseende lönsamhet och önskad risknivå, inom ramen för gällande regelverkskrav. Det ska finnas fungerande strukturer för att rapportera resultat och avvikelser till ledning och motsvarande strukturer för att driva igenom ledningens beslutade förändringar i den operativa verksamheten.

Sammanfattningsvis kan sägas att syftet med företagsstyrningssystemet är att säkerställa en effektiv ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

Intern styrdokumentation - ett verktyg för god intern styrning och kontroll

Bolaget är skyldigt att bedriva sin verksamhet med god intern styrning och kontroll vilket främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden. En grundförutsättning är att hela Bolaget ska drivas och styras på ett sunt och ansvarsfullt vis vilket innebär att:

- Bolagets finansiella information är korrekt och tillförlitlig,
- Risker identifieras och hanteras,
- Styrande dokument upprättas och efterlevs,
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras och

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Rapportering och uppföljning görs.

Utöver det externa regelverket tillkommer också interna strategiska val, mål och ambitioner som sammantaget ger en ram och en riktning för den operativa verksamhetens bedrivande. För att uppnå god styrning och kontroll behöver verksamheten ledas av ett internt regelverk som, på ett tydligt och relevant sätt, anger regler, rutiner och arbetssätt vilket, i sin tur, skapar förutsättningar för korrekt och målorienterad operativ drift av verksamheten.

Ett viktigt verktyg för att uppnå god intern styrning och kontroll är att ha lättillgängliga, välstrukturerade och korrekta interna styrdokument där all personal ska kunna hitta rätt stöd för löpande styrning och för sina frågor när något uppfattas som oklart.

Bolaget förvaltar och delger sina interna styrdokument i webblösningen Länsman där styrdokument finns i följande varianter i hierarkisk ordning.

- **Policy** – Beskriver ledningens övergripande avsikt och viljeriktning samt kommunicerar principiella ställningstaganden.
- **Riktlinje** – Översiktligt regelverk som anger ramar för verksamheten och som beskriver vad som behöver göras för att de övergripande avsikterna i policy ska uppnås.
- **Processbeskrivning** – Beskriver i vilken följd olika aktiviteter bör genomföras med beaktande av överordnade styrande dokument.
- **Arbetsinstruktioner** – Beskriver hur aktiviteter ska genomföras och vem som ansvarar.
- **Rollbeskrivningar** – Beskriver ansvar och befogenheter för anställda i den operativa verksamheten.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör en grundbult i företagsstyrningssystemet. Bolagets hela affär bygger på risktagande varför sund och effektiv styrningen av Bolaget också bör fokuseras på hantering av risk. Riskbaserad verksamhetsstyrning innebär således att verksamheten inom Bolaget ska styras och bedrivas baserat på ett medvetet risktagande som aldrig får äventyra Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskmedvetenheten ska genomsyra organisationsstrukturen, styrningen av Bolaget och hela den operativa verksamheten.

Bolagets operativa organisation

En central del av företagsstyrningssystemet är Bolagets organisatoriska uppbyggnad. Bolagets ska fastställa en operativ organisation med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur, en tydlig besluts- och rapporteringsordning samt en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen, dels de så kallade försvarslinjerna. Integrerat i den operativa organisationen ska finnas ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen ska också säkerställas arbete med och tillsyn över:

- Utlagd verksamhet,
- Kontinuitetshantering och beredskapsplaner,
- Effektiva system för rapportering och överföring av information,
- Informationssäkerhet,
- Hantering av intressekonflikter samt

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Genom den operativa organisationen säkerställs att det finns systematik och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Vidare ska ansvar och uppgifter i den operativa organisationen vara tydligt angivna för att säkerställa att ingen tvekan råder om ansvarsfördelning, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetssätt och processer ska vara effektiva och utgå från fastställt ansvar.

Kontinuitetshantering och beredskapsplaner

Bolaget arbetar aktivt med kontinuitetshantering för att säkerställa att viktig information bevaras samt att verksamheten upprätthålls vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. För detta ändamål har Bolaget, i lämplig omfattning, upprättat bolagsspecifik kontinuitetsplan, övergripande krisplan samt avbrottsplaner för:

- Identifiering av störning/kris och upprättande av krisorganisation,
- Hantering av störning/kris och fortsatt drift av verksamheten under påverkansperioden och
- Återgång till normal drift och utvärdering efter avbrottet eller avslutad störning/kris.

Målet med kontinuitets- och beredskapsarbetet är att Bolaget ska, så långt det är möjligt och rimligt, stå förberedda och rustade för en mer eller mindre oförutsedd yttre händelse.

Effektiva system för rapportering och överföring av information

Bolagets systematik för informationsgivning och rapportering ska vara effektivt och säkerställa att såväl extern som intern information och rapportering om verksamheten, riskexponeringen m.m. är aktuell, relevant, tillförlitlig, korrekt och fullständig samt att informationen lämnas och rapporteringen sker i rätt tid. Som utgångspunkt för överföring av information inom Bolaget gäller att respektive chef ansvarar för att föra vidare relevant information ut i organisationen, vad avser exempelvis fattade beslut, och respektive medarbetare ansvarar för att rapportera utfall av genomförda aktiviteter och avvikelser till sin chef.

Informationssäkerhet

Bolaget har fastställda styrdokument som ska säkerställa bevarande av konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet och utgå från informationens klassning. Informationen ska vara autentisk, spårbar, oavvislig och tillförlitlig oavsett var den är lagrad och avsett hur den används. Dessa styrdokument och arbetssätt utvärderas regelbundet. Informationssäkerhet har också en intern aspekt där alla som utför arbete för Bolagets räkning skrivit under sekretessförbindelser. En gällande princip inom Bolaget är också att anställda och andra funktionärer inte får tillgodogöra sig mer information än vad arbetsuppgifterna kräver. Bolaget har även en informationssäkerhetsansvarig vars uppgift är att kravställa, samordna, följa upp status och rapportera informationssäkerhetsarbetet.

Hantering av intressekonflikter

Bolaget utvärderar löpande intressekonflikter av betydelse för verksamheten i ett samarbete mellan compliancefunktionen, riskhanteringssystemet, företagsledningen, risk- och revisionsutskottet och styrelsen. Syftet med den löpande intressekonfliktshantering är delvis att identifiera intressekonflikter som kan påverka organisationens beslutsfattande och delvis att kontinuerligt skapa medvetenhet kring intressekonfliktproblematiken.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

