

Rapport om **solvens**
och **finansiell ställning**

2018

Länsförsäkringar Älvsborg



Förord

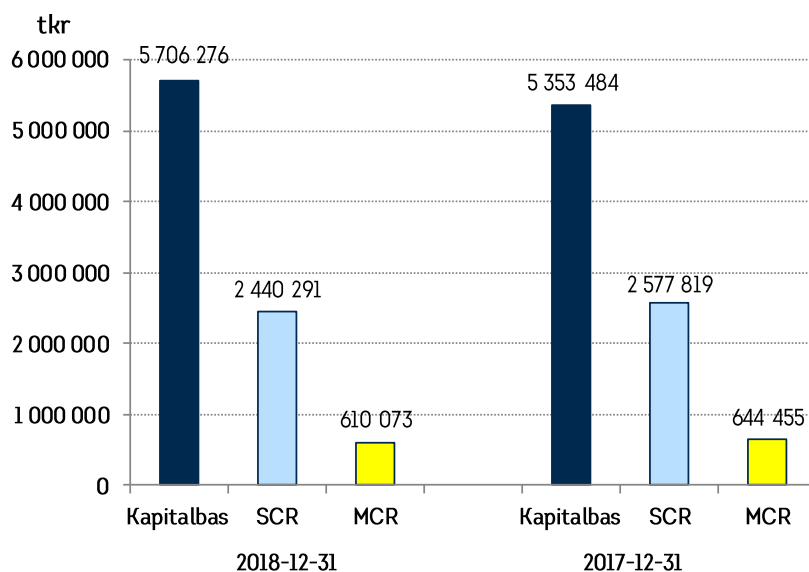
Det nya harmoniserade EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag, Solvens II, trädde i kraft den 1 januari 2016. Regelverket sätter nya krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagens offentliga webbplats. Detta är den tredje årliga rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR, engelska Solvency and Financial Condition Report) som lämnas för Länsförsäkringar Älvsborg. Rapportens struktur följer av den delegerade förordningen.

Rapporten vänder sig till bolagets kunder och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) är beräknade i enlighet med försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln vilken är den vanligaste beräkningsformeln för försäkringsbolag. Bolagets kapitalsituation är fortsatt på en betryggande nivå. Kapitalbasen har under 2018 förstärkts med 352 792 tkr, vilket motsvarar en ökning om ca 7 procent.

Till följd av minskade värden i de noterade aktieinnehaven, i kombination med att en lägre s.k. aktiedämpare använts vid kravberäkningen av marknadsrisken för både noterade och onoterade innehav, har solvenskapitalkravet minskat jämfört med föregående årsskifte. Dock har koncentrationsrisken ökat, då de enskilt största innehavens andel av placeringstillgångarna ökat. Det totala solvenskapitalkravet har minskat med 137 528 tkr jämfört med 2017-12-31, vilket motsvarar en minskning om ca 5 procent.

Av nedanstående diagram framgår bolagets solvenssituation i tkr:



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Älvsborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder sak- och olycksfallsförsäkringar samt förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Det försäkringstekniska resultatet efter avsättning till återbäring försämrades under 2018 och uppgick till 40 850 (162 782) tkr. Av försämringen består en väsentlig del av ökad avsättning för återbäring, men även skadekostnaderna har ökat under 2018 jämfört med 2017. Det kan dock nämnas att 2017 var ett år med onormalt låga kostnader för skador. Totalavkastningen försämrades och uppgick 2018 till 3,9 (11,6) procent. Försämringen är till övervägande del en följd av den negativa börsutvecklingen under hösten, både på den svenska och internationella marknaden.

Länsförsäkringar Älvsborg valde under 2018 att engagera sig i två nya intressebolag, LFant AB samt Skadedjursbekämpning i Väst AB. Under rapporteringsperioden tecknades ett samarbetsavtal med Toyota som medför att Länsförsäkringar numera erbjuder märkesförsäkring till Toyotas kunder.

B. Företagsstyrningssystemet

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

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

De förändringar i Företagsstyrningssystemet som skett under året sammanfattas nedan

- Moderbolaget anställde under 2018 en ny VD som tillträdde den 1 oktober.
- Under 2018 ändrades styrelsens sammansättning (utökning av antalet stämмоvalda styrelseledamöter från 8 till 9 ledamöter) då den tidigare tillförordnade VDn invaldes som styrelseledamot. Under året tillsattes även en ny arbetstagarrepresentant.
- Bolaget har under 2018 anställt ny ansvarig för aktuariefunktionen och ny ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen.

- Bolaget har anställt tre nya medarbetare i syfte att förstärka dess interna styrning och kontroll, delvis med anledning av nya regelverk som implementerats under året.
- Bolaget har beslutat ingå ett antal uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser vissa skaderegleringstjänster och diskretionär kapitalförvaltning.(se B.7)

C. Riskprofil

För att hantera risker i Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhet finns tydligt definierade strategier och processer för riskhantering som en del av bolagets företagstyrningssystem. Riskexponering enligt kapitalkravets fördelning (odiversifierat) är per 2018-12-31, 81 % marknadsrisk, 13 % skadeförsäkringsrisk, 1 % motpartsrisk, 1 % livförsäkringsrisk, 2 % sjukförsäkringsrisk samt 2 % operativ risk. Bolaget har som målsättning att alltid ha en mycket god likviditet och vid behov finns alltid möjlighet att med en till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar.

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

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

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

D. Värdering för solvensändamål

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

Det är relativt få poster som skiljer sig i värderingen mellan bolagets finansiella redovisning och bolagets solvensredovisning. Främst är det skillnad i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), där den finansiella redovisningen framförallt har en högre redovisad riskmarginal. De i den finansiella redovisningen redovisade tillgångsposterna Förutbetalda anskaffningskostnader samt Immateriella tillgångar värderas till noll i solvensbalansräkningen.

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

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

Årets positiva resultat leder till en ökning av bolagets kapitalbas. Tillgångar minskat med skulder, kapitalbasen, uppgick 2018-12-31 till 5 706 276 (5 353 484) tkr. Förhållandet mellan kapitalbas och SCR resulterar i en solvenskvot på 234 (208) procent vilket är inom bolagets målintervall.

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

Innehållsförteckning

Förord.....	1
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	8
A.1 Verksamhet.....	8
A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg.....	8
A.2 Försäkringsresultat netto	12
A.3 Investeringsresultat	14
A.4 Resultat från övriga verksamheter	16
A.5 Övrig information	16
B. Företagsstyrningssystemet.....	17
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	17
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	17
B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet.....	20
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	20
B.1.4 Ersättningsprinciper	21
B.1.5 Materiella transaktioner	22
B.2 Lämplighetskrav.....	22
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	23
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	23
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	26
B.4 Internkontrollsystem	27
B.5 Internrevisionsfunktion	29
B.6 Aktuariefunktion.....	30
B.7 Uppdragsavtal.....	30
B.8 Övrig information	31
C. Riskprofil	32
C.1 Teckningsrisk	33
C.1.1 Riskexponering	33
C.1.2 Riskkoncentration.....	35
C.1.3 Riskreduceringstekniker.....	35
C.1.4 Riskkänslighet.....	36
C.2 Marknadsrisk.....	37
C.2.1 Riskexponering	37
C.2.2 Riskkoncentration.....	39
C.2.3 Riskreduceringstekniker.....	39

C.2.4 Riskkänslighet.....	39
C.3 Kreditrisk.....	40
C.3.1 Riskexponering	40
C.3.2 Riskkoncentration.....	41
C.3.3 Riskreduceringstekniker.....	41
C.3.4 Riskkänslighet.....	41
C.4 Likviditetsrisk.....	41
C.4.1 Riskexponering	41
C.4.2 Riskkoncentration.....	42
C.4.3 Riskreduceringstekniker.....	42
C.4.4 Riskkänslighet.....	42
C.5 Operativ risk	43
C.5.1 Riskexponering	43
C.5.2 Riskkoncentration.....	43
C.5.3 Riskreduceringstekniker.....	43
C.6 Övriga materiella risker	44
C.6.1 Riskexponering	44
C.6.2 Riskkoncentration.....	45
C.6.3 Riskreduceringstekniker.....	45
C.6.4 Riskkänslighet.....	45
C.7 Övrig information	46
D. Värdering för solvensändamål.....	47
D.1 Tillgångar	47
D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen	47
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	50
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	50
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	55
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	56
D.3 Andra skulder	57
D.3.1 Värdering av andra skulder.....	57
D.4 Alternativa värderingsmetoder	58
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	59
D.4.2 Aktier i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, i Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt i Länsförsäkringar Franchisesupport AB.....	59
D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB.....	59
D.5 Övrig information	59
E. Finansiering	60

E.1	Kapitalbas	60
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	60
E.1.2	Kapitalbasens sammansättning	60
E.1.3	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	61
E.1.4	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	61
E.1.5	Övrig information om kapitalbasen	62
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	63
E.2.1	Allmän information om Länsförsäkringar Älvsborgs solvens- och minimikapitalkrav.....	63
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	64
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	64
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	64
E.6	Övrig information	64

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Älvsborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 40 ordinarie fullmäktigeledamöter vilka är valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Fullmäktiges rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på bolagsstämman. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter. Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. Bolagets verksamhetsområde är 19 kommuner inom det geografiska område som tidigare hette Älvsborgs län.

