

Årsredovisning 2016



2016

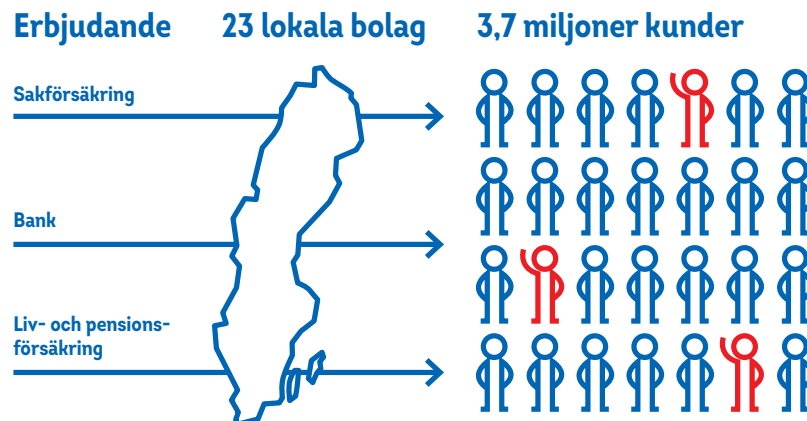


**Bolagsstämman äger rum
den 27 april 2017 kl 14.30
på Thalia, Allbogatan 17,
Alvesta. Välkommen!**



Om länsförsäkringsgruppen

Länsförsäkringar består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna, och kundägandets principer utmärker även bankverksamheten. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring och fastighetsförmedling. Utgångspunkten är den lokala närvaron och förankringen – erfarenheten visar att lokal beslutskraft, kombinerad med gemensam förvaltning och affärsutveckling, skapar ett mervärde för kunderna. Grundläggande är också en långsiktig omsorg om kundernas trygghet: Det finns inga externa aktieägare och kundernas behov och krav är därför det primära uppdraget. Länsförsäkringsgruppen har mer än 3,5 miljoner kunder och cirka 5 900 medarbetare.



Innehåll

Verksamheten

- 4-5 Viktiga händelser och nyckeltal 2016
- 6-7 VD:n har ordet
- 8-9 Valle har fått en trygg start i livet
- 10-11 När drömmen blir verklighet
- 12-13 Allt förändrades över en natt
- 14 Litet misstag som kunde fått stora konsekvenser
- 15 Bror Pehrssons – ett småländskt begrepp i generationer
- 16-17 Sige och Anita lever ett gott liv som pensionärer
- 18 Lite guldkant på lantbrukarlivet
- 19 Återbäring en glad överraskning för Amjad
- 20-21 Ett bolag med nöjda kunder
- 22-23 Event under 2016

Finansiell rapportering

- 24-29 Förvaltningsberättelse
- 30 Femårsöversikt
- 30 Resultaträkning
- 31 Resultatanalys för moderbolaget
- 31 Noter till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelsen
- 32-33 Balansräkning för koncernen och moderbolaget
- 34 Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen och moderbolaget
- 34 Kassaflödesanalys
- 35-65 Noter till resultat och balansräkning
- 66-67 Revisionsberättelse

Bolagsstyrning

- 68 Bolagets fullmäktige
- 68 Styrelse, revisorer och valberedning
- 68 Ledningsgruppen
- 69 Styrelsens arbetsordning
- 70-71 Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg

Viktiga händelser 2016

85 miljoner kronor i återbäring

Länsförsäkring Kronoberg ägs av alla kunder som har en sakförsäkring i bolaget. När det går bra för bolaget ger vi tillbaka till våra ägare i form av återbäring. På så sätt får kunderna, tillika ägarna, ta del av goda resultat från tidigare år. 2016 kunde vi dela ut den största återbäringen hittills, hela 85 miljoner kronor. Både privatpersoner och företag var med och delade på den rekordstora återbäringen.



Min Stora Dag

I samband med återbäringskampanjen genomförde vi en parallell CSR-kampanj; #minåterbäring. Kampanjen gick ut på att Länsförsäkring Kronoberg skänkte fem kronor till Min Stora Dag, för varje vinnarbild som våra kunder publicerade på sociala medier. Totalt samlade vi ihop 25 000 kronor med våra kunders hjälp.

Flera utmärkelser

Under 2016 har Länsförsäkringar fått flera utmärkelser. Enligt Svenskt Kvalitetsindex har Länsförsäkringar de mest nöjda kunderna inom sakförsäkring, på privatmarknaden. Likaså de mest nöjda privatkunderna inom bank och pension. Länsförsäkringar har även fått pris för "Bästa mobilapp" av Web Service Awards.

Nytt visuellt uttryck

Länsförsäkringar har ett nytt visuellt uttryck som särskiljer oss på marknaden. Grunden är vår starka fyrkantssymbol och våra tre färger: blått, rött och vitt. Genom att konsekvent arbeta med dem skapar vi en identitet som är vår egen. Samtidigt ska vi alltid bejaka det mest grundläggande i vårt varumärke – den lokala identiteten.

Flera tusen nya försäkringar

Länsförsäkring Kronoberg har haft en kraftig tillväxt på försäkringsidan, framför allt på privatmarknad och motor. Under året har nettoökningen varit cirka 8 800 försäkringar och vi har nu totalt 161 000 försäkringar, varav 120 000 är för privatkunder.

Årets Hållbarhetspris

Sjöräddningssällskapet RS Kronoberg fick Länsförsäkring Kronobergs hållbarhetspris 2016. Med ideella krafter och ett stort personligt engagemang rycker de frivilliga sjöräddarna på RS Kronoberg ut när larvet går. Med sin beundransvärda vilja att hjälpa människor i nöd har Nils Inngul och hans team räddat många nödställda i Kronobergs län. De har även gjort skillnad genom att delta i projektet Gula båtarna i Medelhavet, där över 1 000 liv har räddats sedan starten i slutet av oktober 2015.

Välbesökta allsångskvällar i Linnéparken

Länsförsäkring Kronoberg fanns på plats under alla fyra kvällar vid årets upplaga av Allsång i Linnéparken. Under de soliga sommarkvällarna träffade vi tusentals glada och förväntansfulla kunder. Vi delade ut ballonger, sittunderlag och öronproppar och fanns tillgängliga för att svara på frågor om återbäringen.

Banken växer kraftfullt

Länsförsäkring Kronobergs bankverksamhet har haft fortsatt stark tillväxt under året och nådde en volymökning på 571 miljoner kronor.



Året i siffror – nyckeltal

Bolagets **sakförsäkringsrörelse** stärkte ytterligare sin marknadsposition i Kronoberg. Premieintäkten för egen räkning (f.e.r) ökade med MSEK 17 till MSEK 453 under året. Samtliga rörelsegränar ökade sina premiebestånd; företag med 4 procent, motor med 8 procent, privat och lantbruk med 8 respektive 4 procent.