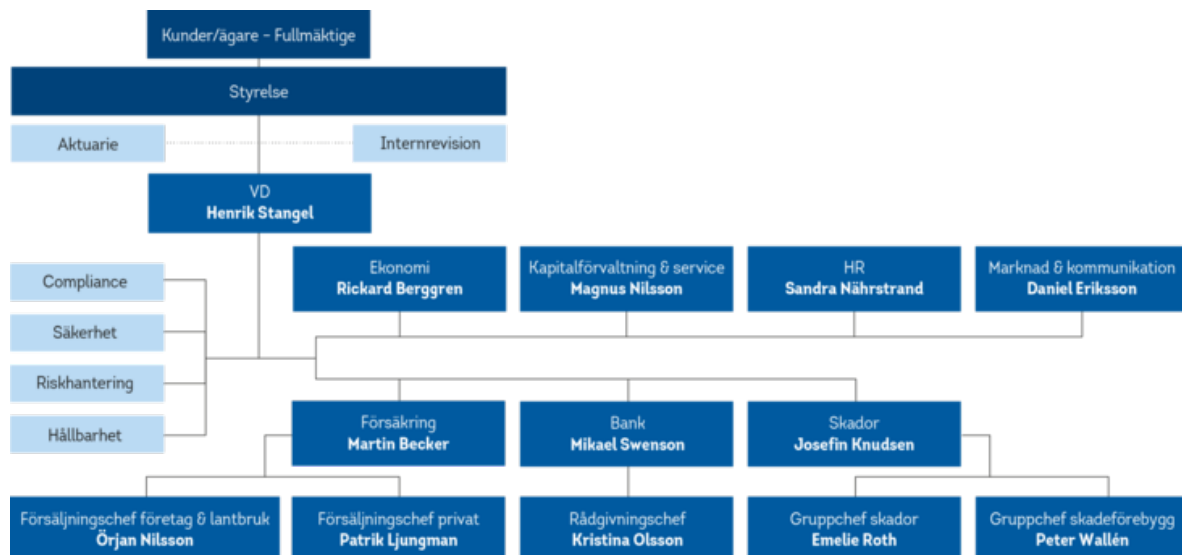
Löpande utvärdering av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande och minst årligen av styrelsen. Utvärderingsprocessen är upplagd på så sätt att compliancefunktionen granskar och kontrollerar företagsstyrningssystemet genom kvartalsrapportering och en övergripande rapport för året. Kvartalsrapport och årsrapport kan behandla bland annat följande ämnesområden genom fördjupad kontroll:

- Övergripande om företagsstyrningssystemet.
- Lämplig och överblickbar organisationsstruktur.
- Utlagd och mottagen verksamhet.
- Struktur för internt regelverk.
- Kompetens- och lämplighetsbedömningar.
- System för intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering.
- Kontinuitetsplanering.
- Analys och uppföljning av intressekonflikter.
- Ersättningar till anställda och uppdragstagare.

Rapporterna granskas, utvärderas och utmanas av risk- och revisionsutskottet som sedan avrapporterar sin bedömning till styrelsen. Därefter tar styrelsen ställning till om företagsstyrningssystemet är fullgott strukturerat, om ändringar behöver göras eller om några andra åtgärder behöver vidtas.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Figur B1 (1): Länsförsäkringar Gotlands organisationsschema 2021.

Styrelsen och vd

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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- 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 ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom Bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i Bolagets beslutsprocesser.

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av exempelvis *aktiebolagslagen (2005:551)* och *Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014*. Utskottet granskar och övervakar att riskerna i Bolagets verksamhet är identifierade, definierade och rapporterade samt granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

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

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och egenanställda centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.

Styrelsens kreditutskott övervakar kreditutveckling i Bolagets mottagna bankverksamhet och hanterar årliga genomgångar av större kreditengagemang överstigande vissa bestämda belopp.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna, tillika nyckelfunktioner, internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen och aktuarien.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se *avsnitt B.5*.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se *avsnitt 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 *avsnitt B.3.1*.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över *policyn för försäljning av försäkringar* och lämpligheten av återförsäkringslösningarna.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Följande förändringar har genomförts under perioden inom Bolagets styrelse:

- Styrelseledamot Josefin Knudsen avgår som styrelseledamot och ingår istället i Bolagets företagsledning som skadechef.
- Fyllnadsval av ny styrelseledamot Karin Sandsjö.
- Nyval av styrelseledamot Cecilia Westerholm Beer.
- Ny arbetstagarrepresentant Louise Sellén Pettersson.
- Ny suppleant, arbetstagarrepresentant Andreas Thorslund.

I övrigt genomförs följande förändringar:

- Bolagets bolagsordning uppdaterades under 2021. Primärt genomfördes en generell översyn och redaktionell revidering som inte medför utvidgning eller ändring av tillståndet.
- Ny ansvarig för aktuariefunktionen utses för Bolaget under 2021.
- Bolaget har infört en informationssäkerhetsansvarig funktion.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Länsförsäkringar Gotland är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja sakförsäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen genom att erbjuda konkurrenskraftiga bank- och försäkringslösningar som möter kundernas behov av ekonomisk trygghet. För att erbjuda ett komplett försäkringsutbud erbjuder Bolaget både egna produkter samt förmedlar produkter åt Länsförsäkringar AB 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 genomförs av compliancefunktionen i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Som en del av Bolagets utvärdering av företagsstyrningssystemet 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.

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

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på Bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med Bolagets 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 Gotlands kapitalförvaltning styrs av Bolagets *policy för kapitalplaceringar* och *riktlinje för kapitalplacering*. 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 *riktlinje för kapitalplaceringar*. 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.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Gotlands *riktlinje för ersättning till anställda* styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Riktlinjen ska tillämpas tillsammans med Bolagets *riktlinjer för hantering av intressekonflikter*.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Bolagets värderingar, d.v.s. vara rimliga, väl avvägda, präglas av måttfullhet, öppenhet och transparens samt bidra till en god etik och kultur.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

Bolaget kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Sådana förmåner ska sammanställas i en särskild folder till de anställda. Pensions- och avgångsvillkor följer normalt av kollektivavtal. Tilläggs pensioner finns för vd samt anställda inom Bolagets företagsledning.

Utifrån Ersättningsutskottets beredning ska Bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd.

För anställda inom företagsledning (bank- försäkring-, skade-, ekonomi, HR-chef, samt marknads och kommunikationschef), hållbarhetschef, kapitalförvaltnings- och servicechef samt för nyckelpersoner enligt Solvens II (compliancefunktionen och riskhanteringsfunktionen) ska ersättningsutskottet föreslå ramar och mandat till vd för vidare genomförande av lönesamtal. Styrelsen ska informeras om ersättningsbesluten.

B.1.5 Materiella transaktioner

Bolaget har inte genomfört några materiella transaktioner under 2021.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Gotland besitter den kunskap, kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens, insikt och erfarenhet samt gott anseende och skötsamhet i ekonomiska angelägenheter hos styrelse, vd, företagsledning samt ansvariga personer inom Bolagets centrala funktioner. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid behov. HR-chef och vd ansvarar för lämplighetsprövningen av företagsledningen och ansvariga personer inom Bolagets centrala funktioner. Valberedningen ansvarar för lämplighetsprövning av Bolagets styrelseledamöter.

Internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen och aktuarie är centrala funktioner, tillika nyckelfunktioner. Med ansvariga för en central funktion avses den eller de personer som svarar för den centrala 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 besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende, skötsamhet i ekonomiska angelägenheter och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas även hänsyn till kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Gotlands 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 och inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilket samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

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

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktion finns, som rapporterar till Bolagets risk- och revisionsutskott samt till hela styrelsen minst fyra gånger per år.

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

Riskstrategi

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

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

Önskvärda risker:

Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.

Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.

Hålls måttlig genom:

Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.

Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Nödvändiga risker:	Begränsas genom:
Marknadsrisk i form av valutarisk.	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av duration hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbygga strategiska beslut baserade på löpande uppföljning av affären 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 skall ha en god rating (i enlighet med <i>Riskpolicy</i>). Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Icke önskvärda risker:	Reduceras/elimineras genom:
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etcetera.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Tabell B3 (1): Klassificering av Bolagets risker 2021.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) beslutades i oktober 2020 för 2021 till en kapitalkvot om lägst 160 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskkategori ska hanteras samt Bolagets tolerans mot riskerna. Detta beskrivs i Bolagets ERSA-dokumentation.