Länsförsäkringar Älvsborg är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). LFAB äger i sin tur bland annat Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB och Länsförsäkringar Bank. Länsförsäkringar Älvsborgs andel av aktierna i LFAB uppgår till 6,5 procent. För våra kunder är vi alltid lika lokala – Länsförsäkringar Älvsborg har alltid kundkontakterna här i länet, men i LFAB bedrivs affärsverksamhet och service- och utvecklingsarbete, IT, återförsäkring, Länsförsäkringar AB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv, banktjänster och fondsparande förmedlas till Länsförsäkringar Bank och djur- och grödaförsäkring förmedlas till Agria Djurförsäkring. LFAB

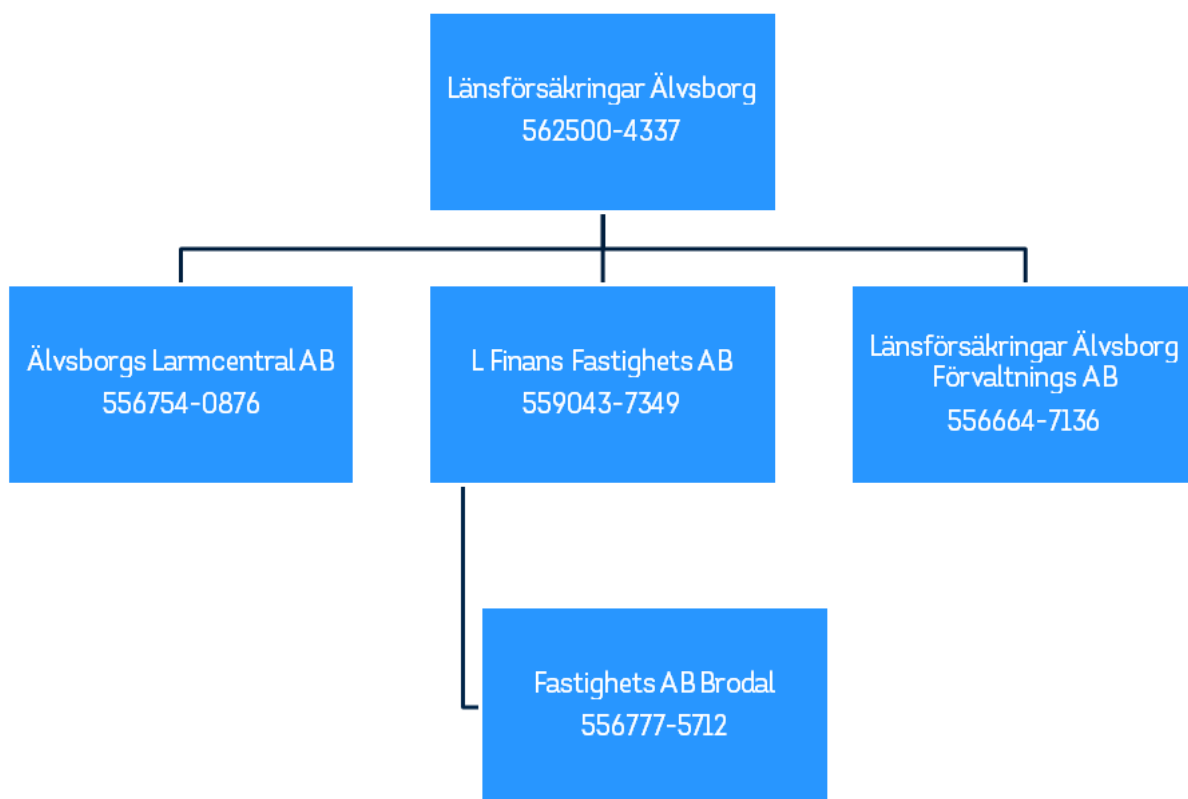
Huvuddelen av sakförsäkringsaffären inom Länsförsäkringar tecknas av länsförsäkringsbolagen. Den affär som bedrivs inom Länsförsäkringar AB:s sakkoncern är hälsaförsäkring, djurförsäkring samt transportförsäkring. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Älvsborg ansvaret för kundrelationerna.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

De 23 länsbolagen och LFAB äger även gemensamt Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB samt Länsförsäkringar Franchisesupport AB.

Länsförsäkringar Älvsborg är marknadsledande i sitt geografiska område inom sakförsäkring och försäkrar ca 47 (46) procent av hushållen.

Länsförsäkringar Älvsborg har per 2018-12-31 tre helägda dotterbolag och ett helägt dotterdotterbolag.

- Älvsborgs Larmcentral AB, bolaget säljer larm till privatpersoner och bedriver larmcentrals- och skadejoursverksamhet.
- L Finans Fastighets AB med dotterbolaget Fastighets AB Brodal vilket äger och förvaltar en kontorsfastighet i Borås.
- Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB, innehar aktier i Humlegården Fastigheter AB, vilket i sin tur äger och förvaltar fastigheter framförallt i Stockholm, samt aktier i Bergvik Skog AB.



Figur A1: Länsförsäkringar Älvsborgs dotterbolag 31 december 2018

Länsförsäkringar Älvsborg äger även sedan 2018 dessutom intresseföretagen Skadedjursbekämpning i Väst AB (559164-8505) med en ägarandel på 33,3 procent samt LFant AB (559085-6802) med en ägarandel 33,3 procent.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Resultat

Bolaget har haft ett något sämre resultat i försäkringsrörelsen 2018 jämfört med 2017 och nådde en totalkostnadsprocent på 88 (84) procent på moderbolagsnivå. Även resultatet i kapitalförvaltningen har försämrats jämfört med föregående år och totalavkastningen uppgick till 3,9 (11,6) procent.

Bankverksamheten har resultatmässigt fortsatt att utvecklas positivt. Det är främst en ökad affärsvolym, som ger en högre intäkt, i kombination med låga kreditförluster som bidragit till förbättringen. Även resultatet i livaffären har förbättrats jämfört med föregående år.

Nya bolag

Länsförsäkringar Älvsborg valde under 2018 att engagera sig i två nya intressebolag. Det första är LFant AB vilket är ett innovationsbolag som samägs med Länsförsäkringar Skåne och Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. LFant AB bistår Länsförsäkringar Älvsborg med innovationer och utveckling som förbättrar våra tjänster och bidrar till en förbättrad upplevelse för våra kunder. Bolaget har sitt säte i Helsingborg. Det andra bolaget är ett gemensamt skadedjursbekämpningsbolag med Länsförsäkringar Halland och Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän, Skadedjurs-bekämpning i Väst AB. Bolagets säte kommer att vara i Borås.

Märkesförsäkring

Under 2018 tecknades ett samarbetsavtal med Toyota vilket medför att Länsförsäkringar numera erbjuder märkesförsäkring till Toyotas kunder.

Införandet av nya regelverk

Under året har två stora regelverksförändringar trätt i kraft, GDPR och IDD. GDPR, General Data Protection Regulation, är EU:s nya dataskyddsförordning och trädde i kraft den 25 maj 2018. Syftet är att värna kundernas integritet och det har främst påverkat oss i frågan om hur vi behandlar personuppgifter och hur vi hanterar våra kundregister. GDPR har ersatt den tidigare personuppgiftslagen, PUL. IDD, Insurance Distribution Directive, är även det ett EU-initiativ och innebär en skärpning av regelverket för försäkringsdistributörer, främst när det gäller dokumentation. IDD trädde i kraft den 1 oktober 2018.

Återbäring

Under 2018 delades 100 mkr i återbäring ut till våra ägare och för första gången fick våra kunder sin återbäring som en utbetalning istället för ett premieavdrag. Då kunderna själva var tvungna att registrera sitt konto genomfördes en omfattande informationskampanj under året för att få så många kunder som möjligt att registrera sig innan utbetalningen, vilken skedde under oktober och november. Bolagets styrelse har beslutat om att även för 2018 göra en avsättning till återbäring till ägarna (kunderna) vilken kommer att betalas ut under hösten 2019.

Betydande affärshändelser efter räkenskapsårets utgång - storskada

I slutet av februari 2019 inträffade en av de större skadorna i bolagets historia då det brann i ett industri- och handelsområde i Borås, vilken drabbade flera av bolagets försäkringstagare. Skadekostnaden beräknas till över 100 000 tkr. Bolaget har ett självbehåll på 20 000 tkr för denna typ av skadehändelse.

A.2 Försäkringsresultat netto

Tabellen nedan visar det tekniskt resultatet efter avgiven återförsäkring, baserat på redovisningsprinciper enligt årsredovisningen men är fördelat nedan per resultatgren (Line of Business) enligt Solvens II-regelverket. Observera att resultatet inkluderar kostnad för avsättning för beslutad återbäring, vilken skiljer sig åt för de båda åren.