Antalet registrerade skador ökade under 2016 med 3,9 procent till totalt 18 000 skador. 16 storskador (skador överstigande MSEK 1) inrapporterades under året och totalkostnaden för dessa uppgick till MSEK 41, vilket kan jämföras med 15 storskador motsvarande MSEK 26 under år 2015 (exklusive stormen Gorm). **Koncernens försäkrings-tekniska resultat** före återbäring och rabatter uppgick för 2016 till MSEK 28,3 (48,8).

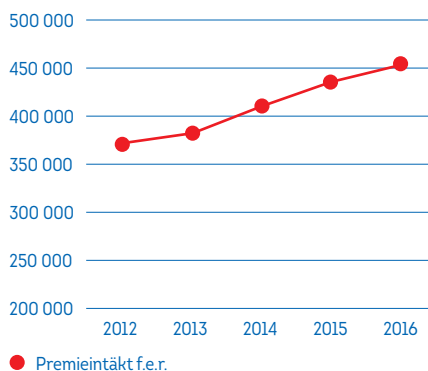
Totalavkastningen på bolagets **finansportfölj** uppgick till 7,6 (9,5) procent, motsvarande MSEK 160,3 (179,4). Marknadsvärdet på bolagets placeringstillgångar uppgick vid årets slut till MSEK 2 238 (2 109).

Bolagets **bankverksamhet** utvecklades volymmässigt positivt under 2016. Affärsvolymen, det vill säga den samlade volymen av inlåning, utlåning och spara, ökade med 8,8 procent eller MSEK 571 till totalt MDR 7,1. Verksamhetens resultat före kreditförluster förbättrades till MSEK -2,6 (-4,7), vilket främst berodde på högre marginaler i bankverksamheten under andra halvåret samt ökade volymer. Reserveringar för befarade kreditförluster uppgick under 2016 till MSEK -2,8 (-0,7). Årets resultat efter kreditförluster ligger i linje med föregående års resultat MSEK -5,4 (-5,4).

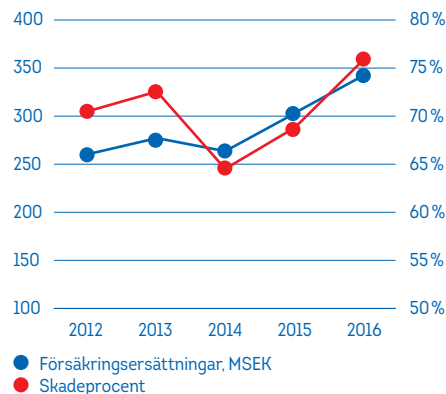
Under 2016 har både inflytt av externt kapital och nyförsäljning varit i stort fokus i **Livverksamheten**. Flertalet av de uppsatta volymmålen för 2016 uppnåddes och det totala rörelseresultatet för Liv uppgick till MSEK 0,0 (0,6).

Siffrorna inom parentes avser 2015.

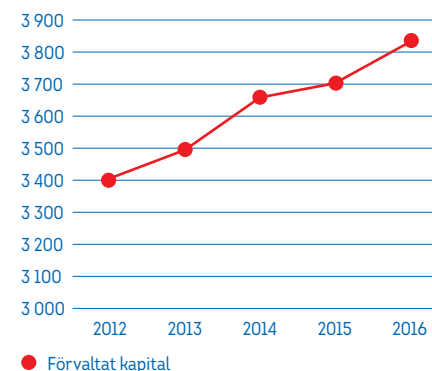
Sakförsäkring - Premieintäkt f.e.r.



Sakförsäkring - Skadestyrning



Livförsäkring - Förvalt kapital, MSEK



Nyckeltal

Skadeförsäkring, MSEK

	2016	2015
Premieintäkt	453	435
Skadekostnader	-341	-302
Återbäring	0	-55
Tekniskt resultat	28	-6

Affärsvolym Bank, MSEK

	2016	2015
Bank, inlåning	2 376	2 301
Bank, utlåning	4 081	3 722
Sparande*	622	485
Total affärsvolym	7 079	6 508

*Fond, ISK och IPS - Marknadsvärde den 31 december

Sammanfattning, MSEK

Resultat före återbäring	2016	2015
Försäkringsrörelsen	28	49
Kapitalavkastning	145	167
Förmedlad affär	-5	-5
Resultat före skatt	168	212

Övriga nyckeltal

	2016	2015
Skadeprocent, %	75	69
Totalkostnadsprocent, %	95	89
Driftskostnadsprocent, %	20	20

Livförsäkring, MSEK

	2016	2015
Inbetald premie	160	158
Förvalt kapital	3 830	3 703

Övriga nyckeltal

Balansomslutning, MSEK	2 602	2 470
Konsolideringsgrad, %	306	280
Totalavkastning, kapitalförvaltning, %	7,6	9,5
Antal anställda, st	91	88
Kapitalkvot	179	178 ²

² Öppningsbalans per 2016-01-01 under Solvens II.

Med kunden genom livets alla skeenden

Att vara kundägda och erbjuda en helhet inom bank och försäkring värderas högt av våra kunder. Länsförsäkringar har för andra året i rad Sveriges mest nöjda privatkunder inom både bank och försäkring. Tillsammans med en god tillväxt i alla affärsområden ger det fantastiska förutsättningar för den fortsatta utvecklingen av bolaget.

Den största återbäringskampanjen i bolagets historia krönte ett framgångsrikt 2016. Hela 85 miljoner kronor delades ut till våra privat- och företagskunder, som även är våra ägare. I en uppmärksam reklamkampanj tog vi tillfället att visa fördelarna med att vara en del av ett kundägt bolag.

Nöjda kunder

Vårt varumärke är starkt. Enligt Svenskt Kvalitetsindex år 2016 har vi de mest nöjda privatkunderna både inom sakförsäkring och inom bank och pension. Våra kunder är inte bara nöjda utan de rekommenderar oss till vänner och bekanta. Det är det finaste kvitto vi kan få på att vi jobbar i rätt riktning. Men vi tror att vi kan bli ännu bättre. Därför har vi inlett en resa mot en mer kundcentrerad organisation, med ambitionen är att skapa kundunika upplevelser i alla delar av verksamheten.

Det personliga mötet är en grundförutsättning för kundupplevelsen. Närhet för oss innebär även att vi är tillgängliga där kunderna vill möta oss digitalt. De digitala möjligheterna gör att vi kan finnas på fler arenor och möta fler behov. Vår digitala satsning är framgångsrik. För tredje året i rad fick Länsförsäkringar pris för "Bästa mobilapp" under den årliga Web Service Award.

Framtidens arbetsplats

Engagemang, handlingskraft, nyfikenhet och laganda är våra värdeord. De utgör plattformen för vårt arbete med att skapa framtidens arbetsplats. En inspirerande miljö där våra medarbetare får förutsättningar att utvecklas och utveckla trygghetslösningar i nära samarbete med kunder, kollegor och samarbetspartner. Den goda arbetsmiljön gör att vi kan fortsätta attrahera duktiga medarbetare och stärka den innovativa dimensionen hos vårt varumärke.