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 riskhanteringen fördelas i tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
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, regelefterlevnad (compliance) och aktuarie. Kontrollfunktionerna är i första hand kontrollerande men utgör även 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. För detaljerad beskrivning se riktlinje för resp. kontrollfunktion.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

Tabell B3 (2): Beskrivning av de tre försvarslinjerna.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en del av den 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 riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom förvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen i att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- 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 utvärderar regelbundet utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet, systemet för intern styrning och kontroll samt företagsstyrningssystemet och rapporterar detta minst fyra gånger årligen i en intern riskrapport till vd, risk- och revisionsutskott och styrelse. Därutöver 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.

Intern rapportering av risker sker genom Bolagets riskrapport. Rapporten innehåller detaljerad information om Bolagets sammantagna riskprofil och dess relation till Bolagets övergripande risktolerans och önskade risktagande. Bedömning av aktuell exponering för samtliga materiella risker samt dess relation till Bolagets beslutade risklimit och toleransnivåer. Resultat från utförda känslighetsanalyser, stresstester samt scenarioanalyser. Redogörelse för genomförda åtgärder med syfte att hantera risk samt förslag på åtgärder för styrelsen att ta ställning till. Redogörelse för utfallet av genomförda kontrollaktiviteter samt inträffade incidenter. Redogörelse för händelser, interna så väl som externa, med bäring på Bolagets risktagande och förmåga att hantera risk.

Utöver riskrapporten tar riskfunktionen fram en rapport som redogör för resultatet av Bolagets egen risk- och solvensanalys (ERSA). Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar för ERSA enligt strategi, omvärldsanalys och riskprofil,
- Genomföra basscenario för analysperioden,
- Genomföra alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera och analysera utfall av scenarier och stresstester,
- Sammanställa ERSA-rapport.

Bolaget använder årliga omvärldsscenarier som Länsförsäkringar AB (LFAB) tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av Hållbarhetssekretariatet och Kapitalförvaltningen på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att Länsförsäkringar AB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar Bolagets riskhanteringsfunktion och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

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 företagsledning göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med Bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika signifikant från standardformelns antaganden ska någon eller några av följande åtgärder genomföras:

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser utifrån basscenariot. Ekonomichef 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, processer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskrapporteringssystemet 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

För att säkerställa den interna kontrollen har styrelsen antagit riktlinjer som anger hur intern rapportering och uppföljning ska ske. Förutom riskrapporten finns arbetsinstruktioner för nyckelkontroller vilka redovisas och följs upp via ärendehanteringssystemet.

Bolaget gör kvartalsbokslut som föredras i styrelsen. Kapitalförvaltningsrapport görs varje kvartal. Kapitalförvaltningsrapportens riktighet säkerställs dels genom egna kontroller, dels genom en avstämning av riskhanteringsfunktionen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Gotland rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets Riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna ska rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem. Allvarigare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse.

Interna kontroller

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna genomförs av compliancefunktionen i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

I samband med ERSÄ-processen utvärderas 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.

Säkerställande av regelefterlevnad

För att säkerställa att Bolaget följer gällande regelverk finns en compliancefunktion i Bolaget. Styrelsen har fastställt en riktlinje som reglerar funktionens arbete. Funktionens övergripande mål är att oberoende säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande och kvalitetssäkring av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga kontrollfunktioner i compliance-relaterade frågor.
- Analys och riskbedömning genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Informera och utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar och myndighetsriktlinjer.
- Övervakande och kontrollerande aktiviteter i den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt verksamhetens identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller tillsammans med riskhanteringsfunktionen samt bidra till utvärdering av företagsstyrningssystemet i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.
- Compliance arbetar riskbaserat och följer, en av styrelsen beslutad, årsplan för funktionen och avrapporterar sitt arbete regelbundet till vd, risk- och revisionsutskottet samt styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till risk- och revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision har observerat. Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

I Bolaget utgörs aktuariefunktionen av aktuarier som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt Riktlinje för aktuariefunktionen.

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. Ansvarig för aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör och har en självständig ställning i förhållande till affärsverksamheten.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Gotland 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 Gotland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Enligt 10 kap. 2 § första stycket p. 4 i försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL) ska ett försäkringsföretag upprätta och följa styrdokument för bland annat verksamhet som omfattas av uppdragsavtal. Utöver bestämmelserna om uppdragsavtal i 10 kap. FRL finns bestämmelser främst i kommissionens delegerade förordning (Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet) och EIOPA:s riktlinjer för företagsstyrningssystem.

Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras, hanteras och registerföras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprovning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer.

Om ett visst uppdrag eller vissa funktioner som ingår i Bolagets försäkringsrörelse klassas som väsentlig verksamhet får det inte läggas ut till annan om utläggningen kan leda till att:

- Kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt.
- Den operativa risken i företaget ökar väsentligt.
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras.
- Försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas.

Om Bolaget avser att ingå ett nytt uppdragsavtal som avser ny utläggning av verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse ska Bolaget först anmäla avtalet till Finansinspektionen innan verksamheten läggs ut. Företaget ska också säkerställa att utläggningen av verksamheten inte påverkar Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn. Företaget ska således säkerställa att uppdragstagare samarbetar med Finansinspektionen, att alla uppgifter som behövs finns tillgängliga samt garantera Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information under avsnittet.

C. Riskprofil

Risk är en naturlig del av Bolagets verksamhet. Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En framgångsrik hantering av risk är en av de viktigaste konkurrensfaktorer för försäkringsbolag. 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 Gotland hanterar risktagandet genom tydligt definierade ansvarsområden, tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Arbetet med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och Bolaget har som målsättning att identifiera, begränsa och följa upp alla risker som kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat och ställning. Följande karakteriserar Bolagets risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar AB, inom livförsäkring och 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier, vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska elimineras. Däremot ska riskerna styras medvetet med strävan efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets affärsstrategi ska syfta till en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för att avkastningsmålen ska uppnås. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser och en medveten intern miljö som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande och ska vara samstämmig med Bolagets övergripande strategi.

Länsförsäkringar Gotlands riskkarta



Figur C (1): Länsförsäkringar Gotlands riskkarta.

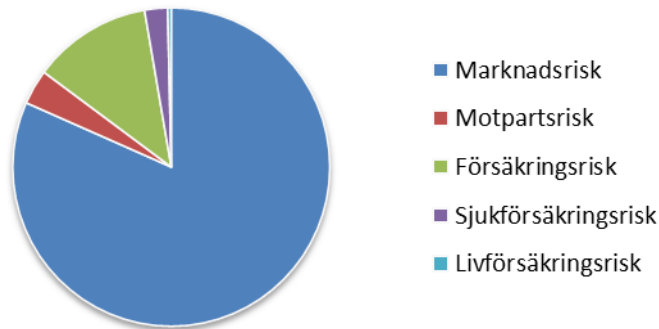
För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan Bolagets kapitalbas och solvenskapitalkrav (benämns kapitalkvot) vilken beräknas kvartalsvis eller med kortare intervall vid behov. Av tradition uttrycks kapitalkvoten som ett procenttal istället för ett traditionellt decimaltal d.v.s. en kapitalkvot på 1,0 uttrycks istället som 100 procent. Enligt styrelsebeslut är Bolagets limit för risktolerans satt till en lägsta kapitalkvot om 160 procent.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå för kapitalkvoten. Kapitalmålens syfte är att spegla kapitalbehovet samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Den undre målnivån är beslutad till 180 procent och den övre nivån till 300 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering inför året 2022 uttryckt i kapitalkrav.