Försäkringsresultat per affärgren, tkr	2018	2017
Direkta skadeförsäkringsavtal		
Försäkring avseende inkomstskydd	-17 968	-12 920
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-6 520	34 455
Övrig motorfordonsförsäkring	24 972	39 200
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-5 290	94 387
Totalt försäkringsresultat direkta skadeförsäkringsavtal	-4 806	155 122
Proportionell återförsäkring		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	2 760	190
Övrig motorfordonsförsäkring	-233	-213
Totalt försäkringsresultat proportionell återförsäkring	2 527	-23
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	-507	1 196
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	-1 119	-9 722
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	51 122	21 144
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal	49 496	12 618
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-5 665	-5 694
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-5 665	-5 694
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	-702	759
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-702	759
Totalt försäkringsresultat	40 850	162 782

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2018 och 31 december 2017. QRT S.05.01

Resultatanalys försäkringsaffären

Länsförsäkringar Älvsborg är enbart verksamt i Sverige. 2018 års resultat i försäkringsrörelsen var lägre än föregående år och uppgick till 40 850 (162 782) tkr, d.v.s. en minskning med 121 932 kr. Det bör nämnas att 2017 års resultat var mycket bra samt att av skillnaden i resultat så består 79 790 tkr av en ökad kostnad för avsättning för återbäring. Totalkostnadsprocenten på moderbolagsnivå uppgick till 87,9 (83,6) procent.

Försäkringsrörelsen visar även 2018 en fortsatt stabil tillväxt inom samtliga segment, d.v.s. privat, företag och lantbruk. Beståndet ökade med 2 331 st försäkringar under året. Framförallt företagsaffären har utvecklats mycket positivt och premiebeståndet har ökat med drygt 7 % men även för lantbruksaffären kan det konstateras en jämn och stabil tillväxt. Detta har uppnåtts genom ett fortsatt effektivt arbetssätt som leder till såväl hög effektivitet som servicenivå till våra kunder. På privatsidan fortsätter antalet försäkrade villor att öka vilket är viktigt då det är en strategisk produkt för bolaget. Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning är hela 52,8 % för villa/villahemsförsäkringar. Dock växer marknaden något snabbare än vår beståndsökning vilket gör att bolaget tappar 0,2 % i marknadstäckning jämfört med 2017.

Premieintäkten före avgiven återförsäkring i direkt försäkring har ökat med 47 901 (66 459) tkr till 1 283 400 (1 235 499) tkr. Ökning noteras inom samtliga försäkringsgrenar och marknadssegment (privat, företag, lantbruk respektive motor). Premieintäkten för mottagen återförsäkring uppgick till 80 124 (77 218) tkr.

2018 års skadeår kan sammanfattas med att bolaget drabbats av ett antal större bränder under året i alla tre kundsegmenten, d.v.s. privat-, företags- samt lantbrukskunder. Även skadekostnaden för motorkaskoskador har ökat jämfört med tidigare år, vilket är en trend som verkar hålla i sig. Bolagets geografiska område har dock varit förskonade från större naturskador såsom sommarens skogsbränder, vilket innebär att kostnaden för naturskador har hållit sig på en låg nivå. 2018 års resultat har påverkats negativt på grund av ändrad diskonteringsränta använd för diskontering av ersättningsreserver för trafik- och olycksfallsaffärerna med totalt 7 485 tkr (27 994) tkr samt av ett negativt avvecklingsresultat för tidigare års skador med 26 389 (2017: ett positivt avvecklingsresultat på 4 221) tkr f.e.r.

Den totala skadekostnaden, inkl. kostnad för skadereglering, för direkt affär uppgick till 874 307 (767 206) tkr f.e.r. Skadekostnadsprocenten brutto uppgick till 71,6 (67,1) procent i den direkta affären och till 71,2 (68,7) procent f.e.r inkl. den mottagna affären på koncernnivå.

Om man rensar resultatet för lämnad återbäring för de båda åren så är det främst resultatet för Försäkring mot brand och annan skada på egendom (sakförsäkringar inom privat och företag) som försämrats, vilket främst beror på ökade kostnader för skador som inträffat under rapporteringsperioden i det privata segmentet och ökade kostnader för skador som inträffat tidigare år i företagssegmentet.

Bolagets styrelse har beslutat att avsätta återbäring att betalas ut till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2018 med 100 000 tkr (15 000 tkr).

A.3 Investeringsresultat

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

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2018.

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr) 2017-12-31	Utdelning/ återbäring	Ränta	Hyra	Nettovinst	Orealiserad nettovinst	Totalt resultat
Aktier och andelar	32 878	0	0	28 597	419 023	480 498
Ränterelaterade instrument	4 626	3 306	0	2 712	4 428	15 071
Fastigheter	0	0	12	-8 855	0	-8 843
Summa resultat	37 504	3 306	12	22 453	423 451	486 726
Omvärderingseffekt						284 745
Summa påverkan kapitalbas						771 471

Tabell A.3(2): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2017.

* Under 2018 har en ändring gjorts avseende moderbolagets tillämpade redovisningsprinciper. Ändringen innebär att från och med den 31 december 2018 så värderas moderbolagets andelar i dotterföretag till verkligt värde i moderbolaget. Tidigare har aktier och andelar i dotterföretag i moderbolaget redovisats till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar och sedan omvärderats i enlighet med Solvens II-regelverket i ovan tabell. Ändringen av redovisningsprincip innebär att omvärderingseffekten uteblir från och med 2018 då innehavet i dotterbolaget är marknadsvärderat i moderbolagets finansiella redovisning.

Utöver tabell A.3(1) tillkommer kapitalförvaltningskostnader om 24 540 tkr (19 605 tkr), där 2 841 tkr (2 485 tkr) är hänförligt till tillgångslaget aktier och andelar. Resterande kostnad är av generell karaktär och berör samtliga tillgångsslag.

Resultatet i finansförvaltningen blev lägre än förväntat på grund av negativ börsutveckling under den andra halvan av 2018. Det positiva totalresultatet kan härledas till alternativa investeringar, främst aktieinnehav inom fastighetssektorn. Omfördelningen mellan nettovinst och orealiserad nettovinst beror på att bolaget under 2018 har omallokerat kapitalförvaltningsportföljen i större utsträckning än under 2017. Avkastningen för totala portföljen blev 3,9 (11,6) procent.

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

	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 170101	190 348	1 862 979	291 667	2 344 994
Effekt p g a förändrad redovisningsprincip*	-181 148	1 141 426		960 278
Vinstdisposition		291 667	-291 667	0
Årets resultat			660 205	660 205
Utgående balans 171231	9 200	3 296 072	660 205	3 965 477
Ingående balans 180101	9 200	3 296 072	660 205	3 965 477
Vinstdisposition		660 205	-660 205	0
Årets resultat			264 224	264 224
Utgående balans 181231	9 200	3 956 277	264 224	4 229 701

Tabell A3(3): Vinst och förlust som påverkar eget kapital per 31 december 2017 och 31 december 2018.

* Under 2018 har en ändring gjorts avseende moderbolagets tillämpade redovisningsprinciper som inte är föranledd av tillämpning av nya IFRS. Ändringen innebär att från och med den 31 december 2018 så värderas moderbolagets andelar i dotterföretag till verkligt värde i moderbolaget. Tidigare har aktier och andelar i dotterföretag i moderbolaget redovisats till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

Ändringen har tillämpats retroaktivt i enlighet med IAS 8 och påverkar de finansiella rapporterna för aktuell period, föregående period och ackumulerat per ingången av jämförelseperioden. Tidigare års orealiserade resultat redovisas över eget kapital. En orsak till bytet av redovisningsprincipen är att moderbolagets balansräkning på detta sätt mer stämmer överens med bolagets balansräkning värderad enligt Solvens II-regelverket, vilket är till fördel vid myndighetsrapportering, samt även att det ger intressenterna en mer rättvisande bild över moderbolagets resultat och finansiella ställning i de finansiella rapporterna.

Den ackumulerade retroaktiva effekten till och med 2016 innebär att ingående balans för 2017 ändras med 960 278 tkr. Sammanställning över de totala effekterna tom 2017-12-31 för balansposterna Aktier och andelar i dotterföretag samt Balanserade vinstmedel framgår nedan.

Tkr	2017-12-31	2017-01-01	Totalt
Ändring aktier och andelar i dotterföretag	273 352	960 278	1 233 630
Ändring balanserade vinstmedel	273 352	960 278	1 233 630

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv- samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för försäljning och kundrelationer och erhåller ersättning för detta. Totalt har bolaget för dessa förmedlade affärer erhållit en ersättning på 161 568 (150 770) tkr. Bolagets kostnader för motsvarande affärer uppgick till 158 891 (152 888) tkr.