Ökat fokus på hållbarhet

Allt vi gör ska genomsyras av hållbar utveckling. I februari 2016 anställde vi en hållbarhetschef för att bevaka och driva frågorna. Våra skadeförebyggande insatser har fokuserats där de gör störst skillnad. Resultatet är gott. Många kunder installerar brand- och inbrottslarm och vi har även nått ut med vattenfelsbrytare som ett led i att reducera vattenskadorna.

Genom informationsinsatser tar vi ett breddat ansvar för hållbarhetsfrågorna. Vid flera tillfällen under året har vi arrangerat hållbarhetsräffar på teman som "hälsa och skadeförebygg", "hållbara arbetsplatser" och i samarbete med Pär Holmgren diskuterat "skogen som möjliggörare för en hållbar värld".

Hållbarhetsarbetet omfattar även vår egen organisation och vår kapitalförvaltning. I jämställdhetsplanen och vår uppförandekod beskriver vi hur vi ska vara i bemötandet av varandra och våra kunder. Nu tar vi nästa steg och tar fram en uppförandekod för våra leverantörer och samarbetspartner. Med vår ägarpolicy säkerställer vi att bolagets kapital investeras på ett ansvarsfullt sätt. Vi kontrollerar att företagen vi placerar i inte bryter mot internationella konventioner för miljö, vapen, barnarbete med mera.

Trygg tillväxt

Våra ansträngningar ger resultat. Bolaget växer med lönsamhet enligt plan. Våra produkter och tjänster är attraktiva och vi ökar våra marknadsandelar inom samtliga affärsområden. Hela 8 800 nya försäkringar tecknades under 2016, främst inom motorfordon, villahem och olycksfall. Även inom lantbruk har vi fortsatt växa trots en marknadsandel på 82,5 procent.

Att vi lyckas nå ut med ett bra erbjudande är naturligtvis en nyckelfaktor men vi ser också effekten av att ha ett starkt varumärke och många nöjda kunder. Tillväxten i banken är fortsatt fantastisk. Fler kunder väljer banktjänster hos Länsförsäkring Kronoberg och vi har landets mest nöjda privatkunder för andra året i rad. Under hösten

passerade den totala affärsvolymen i banken 7 miljarder kronor. Vi fortsätter att utveckla tjänsteutbudet och har under året gått in som delägare i Wrapp, en belöningsapp som ger kunderna erbjudanden och pengar tillbaka när de handlar med sitt bankkort.

Med siktet högt ställt

Avkastningen från kapitalförvaltningen tillsammans med resultatet från försäkringsrörelsen och övriga verksamheter ger ett samlat resultat för bolaget på 168 miljoner kronor. Det är ett mycket bra resultat som ger oss stabilitet och förutsättningar att göra de förflyttningar som behövs för att skapa trygghet för våra kunder även i framtiden. Med stolthet och engagemang går vi nu in i 2017 och fortsätter forma framtidens kundägda bolag – ett nyfiket och innovativt bolag som är relevant för kunden i livets alla skeenden.



Beatrice Kämpe Nikolausson

Verkställande direktör





Valle har fått en trygg start i livet

Valle är en glad och nyfiken liten kille på fyra månader. I kväll är han just hemkommen från babysim med mamma Hanna och pappa Dennis.

Att simma är det bästa Valle vet. Men oj, vad trött man blir efteråt.

– Valle skrattar så han kiknar varje gång man doppar ner honom i vattnet, berättar Dennis. Efteråt är han helt slut och somnar nästan direkt.

På fredagarna är Dennis Jonsson ledig från sitt jobb som socionom för att vara tillsammans med Hanna Dickner och sonen Valle. Sedan september är Hanna föräldraledig men efter sommaren planerar hon att gå tillbaka till jobbet som SO- och hemkunskapslärare på Fagrabäckskolan i Växjö. Då kommer Dennis att vara hemma med Valle en tid.

– Det är hur kul som helst att vara hemma med Valle. Det händer så mycket den här första tiden och det känns jättebra att Dennis är hemma med oss en dag i veckan. Samtidigt saknar jag lärarjobbet och eleverna, säger Hanna.

Dennis Jonsson, 29, och Hanna Dickner, 27, bor tillsammans med sonen Valle och hunden Tage i en trevlig trerumslägenhet på Öster i Växjö. Paret träffades när de studerade på Linnéuniversitetet. I somras gifte de sig och i september kom Valle.

– Många av våra vänner fick barn så det kändes som en bra tid i livet för oss också att skaffa barn. Nu håller vi på att försöka hitta vilka vi är i vårt nya liv som småbarnsföräldrar. Det är en omställning med sömnlösa nätter och sånt. Men samtidigt blir det vad man gör det till. Vi tycker att det fungerar jättebra, säger Dennis och Hanna.

Litet pris för trygghet

I samband med graviditeten valde Dennis och Hanna att skaffa en gravidförsäkring hos Länsförsäkring Kronoberg. De fick tipset av kompisar med barn och kände genast att det var en bra idé.

– Vi tecknade Gravidförsäkring Plus som ger ett utökat skydd. Det kostade inte så mycket att lägga till det skydd som man förhoppningsvis aldrig behöver. Det kändes tryggt att ha ifall det skulle hända något med mig eller barnet, berättar Hanna.

Allt gick bra och när Valle föddes i september tecknade de även en barnförsäkring hos Länsförsäkring Kronoberg.

– Vi bytte bank i samma veva, så vi har allt samlat hos Länsförsäkring Kronoberg. Vi tycker det känns smidigt att ha allt på samma ställe, berättar Dennis.

Just nu är det Valle som tar det mesta av tiden, precis som det ska vara. Och visst, glädjespridaren Tage ser också till att få sin del av uppmärksamheten. I framtiden drömmer den unga familjen om att flytta till ett eget hus.

– Vi sparar för att kunna köpa ett hus. Priserna fortsätter att stiga på villorna i stan, så med två kommunlöner blir det kanske inte här på Öster. Men vi bor gärna någonstans utanför Växjö. Kanske ute på landet.

MARKNADENS BÄSTA BARN- OCH GRAVIDFÖRSÄKRING

Våra barn är det dyrbaraste vi har. Ändå glömmer många att skydda barnen så som vi skyddar oss själva, våra hem och våra ägodelar. Med vår barnförsäkring får barnet ett omfattande skydd som gäller både vid olycksfall och sjukdomar. Dygnet runt, året om. Det är en trygghet för hela familjen. Därför är det viktigt för oss att erbjuda en av marknadens absolut bästa gravid- och barnförsäkringar.



När drömmen blir verklighet

Familjen Streling delar ett stort hästintresse. När de köpte hästgården Smedsdal i Grimslov var det en dröm som blev sann.