Figur C (2): Länsförsäkringar Gotlands riskexponering inför året 2022.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. För att säkerställa att premien är tillräcklig görs löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. Bolaget följer även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas.

Skadeförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer och kan leda till mycket stora skadebetalningar.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av *tabell C1 (1)* 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 som detta minskar den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Gotland 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. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkrings-avsättningen för 2021 är 51 366 (38 315) tkr.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Affärsgränar (Line of Business, tkr)	Volymmått premierisk 2021 (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk 2021 (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	15 201 (14 120)	40 032 (37 851)
Trafik	36 178 (35 534)	43 970 (43 838)
Övrig motor	77 639 (67 500)	10 864 (8 275)
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	131 800 (123 451)	47 392 (32 174)
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	771 (740)	3 253 (4 233)
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	5 599 (5 776)	59 377 (61 447)
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	15 854 (15 947)	10 772 (8 602)
Totalt	283 042 (263 068)	215 660 (196 420)

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren 2021-12-31.

Premierisken för egendom utgör cirka 47 (47) procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 13 (14) procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör ca 20 procent av totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss ("EML") bedömas för större försäkringsåtaganden. I nedanstående tabell visas Bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr) per 2021-12-31.

Försäkringsobjekt (tkr)	Totalt Försäkringsbelopp	Total EML
Första största risk	318 884 (318 884)	236 057 (236 057)
Andra största risk	407 539 (407 539)	174 356 (174 356)
Tredje största risk	130 067 (130 067)	162 584 (162 584)
Fjärde största risk	131 206 (131 206)	159 236 (159 236)

Tabell C1 (2): Största EML per 2021-12-31.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortieavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB 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

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande med övriga antaganden konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas	
	2021	2020
1 procents förändring i skadekostnader	1 459	1 341
1 procents förändring i premienivå	2 289	2 188
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	1 632	1 894

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under 2021.

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 placeringstillgångarnas 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 det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska samt globala aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över två tredjedelar av kapitalkravet för marknadsrisker. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastigheter AB samt innehav av egna fastigheter i vilken Bolagets verksamhet bland annat bedrivs.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i mindre aktieinnehav. Normalt ägs den utländska aktieportföljen med öppna valutapositioner och begränsas av limit för maximal tillåten placering i globala aktier.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångars duration matchas mot skulden är ränterisken begränsad. För tillfället har Bolaget dock avvikelse i durationsmatchningen mot de långsiktiga målen p.g.a. den låga räntenivån. Mot bakgrund av detta har Bolaget valt en relativt kort duration i ränteportföljen.

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.

Per 2021-12-31 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt innevarande år (tkr)	Marknadsvärde 2021	Marknadsvärde 2020
Räntebärande placeringar (inkl. likvida medel)	611 994	579 739
Svenska aktier & fonder	336 859	232 288
Utländska aktier & fonder	257 596	192 662
Onoterade aktier & fonder	43 421	21 259
Fastigheter	380 575	308 976
Alternativa placeringar	43 969	31 809
Organisationsaktier	295 215	274 695
Total portfölj	1 972 749	1 641 829

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att Bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar, eller en specifik marknadshändelse kan hota Bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Bolaget hade per 2021-12-31 exponeringar mot enskilda emittenter inklusive koncerner, enligt följande:

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Placering* (tkr)	2021	2021	2020	2020
	Värde av exponeringar	Andel av total tillgångsportfölj	Värde av exponeringar	Andel av total tillgångsportfölj
Största enskilda placering	288 484	15 %	274 695	17 %
2-3 största placering	340 484	17 %	285 152	17 %
4-10 största placering	117 170	6 %	115 121	7 %
Övriga innehav	1 226 611	62 %	966 862	59 %
Totalt	1 972 749	100 %	1 641 830	100 %

Tabell C2 (2): Tabellnamn *Aktie- och räntetillgångar exklusive svensk eller motsvarande utländsk stat.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent, grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Derivatinstrument är i nuläget enbart indirekt möjligt att använda, genom att Bolaget investerar i fonder som i sin tur har möjlighet att använda derivatinstrument i sin förvaltning. Dessa fonder ska använda derivatinstrument främst för att effektivisera sin portföljförvaltning. I det fall derivatinstrument senare, efter nytt styrelsebeslut, kan komma att användas direkt i förvaltningen är syftet att reducera riskerna eller bidra till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför under året olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen.

Stressnivå - påverkandegrad (tkr)	Kapitalbas 2021	Netto-resultat IFRS 2021	Kapitalbas 2020	Netto-resultat IFRS 2020
Nuläge per 2021-12-31	1 482 185	174 729	1 280 301	41 732
Utländska valutor mot SEK +/-10 procent förändring	26 434	20 619	21 392	16 685
Värdeförändring +/- 50 % på noterade aktieplaceringar exklusive	297 2565	231 860	212 475	165 730

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Länsförsäkringar AB och
Humlegården

Räntekurvförskjutning -100 punkter	-	6 448	-5 029	-4 439	-3 462
------------------------------------	---	-------	--------	--------	--------

Tabell C2 (3): Riskkänslighet 2021

Bolagets placeringar i aktier noterade i utländsk valuta innebär en känslighet när valutorna försvagas mot svenska kronan. En värdenedgång i vår noterade aktieportfölj får en betydande påverka på samtliga känslighetsmått givet exponeringsnivån. Bolaget har viss känslighet mot stigande räntenivå, dock så var en stor del av Bolagets räntetillgångar vid utgången av 2021 placerade med väldigt kort duration, vilket innebär att Bolaget inte var så känsligt mot förändrade marknadsräntor.

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

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 existerar enbart för närvarande indirekt via fonder som Bolaget är investerade i. Några direktägda derivat finns inte i Bolaget. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka Bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentrationer

Bolagets största exponeringar i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets bedömning är att riskkoncentrationen mot enskilda länsförsäkringsbolag utgör en acceptabel risk. Samtliga bolag har en kapitalkvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till en eller ett fåtal emittenter. Bolaget bedömer att det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna bortsett från koncentrationen i Länsförsäkringar AB. Bolagets största enskilda emittenter redovisas i *avsnitt C.2.2*.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att en limit är satt per bank/institut. Limiterna uppdateras varje år och instituten utvärderas samtidigt efter om rating förändras.

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

C.3.4 Riskkänslighet

Räntetillgångarnas riskkänslighet kan mätas genom att simulera förändringar i kreditspreaden mellan riskfri ränta (statsobligation) och räntan på riskfyllda ränteplaceringar. Vid en generell ökning av kreditspreaden med 50 punkter påverkar detta marknadsvärde på placeringstillgångarna med cirka -3 224 (-2 219) tkr.

C.4 Likviditetsrisk

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

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 24 223 tkr.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets 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 om stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Likviditetrisk 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.