Vår lokala bankverksamhet vände många års negativa bankresultat 2017 och följer nu upp med ytterligare ett positivt resultat för 2018 på 1 251 (404) tkr. Den förmedlade affärsvolymen inom inlåning, fondsparande samt utlåning har ökat, vilket glädjande innebär att den totala affärsvolymen för bankprodukter vid årsskiftet uppgick till 22 128 000 (20 260 000) tkr.

Länsförsäkringar Älvsborg har förmedlat liv- och pensionspremier till Länsförsäkringar Liv AB/Länsförsäkringar Fondliv AB på 287 500 (300 700) tkr.

A.5 Övrig information

Ola Evensson tillträdde som ny VD för moderbolaget den 1 oktober och ersatte Örian Söderberg som tillsattes som tillförordnad VD i början av oktober 2017.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

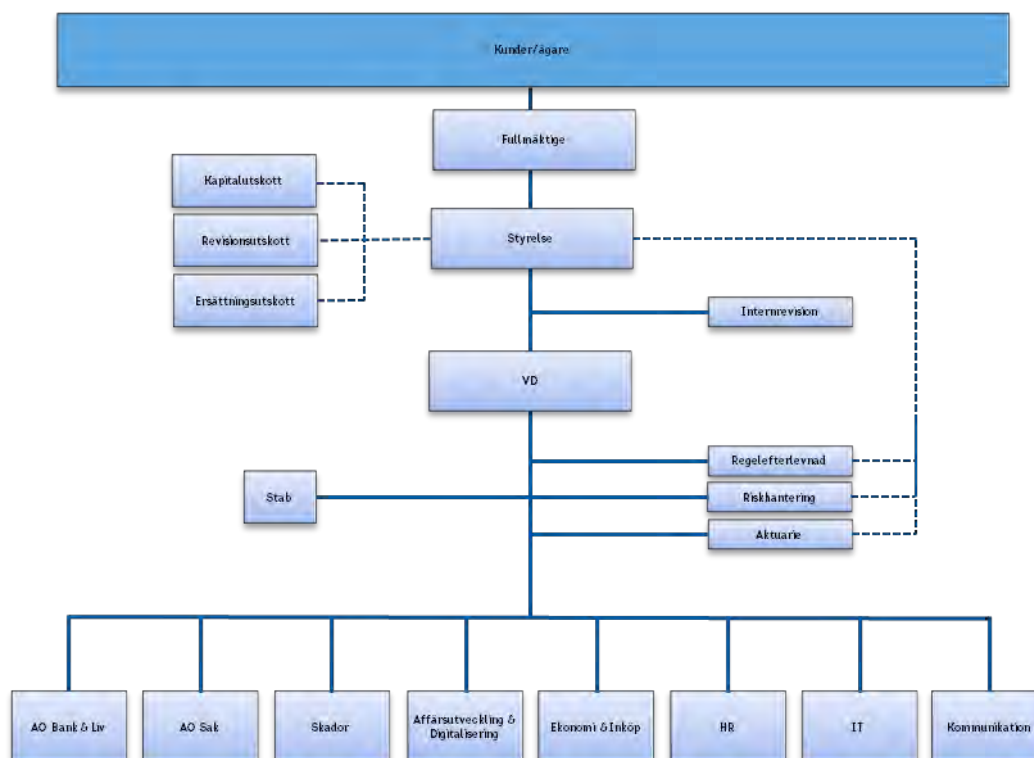
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Ägarnas inflytande utövas av 40 ordinarie fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser nio av bolagets elva styrelsemedlemmar. Utöver de av bolagsstämman utsedda styrelsemedlemmarna ingår två personalrepresentanter. Under 2018 ändrades styrelsens sammansättning då den tidigare tillförordnade VD:n invaldes som styrelseledamot, vilket också innebar en utökning av antalet stämموvalda styrelseledamöter från 8 till 9 ledamöter. En ny arbetatagarrepresentant tillsattes även under året.

Bolaget anställde Ola Evensson som ny VD för moderbolaget den 1 oktober. Ola Evensson har lång erfarenhet från arbete i den finansiella sektorn och kommer senast från uppdraget som VD i Fryksdalens Sparbank.

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

Länsförsäkringar Älvsborgs organisation är enligt nedanstående:



Styrelsen

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

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

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

Utskott som stödjer styrelsen

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

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

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

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

Centrala funktioner

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

- **Internrevisionsfunktionen** är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- **Regelefterlevnadsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till VD minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD. Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden. Kvartalsrapporten föredras i bolagets revisionsutskott för beredning och föredras därefter för styrelsen.
- **Riskhanteringsfunktionen** är organisatoriskt direkt underställd VD och är oberoende gentemot bolagets affär samt fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och i riskhanteringsfrågor. Rapportering sker löpande till ledning och kvartalsvis till styrelse om riskernas utveckling. Funktionen har även en stödjande roll till verksamheten med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar vidare för beräkning av bolagets solvenskapitalkrav samt deltar även i den framåtblickande solvens och riskanalysen.
- **Aktuariefunktionen** ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanterings-systemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet

- Bolaget anställde under 2018 en ny VD för moderbolaget som tillträdde den 1 oktober.
- Under 2018 ändrades styrelsens sammansättning då den tidigare tillförordnade VDn invaldes som styrelseledamot, vilket innebar en utökning från 8 till 9 ledamöter. En ny arbetstagarrepresentant tillsattes även under året.
- Bolaget har under 2018 anställt ny ansvarig för aktuariefunktionen och ny ansvarig för regellefterlevnadsfunktionen.
- Bolaget har anställt tre nya medarbetare i syfte att förstärka dess interna styrning och kontroll, delvis med anledning av nya regelverk som implementerats under året.
- Bolaget har beslutat ingå uppdragsavtal, utlagd verksamhet, i syfte att öka kompetens och minska kostnader. Uppdragsavtalen avser vissa tjänster inom skadereglering, samt diskretionär kapitalförvaltning.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

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

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

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

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

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där

bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

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

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

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

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

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

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa den enskilde ledamotens lämplighet, samt därutöver styrelsens samlade kompetens, vilket omfattar förståelse för marknad,

strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

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

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

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

Riskstrategi

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

Länsförsäkringar Älvsborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte 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 på nästa sida och ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

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

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Älvsborg bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen och uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Nuvarande risktolerans beslutades i december 2018 till en kapitalkvot om lägst 140 procent med ett målintervall inom 150 till 380 procent och är oförändrad jämfört med föregående år. Kapitalmållets syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att även kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande tillgångspriser och/eller en negativ utveckling av bolagets affär) utan att riskera bolagets solvens.

Övervakning och efterlevnad

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

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

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

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar.
- Genomföra basscenario.
- Genomföra ett alternativt scenario och stresstester.
- Uppdatera scenarier.
- Sammanställa ERSA-rapport.

Länsförsäkringar Älvsborg använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Ett basscenario tas fram som baseras på makro-ekonomiska scenarier som bolaget får från bland annat Ekonomiska sekretariatet kompletterade med en mer affärsnära omvärldsanalys. Denna utgår ifrån Länsförsäkringar Älvsborgs strategi och affärsplan samt dess påverkan på verksamheten. Dessutom tas ett alternativt basscenario fram samt flera stresstestscenarier. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets riskhanteringsansvarige och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning av 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.4 Internkontrollsystem

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

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

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

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

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

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

Uppföljning och övervakning i verksamheten sker framförallt i de Risk- och Kvalitetsråd som inrättats samt genom årliga funktionsgenomgångar. Under 2018 skedde en förstärkning av bolagets resurser för intern styrning och kontroll då tre kvalitetsansvariga anställdes, delvis med anledning av införandet av nya regelkrav. Nya lagar trädde i kraft under året, GDPR (Dataskyddslag) och IDD (Lag om försäkringsdistribution).

De centrala funktionerna övervakar och rapporterar löpande till ledning och styrelsen för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar, interna regler, avtal samt god sed eller standard. Allvarigare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse. I vissa fall ska allvariga incidenter rapporteras till myndigheter, exempelvis till Finansinspektionen eller, om det avser en personuppgiftsincident till Datainspektionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Älvsborg har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för bolaget. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

Länsförsäkringar Älvsborg har genom uppdragsavtal lagt ut internrevisionsfunktionen på Länsförsäkringar AB (LFAB) som därmed utför samtliga de uppgifter som ankommer på funktionen. Uppdraget utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, särskilt Riktlinje för internrevisionsfunktionen.