– Vi hade letat i flera år och nästan gett upp. Smedsal är perfekt. Här kan vi förverkliga alla våra livsdrömmar, säger Carina Streling.

Gården ligger vackert i utkanten av byn Grimslov söder om Växjö. Huset på cirka 150 kvadratmeter är byggt någon gång i början av 1900-talet, men har byggts till under årens lopp. Bredvid huset ligger ett stall som byggdes så sent som 2007. Det är fullt utrustat med fyra boxar, sadelrum och ett inredningsbart loft. Bakom bostadshuset, rakt ut från köksfönstret, ligger två stora hästhagar på gårdens sammanlagt 2,4 hektar mark. Där strövar familjens älsklingar Zunday Pop och Ragnar i väntan på dagens träningspass.

– Det är svårt att hitta en bra hästgård till ett bra pris. Vi hade höga krav på stora hagar och bra ridvägar runt omkring. Men Smedsdal uppfyllde alla våra krav, säger Carina Streling, 45 år, och ser sig lyckligt omkring. Familjen har bara bott på gården några månader, men har redan hunnit göra sig hemmastadda. Huset blev till salu mitt under semestern förra året. Efter en första titt, bestämde de sig. Här vill de bo. Trots att det var semester, ryckte deras bankman på Länsförsäkring Kronoberg in och gav dem ett lånelöfte och ett övergångslån. Bara tre veckor senare hade mäklaren på Länsförsäkringar fastighetsförmedling lyckats sälja deras dåvarande villa i Alvesta. Sedan följde två månader av dubbla bostäder och hårt arbete. Carina och maken Ola målade väggar och tak och slipade golv i det nya huset samtidigt som de packade ner det gamla hemmet.

– Det var tufft. Samtidigt hade vi massor av energi. Äntligen skulle vår dröm gå i uppfyllelse, säger Ola, 48 år.

Familjens hästintresse vaknade för elva år sedan. Då började döttrarna Amanda, idag 19 år, och Fanny, idag 17 år, att rida i stallet i

Alvesta. Kärleken till hästarna och ridningen kom omedelbart.

– Att rida ut i skogen, bara jag och hästen. Luften, naturen, samspelet med hästen. Det är svårt att förklara, men det är helt underbart.

Ett lyckorus, berättar Amanda som numera tävlar på regional nivå i hoppning och fälttävlan. Fanny håller med och tillägger:

– Hästar dömer ingen. Med dem får man vara som man är. Och så lär man sig att ta ansvar också.

Carina och Ola ville ta del av döttrarnas intresse. Därför började de helt sonika ta egna ridlektioner.

– Jag red i ett år. Man vill ju vara en del av sina barns liv, säger Ola.

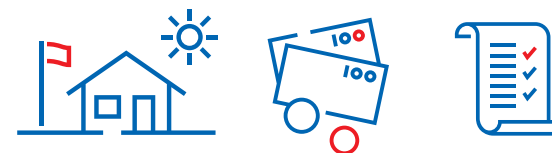
Carina blev helt fast. Idag är hon lika hästintresserad som döttrarna. Ola uppskattar arbetet kring hästarna. Idag är han den som sköter markservicen. Mockar, snickrar och skapar alla förutsättningar för att hästarna och flickorna ska ha det bra. Hästarna har blivit en livsstil, ett gemensamt intresse som familjen samlas kring.

– Det har gjort att vi har fått enormt mycket tid tillsammans med våra barn. Vi umgås och arbetar tillsammans väldigt mycket, konstaterar Ola som själv brinner för jakt och hundar.

I Grimslov har han alla möjligheter att jaga på fritiden. Dessutom planerar han i framtiden att bygga en hundgård och börja avla.

– Att bo på en gård på landet ger många möjligheter att hitta på saker. Det är en härlig känsla, säger Ola.

Flytten till Grimslov har bidragit till en lugnare vardag för familjen. Både Ola och Carina jobbar skift. Ola på Vida och Carina som sjuk-sköterska. När de bodde i Alvesta var de fodervårdare och senare ägare



till två ponnyer som skulle tas om hand morgon och kväll. Dagarna bestod av att köra fram och tillbaka mellan jobb, stallet och hemmet. Det blev långa, arbetsamma dagar. I dag slipper de allt körande. Efter jobbet kan de landa hemma hos familjen och hästarna.

– Nu har vi fått kvällarna tillsammans. På morgonen kan man gå ut till stallet i morgonrock. Flytten har gett oss ett helt annat liv, säger Carina och blickar ut mot hästarna.

FÖRDELAR MED ATT VARA HELHETSKUND

Att vara helhetskund hos Länsförsäkring Kronoberg innebär tillgång till ett komplett utbud av tjänster för en bättre och tryggare vardag. Vi hjälper kunden att hitta rätt lösningar oavsett om det handlar om sparande eller om att se till att familjen är rätt försäkrad. Genom att samla sina sakförsäkringar och finansiella tjänster hos Länsförsäkring Kronoberg kan kunden få upp till 20 % rabatt på merparten av hushållets sakförsäkringar. Det är några av fördelarna med att vara kund hos ett försäkringsbolag som dessutom är både bank och fastighetsförmedling.





Allt förändrades över en natt

Vid halv åtta-tiden på midsommardagen 2016 inträffar det otänkbara. Någon upptäcker hur lågor slår ut från taket på Växjö Islamiska skola. Räddningstjänsten bekämpar branden hela natten men på morgonen är katastrofen ett faktum. Skolan är totalförstörd.

Närmare 200 skolbarn från F-klass upp till årskurs 6 står utan skola inför terminsstarten. Värden för miljoner har gått upp i rök och hela verksamheten är hotad.

– Skolbranden kom plötsligt och helt oväntat, som alla tråkiga händelser. Ingen skadades som tur var men skolan blev helt förstörd. Det hotade hela skolans existens. Utan en lämplig plats att bedriva undervisningen på så finns inte skolan. Det var ett stort orosmoment, berättar rektor Ismail Abu Helal.

En kamp mot tiden

Ismail har varit rektor på Växjö Islamiska skola sedan starten 2001. Han berättar att skolans profil är Islam. Det innebär att barnen läser enligt läroplanen som på alla andra skolor och kan sedan inom ramen för profilen även läsa islam, arabiska och Koranen. Engagemanget är stort och trots oron efter branden hade föräldrar, elever och lärare hela tiden utgångspunkten att skolan skulle starta upp igen.

En dialog inleddes med Länsförsäkring Kronoberg. Arbetet kom att handla om mycket mer än att ersätta en förstörd lokal. Det handlade om att rädda en hel verksamhet.

– Vi hade en bra dialog och blev mottagna på ett lugnande sätt i det akuta skedet. Så här långt har Länsförsäkring Kronoberg ersatt de värden vi hade försäkrade och via en extraförsäkring har vi

även fått hjälp att anpassa våra provisoriska lokaler. Utan extraförsäkringen hade vi inte kunnat klara de stora kostnaderna.