Kreditrating ränteinstrument	Andel av ränteportföljen 2021	Andel av ränteportföljen 2020	Omsättningsbarhet
Statsobligationer	0 %	0 %	Mycket god likviditet
Kommunobligationer samt Bostadsobligationer			
AAA	49,9 %	40,8 %	Mycket god likviditet
AA+ / A-	0 %	0 %	God likviditet

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Företagsobligationer			
AAA/A-	4,0 %	13,9 %	God likviditet
BBB+/BBB-	19,6 %	22 %	God likviditet
Övriga utländska emittenter A- /BBB-	0,0 %	1,8 %	God likviditet
Saknas rating	26,5 %	21,4 %	God likviditet
Totalt	100 %	100 %	

Tabell C4 (1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Gotland per 31 december 2020 samt 31 december 2021.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gotland bedömer att Bolaget inte har någon riskkoncentration inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av den årliga målportföljen. I placeringsriktlinjerna för 2021 har styrelsen fastställt att minst 10 procent av placeringstillgångarna ska vara fördelade på korta penningmarknadsinstrument som lätt är tillgängliga och som snabbt kan omsättas till likvida medel.

C.4.4 Riskkänslighet

Stressmått*	Riskkvot	Riskkvot	Bedömd risknivå
	2021	2020	
Likvida tillgångar + räntebärande värdepapper/ ack. kostnader affärsverksamheten	10,7 %	10,9 %	Mycket god likviditet

Tabell C4 (2): Riskkänslighet * utbetalda försäkringsersättningar + driftskostnader under 3 månader för perioden 2021-01-01 till 2021-12-31.

Bolaget bedöms ha en mycket god motståndskraft att möta en negativ händelseutveckling.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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. Återrapporering till styrelse och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget 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. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar.

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt Bolagets riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- Styrande dokument.
- Företagsövergripande kontroll.
- Nyckelkontroll.
- Utbildning.
- Process- och rutinförändring.

Bolaget har en intern struktur för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet med modellen är att i förväg säkerställa att noggrann analys gjorts, att ansvar tydligt fördelats och att fördelar och risker vägts samman. Målet är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

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

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför Bolaget. För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför kontinuerligt olika typer av säkerhetsövningar såsom exempelvis krisledningsövning med flera olika scenarier. Då övas hur olika scenario ska hanteras på rimligast sätt, när en situation ska anses ha utvecklats till en kris och när krisledningsgruppen ska sammankallas. I samband med övning diskuteras vem inom Bolaget som behöver informeras, hur man väljer strategi och lösning för att möta krisen som uppstått samt hur man förbereder sig för det oväntade utan att tappa fokus på problemlösning.

För hela personalstyrkan utförs även regelbundna utrymningsövningar med uppföljning på utfall.

C.6 Övriga materiella risker

Risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar i 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 försämrade försäljning och lägre intjäning, och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Bevakning och hantering av affärsrisker följs upp löpande av företagsledningen och styrelse och utvärderas minst årligen i samband med affärsplanering. 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 oväntad nedgång i intäkter eller oväntad ökning av kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut, samt förlorat anseende och förtroende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etcetera.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna.

Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer att det inte finns några riskkoncentrationer gällande övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som beslutas av styrelsen. Riskanalyser görs i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande riskprofil.

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.

Tillgångar 2021-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Förutbetalda anskaffningskostnader	14 967	0
Immateriella tillgångar	1 292	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	67 478	67 478
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	374 858	374 858
Aktier – börsnoterade	323 148	323 148

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Aktier - icke börsnoterade	300 877	300 877
Statsobligationer	0	0
Företagsobligationer	35 128	35 315
Investeringsfonder	807 225	807 225
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	98 917	82 637
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	7 676	6 444
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	278	278
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	86 109	177
Återförsäkringsfordringar	3 080	0
Fordringar (verksamhet, ej försäkring)	14 764	14 764
Kontanter och andra likvida medel	61 647	61 647
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	33 556	33 370
Totala tillgångar	2 231 002	2 108 219

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Gotlands tillgångar.

Skulder och eget kapital 2021-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Försäkringstekniska avsättningar	697 105	514 068
Uppskjutna skatteskulder	61 257	90 783
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	46 225	-394
Återförsäkringsskulder	1 675	0
Leverantörsskulder	5 940	5 940
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	9 830	9 830
Totala skulder	822 032	620 227

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Gotlands skulder.

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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	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.	Bolagets immateriella tillgångar som förvärvats av bolaget redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
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.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB (LFAB) 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 av aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas till substansvärde baserat på verkligt värde av de tillgångar (fastigheter och aktier) som innehas i bolagen.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Gotland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt 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.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	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) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
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.

Tabell D1 (3): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Bolaget har valt att nettoredovisa uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Den uppskjutna skattefordran som nettoredovisats mot uppskjutna skatteskulder visas i nedanstående tabeller.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader 2021-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II-värde	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	0	0	N/A
Totalt	0	0	

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordran avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2021-12-31 (tkr) för:	Solvens II-värde	Förfaller
--	------------------	-----------

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Förutbetalda anskaffningskostnader	2 900	N/A
Immateriella tillgångar	226	N/A
Omvärdering av FTA brutto	5 054	N/A
Totalt	8 180	

Tabell D1 (5): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto auseende omvärderingsbelopp 2021-12-31.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2020-12-31 (tkr) för:	Solvens II-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	3 108	N/A
Immateriella tillgångar	319	N/A
Omvärdering av FTA brutto	4 210	N/A
Totalt	7 638	

Tabell D1 (6): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto auseende omvärderingsbelopp 2021-12-31.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Gotland 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. Bäst 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 1 till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärgren	Bästa skattning Premieavsättning (tkr)	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall (tkr)	Riskmarginal (tkr)	Försäkringstekniska avsättningar (tkr)
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	4 104	46 477	8 252	58 833
4	Trafik	5 378	115 980	3 533	124 891
5	Övrig motor	5 317	10 839	477	16 633
7	Egendom	27 558	47 871	1 738	77 167
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	10 148	889	11 037

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

17	Övrig motor	3 000	-2	189	3 187
19	Egendom	7	0	0	7
23	Assistans	28	-24	4	8
Icke- proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-157	3 253	1 226	4 322
26	Trafik	-1 825	59 377	25 440	82 992
28	Egendom	-2 615	10 772	2 881	11 038
Livförsäkring och - återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	39 163	1 969	41 132
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	12 203	617	12 820
Summa		40 796	356 056	47 216	444 068

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Gotland.

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren 2 Försäkring avseende inkomstskydd (här kallad Sjuk och olycksfall) består av Bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. Modellen som används är en vidareutveckling av Schniepers metod. Detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas vara proportionell mot försäkringsår multiplicerat med tecknat försäkringsbelopp. Utvecklingen av kända skador (RBNS) antas proportionell mot den kända reserven.

För bättre precision i bästa skattningen trunckas skadorna vid Bolagets självbehåll, på detta sätt erhålls bästa skattningen för egen räkning (innan återförsäkring). Återförsäkrarens andel bestäms sedan genom att tillämpa metoden ovan på skadekostnad över det självbehåll Bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla återförsäkringsandelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Gotland utgör Bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärgren 25.

Värderingen av sjuk- och olycksfallsaffären 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Gotland 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.