De aktiviteter som ingår i internrevisionsfunktionens uppdrag är att bland annat:

- Granska och regelbundet utvärdera hur lämpligt, ändamålsenligt och effektivt systemet för intern styrning och kontroll fungerar samt andra aspekter av företagsstyrningssystemet, som till exempel kvaliteten på arbetet som utförs inom bolagets övriga kontrollfunktioner.
- Granska och regelbundet utvärdera bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskaptiten.
- Granska och regelbundet utvärdera om bolagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva.
- Granska och regelbundet utvärdera om verksamheten drivs i enlighet med interna regler såsom interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner.
- Granska och utvärdera om bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler.
- Lämna rekommendationer till ansvariga i verksamheten, baserade på Internrevisions iakttagelser.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till revisionsutskottet. Rapporter där den övergripande bedömningen visar ett större utvecklingsbehov, eller är otillfredsställande, samt rapporter som innehåller kritiska rekommendationer, oavsett övergripande bedömning, rapporteras löpande till styrelsen. Styrelsen bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

Internrevisionsfunktionen sammanställer och rapporterar observationer i en årsrapport till styrelsen. Rapporten utgår ifrån fastställd plan och innehåller exempelvis:

- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande ändamålsenligheten och lämpligheten i systemet för intern styrning och kontroll.
- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande efterlevnad av styrande dokument, processer och rutiner.
- Rekommendationer om hur bristerna bör åtgärdas samt specifikt adressera aktuell status för tidigare avlämnade rekommendationer.

Internrevision ansvarar för att det finns en process för att följa upp om verksamheten åtgärdat Internrevisions lämnade rekommendationer.

Internrevision är en objektiv och oberoende funktion som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i olika organisationer. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen i bolaget och instruktionen för internrevisionsfunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar.

B.6 Aktuariefunktion

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

Den som ansvarar för aktuariefunktionen ska uppfylla de villkor som ställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Ansvarig för aktuariefunktionen är inte längre utlagd verksamhet, utan tillikaanställdes under 2018 i bolaget.

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

Bolaget har under 2018 beslutat ingå nya uppdragsavtal med följande uppdragstagare;

- Länsförsäkringar Bergslagen (Skadereglering, inlösen av fordon för gemensam hantering av Märkesförsäkring)
- Länsförsäkringar Skåne (Skadereglering, reglering av ärenden som avser ID-stöld)
- Maveria AB (Medicinsk riskbedömning)
- Erik Penser (Diskretionär kapitalförvaltning)
- Allianz Global (Diskretionär kapitalförvaltning)

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna.

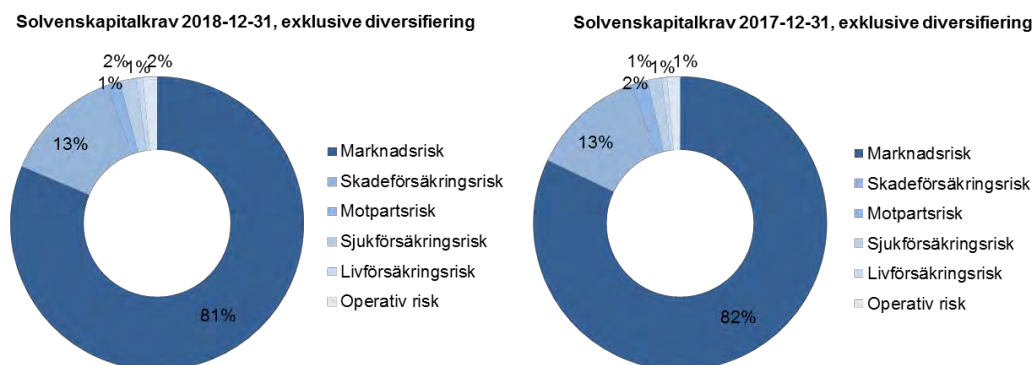
C. Riskprofil

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

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

Risikexponering

I nedanstående diagram åskådliggörs bolagets risikexponering utifrån respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet. Marknadsrisk utgör den enskilt största bidraget till bolagets kapitalbehov.



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

C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk, där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk som 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 orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar.

C.1.1 Risikexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (1) ovan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Älvsborg består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livräntereserven är 397 281 (2017-12-31: 391 033) tkr.

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2018-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	54 062	125 153
Trafik	175 331	353 062
Övrig motor	324 527	52 329
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	621 846	264 467
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 928	9 203
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	21 764	197 842
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	52 633	40 650
Totalt	1 253 091	1 042 706

Tabell C1 (2.1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2018

Affärsgränar (Line of Business), tkr 2017-12-31	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	46 679	109 765
Trafik	176 372	335 384
Övrig motor	310 531	54 114
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	591 529	226 954
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 592	7 394
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	21 011	175 969
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	52 144	63 165
Totalt	1 200 858	972 745

Tabell C1 (2.2): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2017

Premierisken för direkt egendomsaffär utgör 49 (49) procent av totala premierisken och direkt trafikförsäkring 14 (15) procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör 53 (53) procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har per 2018-01-01 ändrat sina självbehållsnivåer, se tabell C 1(4). I övrigt bedöms inte bolagets riskexponering avseende teckningsrisk ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året.

C.1.2 Riskkoncentration

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

Försäkringsobjekt	Total EML
Objekt 1	842 985
Objekt 2	774 906
Objekt 3	561 349
Objekt 4	555 859
Objekt 5	517 949

Tabell C1 (3): Riskkoncentrationer

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets riskurval

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

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

Återförsäkring

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

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

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

Skadeart, tkr	Självbehåll	
	2018	2017
Egendom	20 000	10 000
Katastrofskador	20 000	10 000
Motorkasko	1 000	1 000
Fritidsbåt	500	500
Ansvar	20 000	10 000
Olycksfall	2 000	2 000

Tabell C1 (4): Valda självbehåll

Under 2018 har beslutats att sänka självbehållet för ansvar till 2 000 tkr. Detta gäller från 1 januari 2019.

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk	Påverkan på kapitalbas
1 procents förändring i skadekostnader	0,15%
1 procents förändring i premienivån	0,21%
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	0,15%

Tabell C1 (5): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets risk-exponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2018.

C.2.1 Riskexponering

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

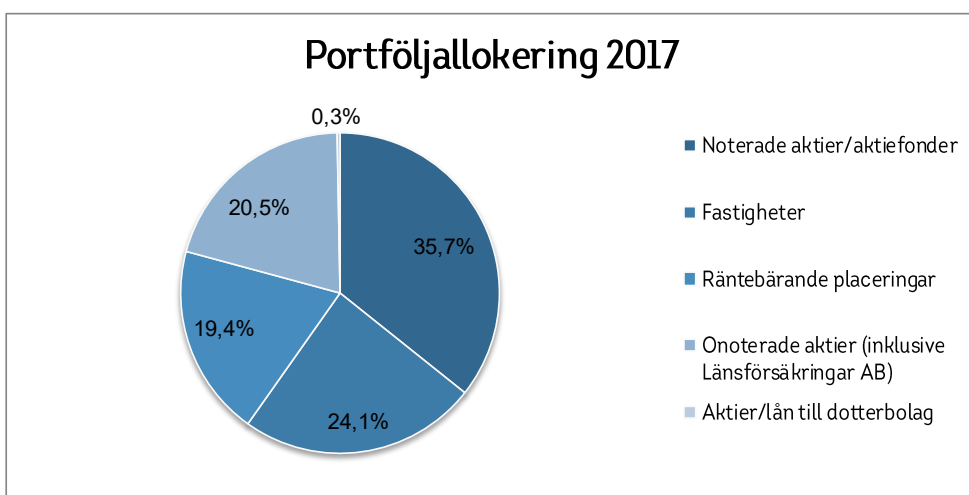
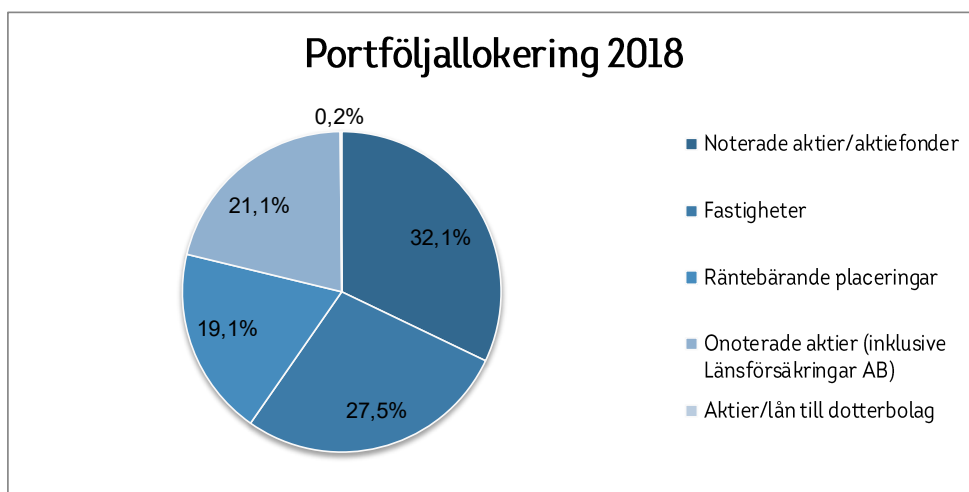
Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, aktiefonder samt noterade och onoterade svenska aktier. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastigheter AB samt innehav av egna fastigheter i vilken bland annat bolagets verksamhet bedrivs.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder denominerade i utländsk valuta. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

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

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

Nedan visas fördelningen mellan de olika tillgångsslagen.



Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde	Marknadsvärde
	2018-12-31	2017-12-31
Noterade aktier/aktiefonder	2 582 476	2 758 076
Fastigheter	2 214 742	1 856 911
Räntebärande placeringar	1 537 562	1 499 981
Onoterade aktier (inklusive Länsförsäkringar AB)	1 694 045	1 582 770
Aktier/lån till dotterbolag	12 254	22 577
Total portfölj	8 041 079	7 720 315

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under året arbetat med interna processer och fördjupat samarbetet med befintliga rådgivare samt etablerat nya samarbeten i syfte att skapa bra förutsättningar för att möta framtida utmaningar inom kapitalförvaltningen. Utöver detta har bolaget investerat i två intressebolag som syftar till att stötta försäkringsverksamheten.

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.

Placering	Värde av exponeringar (tkr)	Kapitalkrav (tkr)	Andel av total tillgångsportföljen (%)
Största placeringen	1 953 033	1 339 076	24%
Näst största placeringen	1 658 893	298 521	21%
Tredje största placeringen	176 500	42 207	2%
Övriga innehav	4 252 653	-	53%
Totalt	8 041 079	1 679 804	100%

Tabell C2(2): Riskkoncentration per 31 december 2018

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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

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

Bolaget ska ta hänsyn till de risker (marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk etc.) som är kopplade till investeringen. Bedömning ska ske både för tillgången isolerat samt investeringens effekt på totalportföljen. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument är möjligt förutsatt att syftet är att effektivisera förvaltningen och/eller hantera risk. Bolaget behöver också kunna hantera de nya risker som uppstår i samband med användandet av derivatinstrument såsom motpartsrisk. Saknas denna förmåga ska bolaget avstå att genomföra investeringen. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen månadsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

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

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

Stresstest	Påverkan på kapitalbas (%)
Värdefall 25 procent LFAB och fastigheter (inklusive Humlegården)	-10,2%
Värdefall 25 procent aktieplaceringar exklusive LFAB och Humlegården	-6,2%
Värdefall 25 procent i ränterelaterade instrument	-3,6%

Tabell C2(3): Riskkänslighet

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

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

Bolaget har en motpartsriskexponering framförallt genom återförsäkring, finansiella placeringstillgångar och likvida medel. Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten då risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget direktäger vid rapporteringstillfället inga finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett några väsentliga förändringar under 2018 avseende kreditrisk.

C.3.2 Riskkoncentration

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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

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

C.3.4 Riskkänslighet

Motpartsrisken gällande räntebärande placeringstillgångar inklusive likvida medel har fastställda limiter i kapitalplaceringsriktlinjerna vilka följs upp kontinuerligt. Då dessa limiter är konservativa anser bolaget att känsligheten är inom acceptabla nivåer. Totalt minskar återförsäkringen försäkringsriskerna med cirka 3 822 931 tkr. Den enskilt största motpartsexponeringen (RME) påverkar kapitalkravet med cirka 312 405 tkr.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

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

Likviditetsklass/tillgångsslag	Andel av totala placeringstillgångar (%)
Likvida medel	1%
Räntefonder med daglig handel	18%
Aktiefonder med daglig handel	32%
Onoterade innehav inklusive fastigheter och LFAB	49%
Totalt	100%

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Älvsborg per 31 december 2018

Vi har inte någon förväntad vinst som ingår i avsättning för framtida premier då man gjort förenklingen att åsätta den värdet noll.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

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

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

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget har i stor utsträckning förskottsinbetalda ettåriga premier och detta i kombination med en ansvarsfull förvaltning gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad. Bolaget har löpande uppföljning av kassaflödena för att se att bolagets likviditetssituation alltid är tillfredsställande. För 2018 var bolagets likvida situation vid varje tidpunkt mycket god.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar skedde under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker. I analyser som löpande utförs har inte några typhändelser/incidenter identifierats som tyder på att riskkoncentrationer finns inom verksamheten.

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
- Kontroll
- Utbildning
- Kultur
- Process/rutinförändringar

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

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

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är bolaget även exponerat mot affärsrisker inklusive grupprisker. Över tid kan även nya risker uppstå.

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

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

C.6.1 Riskexponering

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

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns

bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat någon riskkoncentration.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna.

D. Värdering för solvensändamål

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

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

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

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

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar i samband med solvensbalansräkningen

Balansräkningen på nästa sida visar redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposter per 31 december 2018.

Tillgångs- och skuldposter Länsförsäkringar Älvsborg, tkr 2018-12-31

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	27 549	0
Immateriella tillgångar	10 692	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	75 785	75 785
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	2 007 756	2 007 756
Aktier – börsnoterade	5 142	5 142
Aktier – icke börsnoterade	1 670 489	1 670 489
Företagsobligationer	8 147	8 147
Investeringsfonder	4 008 985	4 008 985
Lån och hypotekslån	180 521	180 521
ÄF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	368 800	309 502
ÄF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 433	8 836
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	955	955
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	383 798	383 798
Återförsäkringsfordringar	7 894	7 894
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	91 499	91 499
Kontanter och andra likvida medel	104 956	104 956
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	38 142	10 986
Totala tillgångar	9 001 543	8 875 251
Skulder	Finansiell redovisning	Solvens II värde
Försäkringstekniska avsättningar	2 872 401	2 343 144
Andra avsättningar än FTA	106 410	106 410
Pensionsåtaganden	3 056	3 056
Uppskjutna skatteskulder	365 460	451 694
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	133 458	133 458
Leverantörsskulder	98 050	98 050
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	33 163	33 163
Totala skulder	3 611 998	3 168 975
Tillgångar minskat med skulder	5 389 545	5 706 276

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Älvsborgs tillgångar och skulder per 2018-12-31

Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

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

Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen. Per 2018-12-31 så har bolaget i den finansiella redovisningen ändrat redovisningsprincip för värdering av dotterbolagsaktier. Tidigare har dessa värderats till anskaffningsvärde med nedskrivningsprövning, men nu värderas de till verkligt värde. Det har påverkat bolagets finansiella balansräkning då det föreligger stora övervärden bestående av aktieinnehav i ett av bolagets dotterbolag, Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Immateriella tillgångar, så som förutbetalda anskaffningskostnader, kan värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. Då dessa villkor inte uppfylls, i och med att posten förutbetalda anskaffningskostnader inte är avskiljbar och inte heller kan säljas separat, värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.

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

Immateriella tillgångar

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

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

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 provas årligen.

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

Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag

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

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

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

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

Aktier - börsnoterade

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

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

Aktier - ej börsnoterade

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

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

Investeringsfonder

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

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

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II forts

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Lån och andra räntebärande tillgångar

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

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

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

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

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

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

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

Kontanter och andra likvida medel

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

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

Återförsäkringsfordringar

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

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

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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

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

Fordringar (verksamhet, inte försäkring)

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

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

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

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

Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II, förutom för en tillgångspost som avser fordran avseende länsbonus, då det inte föreligger några materiella skillnader. Fordran avseende länsbonus har åsatts värde noll i Solvens II balansräkningen då motsvarande skuldpost är åsatt värde noll vid värdering av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Älvsborg skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bäst skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är

slutavvecklade. Den beräknas med cost-of-capital-metoden där kapitalkostnadsräntesatsen är satt till 6 procent enligt regelverket.

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 har följande förenkling använts 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.

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

Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Älvsborg, tkr 2018-12-31

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättnings- reserv	Riskmarginal	Försäkrings- tekniska avsättningar
	Direkt skadeförsäkring				
2	Sjuk- och olycksfall	22 887	133 989	24 046	180 922
4	Trafik	68 067	518 477	27 079	613 623
5	Övrig motor	124 038	52 104	2 321	178 463
7	Egendom	201 517	313 075	8 525	523 117
	Proportionell återförsäkring				
16	Trafik	0	95 479	9 106	104 585
17	Övrig motor	4 608	225	64	4 897
	Icke-proportionell återförsäkring				
25	Sjuk- och olycksfall	0	9 203	3 408	12 611
26	Trafik	0	197 842	67 154	264 996
28	Egendom	2 172	40 650	3 705	46 527
	Livförsäkring och återförsäkring				
34	Skadelivräntor, direkt	0	302 799	12 029	314 828
36	Skadelivräntor, mottagen	0	94 482	4 094	98 576
	återförsäkring				
	Summa	423 289	1 758 325	161 531	2 343 145

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgrän på de kommande sidorna. Här beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

Återförsäkrares andel bestäms genom fördelning av hela gruppens okända skadekostnad (IBNR, som då kan beräknas med större precision) på de enskilda bolagen efter deras andel av

premien för avgiven återförsäkring. Bästa skattning brutto blir sedan summan av beräkningen under självbehållet (för egen räkning) och återförsäkrares andel.