Av en slump stod förskolan Tallgården i Araby tom och efter en kontakt med hyresvärderna Växjöbostäder och kommunen hittade man en lösning där Växjö Islamiska skola kunde ta över lokalerna med bara en månad kvar till skolstart. Länsförsäkring Kronoberg hjälpte till att anpassa lokalerna och entreprenörer jobbade dygnet runt för att bli klara i tid.

I dag är det full verksamhet i de provisoriska lokalerna. Runt 170 barn mellan 6 och 12 år vistas här. När den nya skolan är klar, hoppas Ismail att det åter ska bli runt 200 barn i verksamheten.

Viktigt med nära dialog

Ismail framhåller vikten av att få stöd i att anpassa sitt försäkrings-skydd.

– Det här med försäkringar är komplext. Därför är det viktigt att ha en dialog med försäkringsbolaget, för att förvissa sig om att man är försäkrad på rätt nivå. Det är ett delat ansvar att det blir bra.

I april 2017 står den nya skolan klar och Ismail och hans kollegor ser ljus på framtiden.

– På något sätt var jag hela tiden säker på att det skulle ordna sig. Och det har det gjort så här långt.



HJÄLPEN FINNS PÅ NÄRA HÅLL

Trots förebyggande insatser kan olyckan vara framme. Då gäller det att snabbt få den hjälp och det stöd man behöver. Länsförsäkring Kronoberg har 100 kunniga och engagerade medarbetare som gör vardagen tryggare för alla som bor och verkar i Kronobergs län. Vår lokala närvaro med kontor i Växjö, Ljungby och Älmhult ger oss god lokalkännedom och vi kan snabbt vara på plats för att hjälpa våra kunder om en skada inträffar. Det är också lätt att komma i kontakt med oss via våra digitala kanaler.

Litet misstag som kunde fått stora konsekvenser



Det är tyst och rofyllt här ute på landet. Man tar dagen som den kommer, berättar Anders Norlin. Ett fritt liv som han och hustrun Anne sätter stort värde på.

Anders Norlin tog över sitt föräldra- och barndomshem Fägerstad Norregård utanför Furuby i början av 2000-talet. Hästgården där både Anders och hans far vuxit upp stannar kvar i släkten och det känns bra, tycker Anders som blir 60 år i sommar.

Från köket blickar man ut över en dalgång med betesmarker. Några hundra meter längre bort tar de vidsträckta småländska skogarna vid. Här på gården har det bedrivits både jordbruk och skogsbruk genom åren. Den egna skogen sålde Anders av för något år sedan med hjälp av Länsförsäkring Kronoberg och i dag driver han och Anne ett eget företag.

– Jag har jobbat i plåtgrossistbranschen i 35 år. För fem år sedan gjorde jag slag i saken och sålde min andel. Jag gjorde det som många pratar om och klev av för att forma min egen tillvaro. Man blir inte miljonär men vi har en jädra härlig tillvaro, skrattar Anders.

En god investering

På gården har Anders och Anne valt att installera ett hemlarm från Verisure. En åtgärd som Anders kanske inte var helt övertygad om från början men som visat sig bli en lyckad investering.

– Vi pratade om att ha ett larm här hemma, det är ändå en trygghet. Inte minst när man är iväg eftersom det är direktkopplat mot larmcentralen. Larmet skyddar både för brand och inbrott, berättar Anders.

För en tid sedan skulle Anders torka sprängticka på en plåt i ugnen. Efter ett par timmar vred Anders av ugnen för att åka iväg med en vedleverans. När han kört någon mil får han ett samtal från larmcentralen som säger att de ser rökutveckling i huset. Anders förklarar att det nog bara vädrar ut lite rök från ugnen och de bestämmer sig för att avvakta. En kort stund senare ringer larmcentralen igen och säger att de larmar på, för nu ser de rökutveckling uppe på andra våningen. Anders vänder genast hemåt och blir omkörd av polis och brandkår när han har ett par kilometer kvar.

– Jag såg värsta scenariot framför mig när jag svängde in på gården. Hade jag kommit några sekunder senare hade de slagit in dörren. Det var som en mur av rök när jag öppnade.

Det visade sig att Anders råkat sätta ugnen på full effekt istället för att stänga av den och sprängtickan hade fattat eld. Lyckligtvis hade elden inte spridit sig utan det stannade vid kraftig rökutveckling.

– Jag blev imponerad över hur snabbt räddningstjänsten var på plats. Vi behövde inte betala ett öre i självrisk. Länsförsäkring Kronoberg satte in fläktar och ett joniseringsaggregat som tog hand om röken och efter ett litet tag var lukten helt borta. Så nu vet vi att larmet fungerar, ler Anders.



VI FÖREBYGGER SKADA

Länsförsäkring Kronoberg vill medverka till en trygg och säker vardagsmiljö för våra kunder. Under 2016 har satsningarna på skadeförebygg varit större än någonsin. Förutom brand- och inbrottslarm har vi satsat stort på installation av vattenfelsbrytare, en produkt som upptäcker och förebygger vattenskador i villor och fritidshus. I samarbete med Headlight har vi även utvecklat en unik reflekterande cykelhjälm som syns väl i mörker.

Bror Pehrssons – ett småländskt begrepp i generationer



Bror Pehrssons är ett anrikt familjeföretag i möbelbranschen. Med sitt breda sortiment och sin höga servicenivå har företaget hållit stilen i mer än 70 år.

Det hela började med nät och mjärdar. I entrén till möbelbutikerna i Alvesta sitter en bild på Amy och Bror Pehrsson, som försörjde sig genom att tillverka fiskeredskap. När de 1944 byggde en fabrik för att möta den ökade efterfrågan tog de även in möbler i sortimentet. Snart hade möbelförsäljningen ersatt fiskeredskapen och en småländsk institution var född.

Sonen Arne Pehrsson började arbeta i familjeföretaget som 15-åring, 1952. Vid 80 års ålder är han fortfarande aktiv i företaget även om dottern Mari tillsammans med maken Jim Lundkvist tagit över. Till sin hjälp har de nu fjärde generationen, dottern och svärsonen, vilket de tycker är väldigt roligt. Familjeföretaget är som en livsstil.

– Jag brukar säga att antingen är man möbelhandlare eller människa. Det går inte att vara båda delar, skrattar Arne.

Goda relationer som ger affärer

Möbelbranschen har förändrats en del genom åren. Möbelbutikerna är betydligt färre i dag och konkurrensen från nätbutikerna har hårdnat. Hos Bror Pehrssons värnar man om sina mervärden.

– Det breda sortimentet är en stor fördel för oss. Vi har något för alla kunder och vi kan hjälpa dem att hitta rätt. Det finns också kunder som vill ha sina möbler monterade, hemkörda, inburna på plats och emballaget bortforslat. Den servicen finns inte hos näthandeln, säger Jim.