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

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

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

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

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärgren 16.

Värderingen efter 2004 anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom affären har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 000 tkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrades andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra med anledning av 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

Affärgren 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 proportionellt mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeas storskadorna vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattningen.

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.

Affärgren 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 skadeprocentsmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskadorna gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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. Bolaget får sedan tillbaka sin andel av poolen som *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom, affärgren 28*.

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.

Affärgren 19, *Mottagen proportionell återförsäkring av egendom* består av segmentet "Företag utan ansvar" som tillhör försäkringsgrenen "Företag och fastighet". Affärgrenen förmedlas av Länsbolagen men tecknas av Länsförsäkringar AB och utgörs framförallt av utlandsaffär.

Beräkningsmetoden som används är densamma som för "Företag och fastighet" inom direkt försäkring, alltså triangulering (Chain Ladder) på känd skadekostnad. På grund av begränsat dataunderlag görs antagandet att skadornas utvecklingsmönster följer motsvarande segment tillhörande försäkringsgrenen "Företag och fastighet" inom direkt försäkring.

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

- skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader).
- driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader).
- premier (som ännu ej inbetalats).

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

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginal

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

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

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas 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,

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för 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 Gotland 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 solvens-balans-räkningen 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 183 036 tkr härrör 86 640 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 134 230 tkr och i solvensbalansräkningen till 47 563 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 96 395 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	76 747	146 386	11 076	48 972	45 038	164 682	492 901
Augår redovisningens marginal	-23 547	-11 762	-217	-1 014	-5 874	-46 567	-88 981
Skillnad i diskontering	-6 724	-18 645	-20	-87	0	-15 495	-40 970
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	7 730	2 963	143	916	1 969	26 729	40 449
Augår Fordringar	0	0	0	0	0	-6 893	-6 893
Enligt solvensbalansräkning	54 206	118 942	10 982	48 787	41 132	122 456	396 506

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 82 637 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 6 444 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Detta avsnitt 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 II samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	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.	Vid eventuell återbäring redovisas denna som en delpost inom försäkringstekniska avsättningar (brutto) på skuldsidan. Inga andra materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II 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.	uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder 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.

Tabell D3 (1): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2021-12-31 (tkr)	<i>Finansiell redovisning</i>	<i>Solvens II-värde</i>	<i>Förfaller</i>
Skuld avseende placeringstillgångar	51 558	51 558	< 1 år
Skuld avseende placeringstillgångar	9 699	9 699	> 1 år
Totalt	61 257	61 257	

Tabell D3 (2): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2020-12-31 (tkr)	<i>Finansiell redovisning</i>	<i>Solvens II-värde</i>	<i>Förfaller</i>
Skuld avseende placeringstillgångar	27 658	27 658	< 1 år

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Skuld avseende placeringstillgångar	17 060	17 060	> 1 år
Totalt	44 718	44 718	

Tabell D3 (3): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2020-12-31 (tkr)	<i>Solvens II-värde</i>	<i>Förfaller</i>
Omvärdering av FTA brutto	37 705	N/A
Totalt	37 705	

Tabell D3 (4): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp.

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2020-12-31 (tkr)	<i>Solvens II-värde</i>	<i>Förfaller</i>
Omvärdering av FTA brutto	37 498	N/A
Totalt	34 980	

Tabell D3 (5): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp.

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

D.4.2 Humlegården Gotland AB

Bolagets enda koncernföretag per den 31 december 2021 är Humlegården Gotland AB med en ägarandel av 100 procent. Detta bolag äger aktier i Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet 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 korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

D.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med 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 kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 180 procent och 300 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer. För Bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	1 057 399	882 670
Avstämningsreserv	397 917	371 850
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 482 185	1 281 388

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

Bolagets positiva resultat har lett till en högre kapitalbas.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)		
	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital enligt bokslut (IFRS)	1 084 263	909 538
Solvens II justering mot Eget Kapital		
Obeskattade reserver	318 895	295 272
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-14 967	-14 523
Omvärdering immateriella tillgångar	-1 292	-1 551
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	165 525	162 396
Omvärdering fordringar/skulder direkt försäkring	-39 313	-34 730
Omvärdering fordringar/skulder återförsäkring	-1 405	-5 155
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-29 526	-29 860
Solvens II justering mot Eget Kapital	397 917	371 850
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 482 180	1 281 388

Tabell E1 (2): Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas.

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond samt 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 II, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

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

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas	1 482 180	1 281 388
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 482 180	1 281 388
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 482 180	1 281 388

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar Bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond samt överavskrivning).

Kapitalbas (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	1 057 399	882 670
Obeskattade reserver	318 895	295 272
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-14 967	-14 523
Eliminering immateriella tillgångar	-1 292	-1 551
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar, netto	165 525	162 396
Omvärdering fordringar/skulder direkt försäkring	-39 313	-34 730
Omvärdering fordringar/skulder återförsäkring	-1 404	-5 155
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-29 526	-29 860
Summa avstämningsreserv	397 918	371 850
Summa Kapitalbas	1 482 185	1 281 388

Tabell E1 (4): Länsförsäkringar Gotlands kapitalbas.

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital på nivå 1 är årets resultat.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder Standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. Intern modell tillämpas inte. 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Skadeförsäkringsrisk	109 789	99 808
Sjukförsäkringsrisk	21 193	20 321
Livförsäkringsrisk	3 215	2 622
Marknadsrisk	738 016	516 548
Motpartsrisk	32 087	10 805
Diversifiering	-114 668	-90 601
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	789 632	559 503
Operativ risk	10 596	11 028
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-86 825	-61 630
Solvenskapitalkrav (SCR)	713 403	508 900
Minimikapitalkrav (MCR)	178 351	127 225

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har ökat på grund av högre marknadsvärde på aktier. Marknadsrisk består till största delen av aktierisk vilken påverkas kraftigt av aktiedämparens givna värde vars syfte är att konjunkturanpassa kapitalkravet genom att öka kapitalkrav då aktiemarknaden stigit kraftigt och att mildra kapitalkravet då aktiemarknaden fallit kraftigt. Med anledning av innehavet i Länsförsäkringar AB påverkas Bolaget mer än andra försäkringsbolag av aktiedämparens svängningar. Marknadsrisken har utifrån ovan givna anledningar ökat med 221 468 (46 803) tkr under 2021.

Motpartsrisken, risken att motparter inte fullföljer sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran, avseende exv. återförsäkringsgivare har tidigare bedömts som en av de mindre riskerna. Regelverket anger att när motpartsrisk ska beräknas måste hänsyn tas till kreditvärdigheten hos motparten. Om det inte finns en officiell rating så kan kapitalkvoten översättas till en rating via en i regelverket fastställd tabell vilket har gjorts i verktyget för länsförsäkringsbolagen. Kapitalkvoter högre än 196 procent har översatts till rating AA. En kapitalkvot på 100 procent innebär en rating mellan BB och BBB (enligt S&P:s skala).

Under året har Bolagets solvenskapitalkrav gått från 508 900 till 713 403 tkr främst beroende på ovan beskrivna variabler.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning	1.0	56 (82)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Beslutsdatum
Ekonomi	SFCR	2022-03-29
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
SFCR	Publik	

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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.