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko)

Affärsgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras 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 skattning vi kan få. För Kasko är dock sådana skador mindre vanliga. I den mån de överskrider bolagets självbehåll i excess-of-loss-återförsäkringen och därmed genererar avgiven och mottagen återförsäkring hanteras den av

en gemensam återförsäkringspool, se beskrivningen för Egendom nedan. Värderingen får anses förhållandevis säker då avvecklingstiden är kort.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

Premiereserv

För att bestämma premiereserv tillämpas den förenkling som föreslås i Annex III till EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar". Därvid beräknas först på årsbasis en totalkostnadsprocent som mäter hur framtida kostnader och intäkter förhåller sig till premieintäkter. Därefter beräknas ej intjänade premier i förhållande till återstående löptid för avtalen (pro rata temporis). Premiereserven i solvensbalansräkningen är produkten av denna totalkostnadsprocent och ej intjänade premier.

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

Bolaget planerar att under 2019 ändra beräkningsmetodik för premiereserv och därmed inte längre tillämpa förenklingen enligt ovan.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Skadeförsäkring, premiereserv

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

I solvensbalansräkningen beräknas hur stor del av ej intjänade premier som svarar mot framtida kostnader, med diskontering. I praktiken innebär detta för lönsam affär att den del av den finansiella redovisningens premiereserv som motsvarar förväntad vinst lyfts ut, liksom förutbetalda anskaffningskostnader. För olönsam affär kan avsättningen bli ungefär densamma i båda fallen, men kan skilja sig åt på grund av diskonteringen i solvensbalansräkningen. I den sistnämnda tillkommer även en riskmarginal, för premiereserv och ersättningsreserv sammantaget.

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

Grunden för avsättning för oreglerade skador (ersättningsreserven) är i båda fallen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Älvsborg all trafikaffär och all sjuk-och olycksfallsaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

Skadelivräntor

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

Sammanfattning materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 529 255 tkr härrör 156 814 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 588 574 tkr och i solvensbalansräkningen till 431 760 tkr. Merparten av omvärderingen, 372 441 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i tabellen nedan.

Omvärdering Ersättningsreserv, tkr	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen åter- försäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	213 470	698 882	53 283	320 869	333 079	664 243	2 283 826
Avgår redovisningens marginal	-65 227	-100 420	-1 045	-7 434	-30 280	-177 122	-381 528
Skillnad i diskontering	-14 254	-79 985	-134	-361	0	-49 241	-143 975
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	22 767	24 567	684	5 549	12 029	87 466	153 062
Enligt solvensbalansräkning	156 756	543 044	52 788	318 623	314 828	525 346	1 911 385

Tabell D2 (2): Omvärdering av ersättningsreserv per 2018-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 309 502 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 8 836 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Värdering av andra skulder

Se avsnitt D.1.1 För redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Älvsborgs materiella tillgångs- och skuldposterna per 31 december 2018.

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring som enligt IFRS redovisas som försäkringsteknisk avsättning. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.
Pensionsåtaganden Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.
Uppskjuten skatteskuld Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan den finansiella redovisningen och Solvens II medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Försäkringsföretag ska redovisa och värdera uppskjutna skatter i förhållande till samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar som redovisas för solvensändamål. Utöver detta får försäkringsföretaget enbart tillskriva uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Detta är i överensstämmelse med värderingen av uppskjuten skatt i rapporteringen.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare och återförsäkrare På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.
Skulder (verksamhet, ej försäkring) På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans Övriga skulder avser upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (inklusive upplupna räntekostnader). På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det inte föreligger några materiella skillnader.

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Fordran avseende temp skillnad Upplupen intäkt	38 143	10 986	-5 812	< 1 år
Förutbetalda anskaffningskostnader	27 549	0	-5 895	< 1 år
Immateriella tillgångar	10 692	0	-2 288	1 - 5 år
Omvärdering av FTA netto	2 493 168	2 024 806	100 229	N/A
Totalt	2 569 552	2 035 792	86 234	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Ålusborgs uppskjutna skatteskulder netto avseende temporära skillnader per 2018-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

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

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

D.4.3 Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB

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

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

Bergvik Skog AB värderas av ett externt värderingsföretag enligt en modell utarbetad för att värdera biologiska tillgångar. Framtida kassaflöden har uppskattats och diskonterats med en räntesats som står i samband med förväntade kassaflöden. Värderingen bygger på ett antal förutsättningar och bedömningar. Även relativt små förändringar leder till stora ändringar av värdet. De parametrar som har störst påverkan är, förutom förändring av diskonteringsräntan, är förändring i den långsiktiga pris- och kostnadsnivån.

D.5 Övrig information

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med 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 som även inkluderar ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

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

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

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

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

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

Kapitalbas, tkr	2018-12-31	2017-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	190 347
Balanserad vinst och Årets resultat	4 220 501	2 541 500
Avstämningsreserv	1 476 575	2 621 637
Summa Kapitalbas (Solvens II)	5 706 276	5 353 484

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas. Bolaget har under 2018 ändrat redovisningsprincip och värderar numera dotterbolagsaktier till verkligt värde i den finansiella redovisningen - därav ökar den balanserade vinsten och avstämningsreserven minskar.

Ökningen av kapitalbasen mellan 2017 och 2018 är 352 792 tkr och bedöms vara en materiell förändring. Förklaringsfaktorer är dels ett positivt tekniskt resultat i försäkringsrörelsen samt

värdeuppskrivning av aktierna i Länsförsäkringar AB samt Humlegården Fastigheter AB. De noterade finansiella tillgångarna har däremot bidragit med en negativ kapitalavkastning under 2018.

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

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

Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas, tkr

Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	4 229 701
Obeskattade reserver	1 159 845
Solvens II justering mot Eget kapital	316 730
Omvärdering av Tillgångar	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-10 692
Omvärdering ÅF andel av ersättningsreserv	-60 895
Omvärdering Övriga upplupna intäkter	-27 157
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-27 549
Omvärdering Skulder	
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar brutto	529 257
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-86 234
Summa Kapitalbas (Solvens II)	5 706 276

Tabell E1 (2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas per 2018-12-31

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas, tkr	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalbas	5 706 276	5 353 484
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	5 706 276	5 353 484
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	5 706 276	5 353 484

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas, tkr	2018-12-31	2017-12-31
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	190 347
Balanserad vinst och Årets resultat	4 220 501	2 541 500
Eliminering Immateriella tillgångar	-10 692	-12 830
Omvärdering Dotterbolagsaktier*		1 243 241
Omvärdering Återförsäkrares andel av ersättningsreserven	-27 549	-25 558
Eliminering Förutbetalda anskaffningskostnader	-60 895	-57 133
Omvärdering Övriga upplupna intäkter	-27 157	-26 726
Eliminering Obeskattade reserver	1 159 845	1 113 454
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (brutto)	529 257	487 559
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-86 234	-80 370
Eliminering Anticiperad utdelning		-20 000
Summa avstämningsreserv	1 476 575	2 621 637
Summa Kapitalbas (Solvens II)	5 706 276	5 353 484

Tabell E1 (4): Kapitalbas* Under 2018 har en ändring gjorts avseende moderbolagets tillämpade redovisningsprinciper. Ändringen innebär att från och med den 31 december 2018 så värderas moderbolagets andelar i dotterföretag till verkligt värde i moderbolaget. Tidigare har aktier och andelar i dotterföretag i moderbolaget redovisats till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar och sedan omvärderats i enlighet med Solvens II-regelverket i ovan tabell. Ändringen av redovisningsprincip innebär att omvärderingseffekten uteblir från och med 2018 då innehavet i dotterbolaget är marknadsvärderat i moderbolagets finansiella redovisning.

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

E.1.5 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

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

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2018-12-31	2017-12-31
Marknadsrisk	2 862 218	3 061 121
Motpartsrisk	49 402	66 362
Skadeförsäkringsrisk	462 068	469 405
Sjukförsäkringsrisk	65 037	56 824
Livförsäkringsrisk	24 301	22 992
Immateriell risk	0	0
Diversifiering	-413 648	-424 688
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 049 378	3 252 016
Operativ risk	55 318	52 881
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-664 405	-727 078
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 440 291	2 577 819
Minimikapitalkrav (MCR)	610 073	644 455

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

Länsförsäkringar Älvsborg använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk. Vidare har fullt utnyttjande av förlustkapaciteten använts i beräkningen vilket baseras på nuvarande uppskjutna skatter samt bedömning om framtida vinster.

Översikt av Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav

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

Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalbas och kapitalkrav 2018-12-31 och 2017-12-31

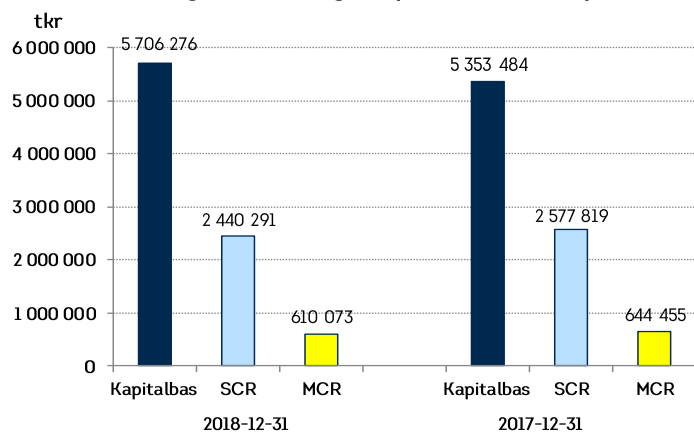


Diagram E2 (1): Kapitalbas och kapitalkrav .