Kundrelationerna är något som man vårdar ömt. Många kommer tillbaka för att de känner förtroende för oss, berättar Jim. Vi har också många trogna medarbetare som varit anställda hos oss länge. Det bygger personliga relationer.

Ett företag som funnits i mer än 70 år har naturligtvis också följt med i utvecklingen. Sedan starten har Bror Pehrssons byggt om lokalerna hela 22 gånger. Senast det skedde skapade man en restaurang och cafédell som gör att kunderna stannar längre i butiken. Sedan 2014 finns företaget även i Växjö. Butiksloken är betydligt mindre där men man får möjlighet att möta nya kundgrupper och kan bolla olika sortiment mellan butikerna.

Ingen byråkrati hos Länsförsäkring Kronoberg

Samarbetet mellan Bror Pehrssons möbler och Länsförsäkring Kronoberg har pågått i många år. Det har byggts upp ett ömsesidigt förtroende som gör att det fungerar smidigt.

– Bolaget känns inte så byråkratiskt. Som företagare har man lite svårt för byråkrater, skrattar Arne. Man vill att det ska vara så enkelt som möjligt.

– Återbäringen som vi fick var en riktigt fin julkapp, säger Jim. Det kändes jättebra att få någonting tillbaka och det stärker bara vår relation ytterligare.



FÖRETAGARNAS VAL

På Länsförsäkring Kronoberg hjälper vi till med ekonomi och försäkring, så att företagen får mer tid till det de är bra på. Varje företag har sitt speciella behov av försäkringar, beroende på vilken typ av verksamhet de bedriver och hur stort företaget är. Därför erbjuder vi en flexibel företagsförsäkring och hjälper företagen att hitta och anpassa den bästa lösningen för verksamheten.

Sige och Anita lever ett gott liv som pensionärer

Medvetet sparande och kapitalbyggande. Det är receptet bakom paret Jinneskogs goda liv som pensionärer. I dag njuter de av nya hemmet vid Trummens strand, sommarstugan, familjen och resorna.

Utsikten är hänförande över Trummens stilla vatten. Förälskelsen var total när Sige, 79 år och Anita, 77 år, steg in i lägenheten för första gången.

– Här vill vi bo, sa vi i mun på varandra. Det kändes som att komma hem. Kanske för att jag är uppvuxen vid en sjö, berättar Sige.

Bostadsrätten ligger på tredje våningen och har två stora balkonger mot sjön. Där finns en badbrygga, perfekt för sköna somardagar när dottern och barnbarnen hälsar på. Paret hade letat lägenhet i knappt ett år när lägenheten på Sjöbågen i Växjö blev till salu. Sedan gick allt fort. Som helkunder fick de ett övergångslån som möjliggjorde affärerna. Mäklaren på Länsförsäkringar fastighetsförmedling hjälpte paret att styla och sälja villan på Högstorp. Där hade de bott sedan 1977.

– Ett helt liv skulle packas ned och säljas av. Det blev många vändor till Auktionskammaren och Erikshjälpen, säger Anita.

Två månader senare flyttade de in i den nyrenoverade lägenheten.

– Det blev en arbetsam höst, men det är vi vana vid, säger Anita.

Arbetat har de gjort hela sina liv. Sige har jobbat inom elbranschen i 62 år och Anita som hushållslärare. På fritiden har de ägnat mycket tid till att renovera och underhålla villan och sommarhuset i Östergötland.

– Det har blivit en livsstil att jobba med hus och hem, säger Anita. Hon menar att ett gott liv som pensionärer förutsätter sparsamhet och en god bankman. Sige har sparat i en privat pensionsförsäkring hela sitt liv. Det förgyller livet för paret som firade guldbryllöpet förra sommaren. Parets bankman Torbjörn Lennartsson gläds också åt parets nya bostad.

– 30-talister har varit bra på att leva med framförhållning. De har sparat, byggt kapital genom att ta hand om sina ägodelar och inte levt enligt slit-och-släng-mentaliteten.

Nu väntar första sommaren utan villa. Sige och Anita ser fram emot att få ta det lugnare. Tvärs över gatan ligger gymmet. Där tränar paret varje vecka. Och så älskar de att resa.

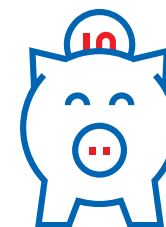
– Varje år har vi varit i Österrike och åkt skidor. Nu blir det mest bussresor, senast var vi i Nordkap. Vi har alltid gjort det vi velat, trots att vi varit sparsamma, säger Anita.

Sige och Anita Jinneskogs tips för ett gott liv som pensionär:

- Avsätt alltid en del av din inkomst till sparande.
- Spara till pension och till buffert.
- Bygg kapital genom att ta hand om hus och hem.
- Lägg inte hela inkomsten på amorteringar. Det går inte att äta väggarna.

SPARFORMER FÖR ALLA BEHOV

På Länsförsäkring Kronoberg ger vi hjälp och råd om sparande, så att alla kunder ska hitta en sparform som passar dem. Våra medarbetare har ständig koll på marknaden och kan hjälpa till med vägledning kring placeringar. Vi analyserar konjunkturer och räntor och kan ge kunden de råd som behövs för att göra sparandet så bra som möjligt, oavsett om det gäller på lång eller kort sikt.





Lite guldkant på lantbrukarlivet

För lantbrukarfamiljen Jens Ivarsson och Sandra Nilson med barnen Annie, 7, och Gustav, 4, kom återbäringen som en trevlig överraskning. Som egna företagare var det första gången de fick ta del av återbäringen – som dessutom var rekordstor 2016.

På gården Rydet Nyhem i Vederslöv bor familjen sedan 2007. De moderna gårdsbyggnaderna avslöjar inte att det är en gammal släktgård som Jens Ivarssons gammelfarfar byggde redan 1910.

– Efter lite olika turer köpte min far loss gården i början av 2000-talet. Då hade det inte varit djur här på nästan 40 år så vi började med att renovera upp den förfallna ladugården. Sedan dess kan man säga att vi i princip byggt en helt ny gård, berättar Jens.

2007 stod kalvладugården färdig och innan dess hade Jens även byggt klart verkstad och maskinhall.

Gården drivs som ett familjeföretag. Både Jens och Sandra är engagerade på heltid och jobbar nära tillsammans, något de trivs väldigt bra med. Annie och Gustav hjälper förstås också till efter skola och dagis.

Mjolkproduktionen startade familjen upp 2013 och i dag har de 70 mjölkande kor plus rekryteringsdjur och kalvar. Det blir totalt 200 nötkreatur på gården. Mjolkning och utfodring morgon och kväll är ungefär vad man hinner med, berättar Jens. Men han skulle aldrig komma på tanken att klaga. Det här har varit en dröm hela livet.

– Det är ett omväxlande och fritt arbete. Jag får göra det jag tycker är roligt. Det är nästan som en hobby fast man lever på det.