E.6 Övrig information

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Ordlista

ALLMÄNT

Mottagen återförsäkring

Med mottagen återförsäkring förstås återförsäkringsaffär som mottages från andra försäkringsföretag. Mottagande bolag har i detta fall inget direkt ansvar gentemot försäkringstagarna.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkrar bolaget de tecknade försäkringarna, helt eller delvis, hos andra bolag. Man talar här om avgiven återförsäkring (indirekt försäkring) hos de sistnämnda bolagen.

TERMER I RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING, KASSAFLÖDES- OCH RESULTATANALYS

Avsättning för ej intjänade premier

En skuldpost, som i princip motsvarar den del av premieinkomsten, som vid bokslutet hänför sig till nästkommande år.

Avsättning för oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar mm) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda försäkringsersättningar.

Avsättning för återbäring

Reserv för återbäring, som tilldelats kunderna, men vid bokslutstillfället ännu inte förfallit till betalning.

Avvecklingsresultat

I årsbokslutet reserveras medel, för skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång, i Avsättning för oreglerade skador. Den bedömning av kommande utbetalningar som gjorts kan av olika skäl visa sig felaktig. Inflationstakten kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden.

Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst när ersättningsbeloppet bedöms på nytt eller när skadan slut regleras. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Driftskostnader

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning, försäljning och administration. Kostnader för skadebehandling inkluderas i Försäkringsersättningar.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus Avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus Avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämningar på gjorda avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade skador och återbäring. Avsättning för ej intjänade premier motsvarar i princip den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänför sig till nästkommande år.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen beskriver förändringen i de likvida tillgångarna under räkenskapsperioden. Kassaflödesanalysen uppdelas i kassaflöde från löpande verksamhet, investeringar och finansiering.

Kvardröjande risker

Om Avsättning för ej intjänade premier bedöms otillräcklig för att täcka förväntade skade- och driftkostnader för det gamla försäkringsbeståndet fram till nästa förfallodag, ska denna ökas med avsättning för kvardröjande risker.

Premieinkomst

Under året influtna premier med förfallodag under det aktuella året, fordringar avseende pågående försäkringsavtal samt förskottsbetalda premier med förfallodag under det aktuella året.

Premieintäkter

Avser den premieinkomst som avser räkenskapsåret.

Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år.

Denna del av premieinkomsten redovisas i bokslutet som en skuldpost: Avsättning för ej intjänade premier (utgående premiereserv). Motsvarande skuldpost vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året (ingående premiereserv). Se även kvardröjande risker nedan.

Premieintäkten för året består av följande poster: Avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus Premieinkomst under året minus Avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Uppskjuten skatt

Skatteskuld på orealiserade vinster, på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter, samt på andra temporära skillnader.

ÖVRIGA TERMER OCH NYCKELTAL

Direktavkastning

Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och över-/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas utgående marknadsvärden inklusive upplupen ränta plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsen under året uppkomna kassaflödesnetto.

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas består av eget kapital och öppet redovisade övervärden (netto) i tillgångar, exklusive värdet av immateriella tillgångar samt skillnaden mellan odiskonterade och diskonterade avsättningar för oreglerade skador.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Totalavkastningsprocent

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar under året i relation till under året genomsnittligt förvaltad kapital, dvs. ingående marknadsvärde plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsens under året uppkomna kassaflödesnetto.

Totalkostnadsprocent, direkt försäkring

Summan av försäkringsersättningar och driftkostnader i direkt försäkring dividerad med premieintäkten i direkt försäkring.

MCR

Minimikapitalkrav (Minimum Capital Requirement)

SCR

Solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement)

Kapitalkvot

Kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav, uttrycks av tradition i procent och inte som brukligt som ett decimaltal d.v.s. en kvot på 1,6 skrivs som 160 procent.

Reservstyrka

Aktuariellt begrepp som motsvarar Bolagets bokade försäkringstekniska avsättning för något av de åtta avsättningssegmenten jämfört med aktuariens faktiska värdering inklusive riskmarginal.

Riskmarginal

Påslag i beräkning av försäkringsteknisk avsättning för att kompensera för osäkerhet i skattningen, bedöms individuellt för respektive avsättningssegment.

Bilagor

Belopp anges i tkr

Bilaga 1
S.02.01.e
Balansräkning

Tillgångar
Goodwill
Förutbetalda anskaffningskostnader
Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier – börsnoterade
Aktier – icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	67 478
R0070	1 841 423
R0080	
R0090	374 858
R0100	624 025
R0110	323 148
R0120	300 877
R0130	35 315
R0140	
R0150	35 315
R0160	
R0170	
R0180	807 225
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	

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

R0260	
R0270	89 081
R0280	89 081
R0290	82 637
R0300	6 444
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	278
R0360	177
R0370	0
R0380	14 764
R0390	
R0400	
R0410	61 647
R0420	33 370
R0500	2 108 218

Skulder	Solvens II - värde	
	C0010	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	390 115
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	326 960
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	291 809
Riskmarginal	R0550	35 151
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	63 155
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	53 677
Riskmarginal	R0590	9 478
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	53 952
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	53 952
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	51 366
Riskmarginal	R0680	2 586
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

R0750	70 000
R0760	334
R0770	
R0780	90 783
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	0
R0840	11 352
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	9 496
R0900	626 032
R1000	1 482 186

Bilaga 2
S.05.01.02.e
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Non-Life

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)							
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	16 458	40 636	64 843		142 696	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	1 640		13 065	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130						
Återförsäkrares andel	R0140	1 099	5 815	576		0	
Netto	R0200	15 359	34 821	65 907		155 761	
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	15 712	40 553	63 416		140 875	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	1 100		0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230						
Återförsäkrares andel	R0240	1 099	5 815	576		13 065	
Netto	R0300	14 613	34 738	63 940		127 810	
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	6 821	-11 266	37 406		68 898	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		217	1 216		0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330						
Återförsäkrares andel	R0340	-4 121	-24 381	-2 108		-1 148	
Netto	R0400	10 942	13 332	40 730		70 046	
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0		0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0		0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430						
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0		0	
Netto	R0500	0	0	0		0	
Uppkomna kostnader	R0550	5 752	10 951	12 737		48 819	
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300						

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

In tjänade premier

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110								264 633
R0120								14 705
R0130				771	5 597		0	6 368
R0140				0	0		0	7 490
R0200				771	5 597		0	278 216
R0210								260 556
R0220								1 100
R0230				771	5 597		0	6 368
R0240				0	0		0	20 555
R0300				771	5 597		0	247 469
R0310								101 859
R0320								1 433
R0330				-875	2 378		13 198	14 701
R0340				0	0		0	-31 758
R0400				-875	2 378		13 198	149 751
R0410								0
R0420								0
R0430				0	0		0	0
R0440				0	0		0	0
R0500				0	0		0	0
R0550								78 259
R1200								1 235
R1300								79 494

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Life

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	0
Återförsäkrares andel	R1420						0	0
Netto	R1500						0	0
Intjänade premier								
Brutto	R1510						0	0
Återförsäkrares andel	R1520						0	0
Netto	R1600						0	0
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610						603	603
Återförsäkrares andel	R1620						0	0
Netto	R1700						603	603
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710						0	0
Återförsäkrares andel	R1720						0	0
Netto	R1800						0	0
Uppkomna kostnader	R1900							
Övriga kostnader	R2500							0
Totala kostnader	R2600							0