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Bilaga 1: S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	75 785
R0070	7 700 519
R0080	
R0090	2 007 756
R0100	1 675 631
R0110	5 142
R0120	1 670 489
R0130	8 147
R0140	
R0150	8 147
R0160	
R0170	
R0180	4 008 985
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	180 521
R0240	
R0250	
R0260	180 521
R0270	318 338
R0280	318 338
R0290	309 502
R0300	8 836
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	954 534
R0360	383 797 606
R0370	7 894 002
R0380	91 498 912
R0390	
R0400	
R0410	104 956 417
R0420	10 986 469
R0500	8 875 250 791

Bilaga 1 S.02.01.02 forts

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 929 740
R0520	1 736 206
R0530	
R0540	1 618 253
R0550	117 953
R0560	193 534
R0570	
R0580	166 080
R0590	27 454
R0600	413 404
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	413 404
R0660	
R0670	397 281
R0680	16 123
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	106 410
R0760	3 056
R0770	
R0780	451 694
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	133 458
R0830	
R0840	98 050
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	33 163
R0900	3 168 975
R1000	5 706 276

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		61 001		203 164	341 145
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	1 767
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		3 242		22 508	2 248
Netto	R0200		57 759		180 656	340 663
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		60 294		206 974	335 962
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	733
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		3 242		22 508	2 248
Netto	R0300		57 052		184 466	334 447
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		53 695		142 965	220 891
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				-2 939	719
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		3 225		19 319	1 266
Netto	R0400		50 470		120 708	220 344
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0		0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0		0	0
Netto	R0500		0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550		18 998		47 420	59 944
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		687 763			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrares andel	R0140		59 863			
Netto	R0200		627 900			
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		680 171			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrares andel	R0240		59 863			
Netto	R0300		620 308			
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		382 602			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrares andel	R0340		21 098			
Netto	R0400		361 504			
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0			
Netto	R0500		0			
Uppkomna kostnader	R0550		182 837			
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			2 928	21 764	
Återförsäkrares andel	R0140			0	0	
Netto	R0200			2 928	21 764	
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			2 928	21 764	
Återförsäkrares andel	R0240			0	0	
Netto	R0300			2 928	21 764	
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			3 435	27 967	
Återförsäkrares andel	R0340			0	0	
Netto	R0400			3 435	27 967	
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0	
Återförsäkrares andel	R0440			0	0	
Netto	R0500			0	0	
Uppkomna kostnader	R0550				2 383	
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Egendom	Totalt
C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		1 293 074
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		1 767
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	56 243	80 934
Återförsäkrares andel	R0140	0	87 861
Netto	R0200	56 243	1 287 913

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		1 283 401
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		733
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	54 627	79 319
Återförsäkrares andel	R0240	0	87 861
Netto	R0300	54 627	1 275 591

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		800 155
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-2 220
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	1 071	32 473
Återförsäkrares andel	R0340	0	44 909
Netto	R0400	1 071	785 499

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

	R0550	3 082	314 665
Övriga kostnader	R1200		5 857
Totala kostnader	R1300		320 521

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser

Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250

R1410

R1510

R1610

R1710

R1900

R2600

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

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

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

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

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

R1610	16 381	4 082	20 463
R1620	0	0	0
R1700	16 381	4 082	20 463

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

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

Uppkomna kostnader

R1900		60	60
-------	--	----	----

Övriga kostnader

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

Totala kostnader

R2600			60
-------	--	--	----

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
	0	0	0			
	302 799	94 482	397 281			
	0	0	0			
	302 799	94 482	397 281			
	12 029	4 094	16 123			
	314 828	98 576	413 404			

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

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

Bilaga 4: S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0		0	0
R0050				
R0060	22 887		68 067	128 646
R0140	0		0	0
R0150	22 887		68 067	128 646
R0160	133 989		613 956	52 329
R0240	8 836		260 894	0
R0250	125 153		353 062	52 329
R0260	156 877		682 022	180 975
R0270	148 040		421 128	180 975
R0280	24 046		36 185	2 384
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	180 923		718 207	183 360
R0330	8 836		260 894	0
R0340	172 087		457 313	183 360

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0			
	201 517			
	0			
	201 517			
	313 075			
	48 608			
	264 467			
	514 592			
	465 984			
	8 525			
	523 117			
	48 608			
	474 509			

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		
	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
R0010			0	0	
R0050					
R0060					
R0140			0	0	
R0150			0	0	
R0160			9 203	197 842	
R0240			0	0	
R0250			9 203	197 842	
R0260			9 203	197 842	
R0270			9 203	197 842	
R0280			3 408	67 154	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320			12 611	264 996	
R0330			0	0	
R0340			12 611	264 996	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

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

R0060	2 172	423 289
R0140	0	0
R0150	2 172	423 289

R0160	40 650	1 361 044
R0240	0	318 338
R0250	40 650	1 042 706
R0260	42 822	1 784 333
R0270	42 822	1 465 995
R0280	3 705	145 407

R0290		
R0300		
R0310		

R0320	46 527	1 929 740
R0330	0	318 338
R0340	46 527	1 611 402

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
År		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											27 931
N-9	R0160	276 910	180 891	33 434	9 160	13 099	16 054	3 895	435	2 865	1 576	
N-8	R0170	362 937	217 963	41 403	30 730	6 289	1 967	2 167	2 816	1 650		
N-7	R0180	281 174	175 635	43 298	12 500	3 520	2 018	5 616	988			
N-6	R0190	283 346	148 404	26 609	8 456	3 769	2 936	2 780				
N-5	R0200	315 032	203 068	31 846	20 640		4 367					
N-4	R0210	371 835	181 925	36 033	14 695	4 920						
N-3	R0220	349 447	190 790	41 144	13 607							
N-2	R0230	379 307	184 477	42 211								
N-1	R0240	395 315	233 952									
N	R0250	407 874										

	Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180	
R0100	27 931	27 931	
R0160	1 576	538 320	
R0170	1 650	667 922	
R0180	988	524 749	
R0190	2 780	476 301	
R0200	4 367	576 263	
R0210	4 920	609 407	
R0220	13 607	594 988	
R0230	42 211	605 995	
R0240	233 952	629 267	
R0250	407 874	407 874	
Totalt	741 854	5 659 017	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavslättningar brutto

Utvecklingsår												Årets slut (diskonterade data)		
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Föregående	R0100										406 940			
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	69 225	64 894	62 223			R0100	352 552
N-8	R0170	0	0	0	0	0	50 299	48 005	51 654				R0160	52 713
N-7	R0180	0	0	0	0	62 588	52 175	50 443					R0170	44 010
N-6	R0190	0	0	0	0	63 137	56 902	54 740					R0180	42 333
N-5	R0200	0	0	0	79 852	70 190	62 949						R0190	45 250
N-4	R0210	0	0	96 975	75 231	70 684							R0200	52 644
N-3	R0220	0	154 758	105 832	89 689								R0210	57 898
N-2	R0230	357 188	175 686	119 526									R0220	73 757
N-1	R0240	392 754	170 033										R0230	102 240
N	R0250	404 071											R0240	149 930
													R0250	387 718
												Totalt	R0260	1 361 044

Kapitalbas

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

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	5 706 276	5 706 276			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	5 706 276	5 706 276			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	5 706 276	5 706 276			0
R0510	5 706 276	5 706 276			
R0540	5 706 276	5 706 276			0
R0550	5 706 276	5 706 276			
R0580	2 440 291				
R0600	610 073				
R0620	2,338359				
R0640	9,353436				

Bilaga 6: S.23.01.01 forts

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	C0060
R0700	5 706 276
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	5 706 276
R0770	
R0780	
R0790	

Bilaga 7: S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	2 862 218		
Motpartsrisk	R0020	49 402		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	24 301		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	65 037		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	462 068		
Diversifiering	R0060	-413 648		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 049 378		

Bilaga 7: S.25.01.21 forts

Beräkning av solvenskapitalkrav

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

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

	C0100
R0130	55 318
R0140	0
R0150	-664 405
R0160	
R0200	2 440 291
R0210	0
R0220	2 440 291
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
MinimikapitalkravNLRResultat	R0010261 280

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030

R0020	0	0
R0030	148 040	52 818
R0040	0	0
R0050	421 128	171 559
R0060	180 975	310 051
R0070	0	0
R0080	465 984	614 337
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	9 203	2 928
R0150	197 842	21 764
R0160	0	0
R0170	42 822	52 633

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	8 343

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	397 281
R0250	0

Bilaga 8: S.28.01.01 forts

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	269 623
Solvenskapitalkrav	R0310	2 440 291
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 098 131
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	610 073
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	610 073
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486
Minimikapitalkrav	R0400	610 073