En gång om året kommer Evert Nylander, försäkringsrådgivare lantbruk på Länsförsäkring Kronoberg, ut till familjen för att se över försäkringsskyddet på gården. Det är ett samarbete som de uppskattar och det känns tryggt att få en regelbunden avstämning. Och så blir det ju inte sämre av att man får lite återbäring på sina försäkringspremier då och då.





Återbäring en glad överraskning för Amjad

Amjad Abuhamad växte upp som statslös i Irak. Att bli kund hos Länsförsäkring Kronoberg blev ett slags erkännande som samhällsmedborgare, berättar han.

– Återbäringen gjorde mig glad. Inte själva pengarna utan gesten av medkänsla och tillhörighet.



Amjad är 30 år och kom ensam till Sverige som 19-åring. Resan var farofylld, värre än någon kan föreställa sig, berättar han. Att rota sig i det nya landet var tufft. Det var först för fyra år sedan som han började känna

sig hemma i Sverige. Då hade han fått svenskt medborgarskap och kommit in i arbetslivet. Avsaknaden av tillhörighet och sammanhang har varit det svåraste.

– Då blir små saker viktiga. Som att vara bankkund. Det visar att man tillhör ett samhälle.

Idag känner sig Amjad svensk. Han bor i en lägenhet på Teleborg i Växjö med fru och en liten dotter. Han drömmer om köpa ett eget hus till familjen och starta ett företag.

– Jag vill anställa människor som på något sätt känner sig utanför samhället. Det är viktigt att ta ett socialt ansvar.

För att kunna förverkliga sin dröm arbetar han hårt. Han jobbar heltid på ett HVB-hem för ensamkommande. Vid sidan av det jobbar han nästan halvtid som starta-eget-rådgivare på Almi.

Återbäringen kom som en glad överraskning. Välbehövliga pengar för en ung man i början av sitt familjeliv, kan man tänka. Men Amjad valde istället att skänka hela summan till välgörande ändamål.

– Jag donerade dem till flyktingfonden, barncancerfonden och diabetesfonden. Är det något jag lärt mig i livet, så är det att vi människor måste hjälpas åt för att skapa en bättre värld.

Alla är vinnare i ett kundägt bolag

minåterbäring.se

ÅTERBÄRING I ETT KUNDÄGT BOLAG

Våra kunder är också våra ägare. Länsförsäkring Kronoberg ägs av alla kunder som har en sakförsäkring i bolaget. När det går bra för bolaget ger vi tillbaka till våra ägare i form av återbäring. På så sätt får kunderna ta del av goda resultat från tidigare år. 2016 kunde vi dela ut den största återbäringen hittills, hela 85 miljoner kronor. Både privatpersoner och företag var med och delade på den rekordstora återbäringen.

Så säger privatkunderna om Länsförsäkring Kronoberg



1. Hur brukar du komma i kontakt med Länsförsäkring Kronoberg?
2. Använder du några av bolagets digitala tjänster?
3. Hur upplever du bemötandet hos Länsförsäkring Kronoberg?

ETT BOLAG MED NÖJDA KUNDER

Kundnöjdhetmätningen från Svenskt Kvalitetsindex (SKI) visar att Länsförsäkringar för andra året i rad har Sveriges mest nöjda privatkunder inom bank, försäkring och pension. Vi har även Sveriges mest nöjda kunder inom fastighetsförmedling. Resultatet beror bland annat på vårt arbete med att förstå vad våra kunder behöver och i vilka kanaler de behöver det. Under 2016 fick vi pris för bästa mobila bank på Mobilgalan och för bästa mobilapp av Web Service Award.



Annika Sammela, 51 år,
kvalitetstekniker på
Volvo:



Nasser Mansour, 55 år,
tolk:



Linda Nilsson, 36 år,
sjuksköterska:



Firad Dandash, 35 år,
sfi-studerande:



Sadiyé Ahmed, 32 år,
föräldraledig:



Gunnar Johansson, 87 år,
pensionär:

1. Mest online. Annars går jag in på kontoret. Det är lätt att få kontakt med Länsförsäkring Kronoberg. Jag har haft andra banker tidigare. Länsförsäkring Kronobergs kontor har bättre öppettider och är lättare att nå på telefonen.
2. Jag är helkund och använder bankappen hela tiden. Jag har aldrig råkat ut för att något krånglar.
3. Personalen är tillmötesgående och försöker verkligen hjälpa till. Jag är helkund sedan tre år. Jag bytte till Länsförsäkring Kronoberg för att det är en lokal bank. Det ger en trygghet och personlig känsla.

1. Jag ringer eller besöker kontoret. Det ligger så centralt och öppettiderna är bra. Det är lätt att gå in här under lunchen. Kön är aldrig lång och de betjänar alla kunder effektivt.
2. Nej, det gör jag inte.
3. Alla är jättetrevliga och väldigt förstående. En gång hade jag dock ett problem med mitt autogiro. Då hade de svårigheter med att hitta en lösning på problemet, varför vet jag inte. I övrigt har allt varit bra. Jag har bara min bilförsäkring här, men nu funderar jag på att lägga över alla mina försäkringar hit.

1. Jag kommer i kontakt genom att ringa, gå online och besöka kontoret. Mest ringer jag nog. Jag är helkund och brukar vilja se över mina affärer varje år. Då besöker jag kontoret. Det är väldigt lätt att få kontakt med banken. Kan de inte svara när jag ringer, så ringer de snabbt upp.
2. Bankappen använder jag så gott som dagligen. Den är otroligt användarvänlig och överskådlig. Jag har haft andra bankappar tidigare, men den här är överlägset bäst.
3. Bemötandet är jättebra, mycket bättre än på de andra bankerna jag haft tidigare. Personalen tar sig alltid tid att hjälpa mig. De är snabba och tillmötesgående. Jag kommer aldrig byta bank igen.

1. Jag besöker kontoret. Det är enkelt. Jag pratar dålig svenska och då är det lättare att göra sig förstådd i mötet med en människa. Jag har bara varit här två gånger, men då har jag fått hjälp fort.
2. Jag har bara bott i Sverige i två månader och har ännu ingen egen dator eller smartphone. Därför har jag inte kunnat använda de digitala tjänsterna ännu, men jag vill göra det i framtiden.
3. Personalen är trevlig och hjälpsam. Mitt problem är språket. Kanske hade det varit bra om det fanns arabisktalande personal, eftersom Växjö har många invandrare som pratar arabiska.

1. Jag ringer eller går till kontoret.
2. Nej, jag använder inga digitala tjänster. Jag vet inte hur man gör, men det beror bara på att jag inte har lärt mig sådant ännu. Men jag vill.
3. Alla är jättesnälla här. En gång tappade jag min mobiltelefon. Då fick jag hjälp direkt och kunde köpa en ny. Det gjorde mig glad eftersom jag har en stor familj i Somalia som jag vill kunna hålla kontakten med.