Bilaga 3

S.05.02.e
Premier, ersättningar och kostnader per land - life

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden			
R1400							
		C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	R1410	0	0				
Återförsäkrares andel	R1420	0	0				
Netto	R1500	0	0				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	0	0				
Återförsäkrares andel	R1520	0	0				
Netto	R1600	0	0				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	603	603				
Återförsäkrares andel	R1620	0	0				
Netto	R1700	603	603				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0	0				
Återförsäkrares andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	0	0				
Uppkomna kostnader	R1900						
Övriga kostnader	R2500		0				
Totala kostnader	R2600		0				

S.05.02.e**Premier, ersättningar och kostnader per land - non-life**

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser			
R0010							
		C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	264 633	264 633				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	14 705	14 705				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	6 367	6 367				
Återförsäkrares andel	R0140	7 490	7 490				
Netto	R0200	278 215	278 215				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	260 557	260 557				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	1 100	1 100				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	6 367	6 367				
Återförsäkrares andel	R0240	20 555	20 555				
Netto	R0300	247 469	247 469				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	101 859	101 859				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	1 433	1 433				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	14 701	14 701				
Återförsäkrares andel	R0340	-31 758	-31 758				
Netto	R0400	149 751	149 751				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0				
Netto	R0500	0	0				
Uppkomna kostnader	R0550	78 259	78 259				
Övriga kostnader	R1200		1 235				
Totala kostnader	R1300		79 494				

Bilaga 4

S.12.01.e

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

		Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring		
	Försäkring med rätt till överskott		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010							
R0020							
R0030							
R0080							
R0090							
R0100							
R0110							
R0120							
R0130							
R0200							

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	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				
	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0	0					
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	39 163	12 203	51 366					
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	0	0	0					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	39 163	12 203	51 366					
Riskmarginal	R0100	1 969	617	2 586					
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110								
Bästa skattning	R0120								
Riskmarginal	R0130								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	41 132	12 820	53 952					

Bilaga 5
S.17.01.e
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgårdagen för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010	0		0	0		0
R0050						
R0060	4 104		5 378	8 317		27 565
R0140	0		0	0		0
R0150	4 104		5 378	8 317		27 565
R0160	46 477		126 128	10 837		47 871
R0240	6 444		82 159	0		478
R0250	40 033		43 969	10 837		47 393
R0260	50 581		131 506	19 154		75 436
R0270	44 137		49 347	19 154		74 958
R0280	8 252		4 422	666		1 738
R0290						
R0300						
R0310						
R0320	58 833		135 928	19 820		77 174
R0330	6 444		82 159	0		478
R0340	52 389		53 769	19 820		76 696

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
R0010			0		0
R0050					
R0060			28		-157
R0140			0		0
R0150			28		-157
R0160			-24		3 253
R0240			0		0
R0250			-24		3 253
R0260			4		3 096
R0270			4		3 096
R0280			4		1 226
R0290					
R0300					
R0310					
R0320			8		4 322
R0330			0		0
R0340			8		4 322

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkringsförplik telse
	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkrin g	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkrin g	
	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0		0	0
R0050				
R0060	-1 825		-2 615	40 795
R0140	0		0	0
R0150	-1 825		-2 615	40 795
R0160	59 377		10 772	304 691
R0240	0		0	89 081
R0250	59 377		10 772	215 610
R0260	57 552		8 157	345 486
R0270	57 552		8 157	256 405
R0280	25 440		2 881	44 629
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	82 992		11 038	390 115
R0330	0		0	89 081
R0340	82 992		11 038	301 034

Bilaga 6
S.19.01.e
Skadeförsäkringersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	20020	(1) Skadeår
-----------------------	-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår													
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
År		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Föregående	R0100											2 742			
N-9	R0160	48 525	31 075	5 989	2 176	410	507	294	258	275	212			2 742	2 742
N-8	R0170	53 129	37 987	5 479	1 172	893	1 466	1 072	426	408				212	89 721
N-7	R0180	48 543	23 744	5 296	1 137	-272	1 919	527	253					408	102 032
N-6	R0190	52 157	24 283	5 439	2 578	750	865	203						253	81 147
N-5	R0200	63 701	22 372	5 990	10 097	2 928	901							203	86 275
N-4	R0210	48 910	28 605	4 333	2 661	678								901	105 989
N-3	R0220	71 802	59 217	8 417	2 525									678	85 187
N-2	R0230	63 235	35 757	4 258										2 525	141 961
N-1	R0240	69 414	27 003											4 258	103 250
N	R0250	75 534												27 003	96 417
														75 534	75 534
														114 717	970 255
Totalt															

Skadeförsäkringsersättningar

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto											
Utvecklingsår											
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100										103 491
N-9	R0160	0	0	0	15 909	14 351	12 787	10 326	9 581	9 515	
N-8	R0170	0	0	17 235	15 860	13 371	11 953	10 979	10 906		
N-7	R0180	0	0	20 468	16 271	15 033	18 014	18 006	16 235		
N-6	R0190	0	31 341	20 275	15 196	14 111	12 832	11 947			
N-5	R0200	81 098	44 501	42 353	33 104	30 874	27 017				
N-4	R0210	63 890	30 541	21 608	17 524	16 110					
N-3	R0220	91 730	29 153	19 856	17 086						
N-2	R0230	56 873	29 966	23 670							
N-1	R0240	71 098	36 230								
N	R0250	77 976									

Årets slut (diskonterade data)	
	C0360
R0100	91 396
R0160	8 227
R0170	9 358
R0180	13 536
R0190	10 046
R0200	21 735
R0210	13 166
R0220	14 022
R0230	19 487
R0240	31 236
R0250	72 482
Totalt	304 691

Bilaga 7
S.23.01.e
Kapitalbas - Primärkapital

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

	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	1 482 185	1 482 185			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 482 185	1 482 185			0

Kapitalbas - Austämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, 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	1 482 185
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 482 185

R0770	0
R0780	24 223
R0790	24 223

Bilaga 8
S.25.01.e
Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk	R0010
Motpartsrisk	R0020
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060
Immateriell tillgångsrisk	R0070
Primärt solvenskapitalkrav	R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
738 016		
32 087		
3 215		
21 193		
109 789		
-114 668		
0		
789 632		

Solvenskapitalkrav - Beräkning av solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

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

	C0100
R0130	10 596
R0140	0
R0150	-86 825
R0160	
R0200	713 403
R0210	0
R0220	713 403
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

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

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	
R0640		-86 825
R0650		-56 774
R0660		-30 051
R0670		
R0680		
R0690		-164 847

Bilaga 9
S.28.01.e
Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010	
Minimikapitalkrav	NL	Resultat	R0010
			54 112
		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	44 136	15 606
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	49 348	34 949
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	19 154	65 657
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	74 957	130 223
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	4	215
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	3 096	771
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	57 553	5 599
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	8 157	15 854

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat	R0200	C0040	1 079		
				Basta skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		0		
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		0		
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		0		
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		51 366		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250				0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav	R0300	C0070	55 191
Solvenskapitalkrav	R0310		713 403
Högsta minimikapitalkrav	R0320		321 032
Lägsta minimikapitalkrav	R0330		178 351
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340		178 351
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350		36 766
Minimikapitalkrav	R0400		178 351