1. Jag är ofta nere på stan, därför brukar jag alltid besöka kontoret. Det är enklast så. Man blir snabbt betjänad och får man vänta en stund gör det mig inget. Bra öppettider har de också.
2. Jag har tyvärr ingen dator, därför använder jag inte några digitala tjänster. Men det är inte heller något jag saknar. Det går bra att besöka kontoret.
3. Alla är alltid trevliga och tillmötesgående. En gång skadade jag mig i idrotten. Då fick jag snabbt hjälp med ersättning genom min olycksfallsförsäkring.

Event under 2016

Under 2016 har vi träffat våra kunder på en rad fantastiska evenemang, både i egen regi och tillsammans med olika samarbetspartner. Här kommer ett litet axplock av årets händelser.

Framtidsdagen 2016

I mars samlade vi ett hundratal företag från länet tillsammans med PwC för att kraftsamla kring ämnet hållbarhet. Frågor kring hållbarhet blir en allt viktigare del i vår vardag och kunder och konsumenter ställer högre krav på företagen och deras hållbarhetsarbete. Hur ska man som företag möta dessa krav? Detta var en av frågeställningarna vi berörde under dagen tillsammans med Pär Holmgren, naturskadespecialist Länsförsäkring och Fredrik Franke, hållbarhetsansvarig PwC.

Skogskväll i Vida Arena

Tillsammans med VIDA bjöd vi in till en helkväll i Vida Arena med skogen som tema. Det var över 150 skogsägare och intresserade som dök upp på träffen. En panel bestående av Beatrice Kämpe Nikolausson, vd Länsförsäkring Kronoberg, Sante Dahl, vd VIDA, Per Jonsson, Merit och Thomas Thörnqvist, professor vid Linnéuniversitetet diskuterade skogen som en hållbar och ansvarsfull investering.

Allsång i Linnéparken

För att ordentligt sparka igång årets största händelse, återbäringen, fanns vi på plats under fyra kvällar på Allsång i Linnéparken. Vi träffade hundratals glada och förväntansfulla kunder under de soliga kvällarna. Vi delade ut ballonger, sittunderlag och öronproppar och fanns till-

gängliga för frågor kring återbäringen. Besökarna kunde också bidra till vår välgörenhetskampanj genom att ta en egen vinnarbild och tagga den med #minåterbäring. För varje bild skänkte vi fem kronor till Min Stora Dag. Totalt samlade vi ihop 25 000 kronor med våra kunders hjälp.

Mohedadagarna

Länsförsäkring Kronoberg finns på fyra kontor runt om i länet. Därför vill vi också synas på evenemang i hela Kronoberg. Under Mohedadagarna fick vi chans att bekanta oss med våra kunder i Moheda. På plats hade vi medarbetare från just Moheda som glatt berättade om företaget, delade ut giveaways och höll i tävlingar. Det var ett fantastiskt besöksantal under dagarna.

Stoppa Tjuven

I samarbete med LRF hade vi vid två tillfällen under hösten föreläsningar på temat Stoppa Tjuven! Båda träffarna i Tingsryd och Ingelstad drog fullt hus. Tillsammans med LRF, polisen, grannsamverkan, larmföretag och en före detta kriminell person lyckades vi skapa en intressant kväll. Besökarna fick många matnyttiga tips att använda sig av i vardagen ute på landsbygden. Då träffarna har varit en sådan succé kommer de att fortsätta under 2017.



Framtidsdagen



Mohedadagarna



Skogskväll i Vida Arena



Stoppa Tjuven



Allsång i Linnéparken

Förvaltningsberättelse 2016

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkring Kronoberg avger härmed årsredovisning för 2016, bolagets 215:e verksamhetsår.

Koncernen

Koncernen består av moderföretaget Länsförsäkring Kronoberg (org nr 529501-7189) samt dotterföretaget Länsgården AB (org nr 556683-4015).

Verksamhet, inriktning

Länsförsäkring Kronoberg har sitt verksamhetsområde i Kronobergs län. Bolaget erbjuder ett brett utbud av försäkringar och banktjänster för privatpersoner, företag och lantbruk.

Förutom verksamhet där Länsförsäkring Kronoberg har egen koncession erbjuder bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna. Genom Länsförsäkringar Fastighetsförmedling erbjuds även fastighetsmäklartjänster.

Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

Organisation och struktur

Länsförsäkring Kronoberg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB. Länsförsäkring Kronobergs andel i Länsförsäkringar AB är 2,3 procent. Vidare äger 17 av de lokala länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak Humlegården Holding I, varav Länsförsäkring Kronobergs ägarandel är 1,6 procent.

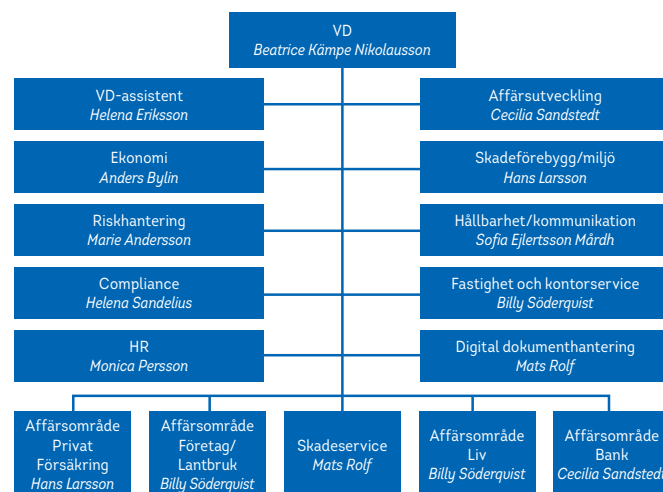
Bolaget är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets sakförsäkringskunder. Dessa har inflytande på verksamheten genom att de väljer 57 fullmäktigeledamöter,

som ska företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sju stämموvalda ledamöter. Därutöver ingår verkställande direktören och två personalrepresentanter i styrelsen. Bolagsstämman utser även revisorer.

Den interna organisationen inom Länsförsäkring Kronoberg är indelad i fem affärsområden.

Verkställande direktör, affärsområdeschefer, affärscontroller, HR-chef, hållbarhets- och kommunikationschef samt en facklig representant ingår i företagets ledningsgrupp. Kontor finns i Växjö, Ljungby och Älmhult.

Länsförsäkring Kronoberg har två intressebolag enligt not 18. Länsförsäkring Kronobergs ägarandel uppgår till 45 procent i Hjalmar Petri Holding AB, en av de ledande privata aktörerna på fastighetsmarknaden i Växjö. Sedan den 1 januari 2014 är Länsförsäkring Kronoberg en av tre delägare i LF Affärsservice Sydost AB. I bolaget ingår funktionerna redovisning, IT och telefoni och syftet med bolaget är att minska driftskostnaden och sårbarheten inom dessa funktioner.



Viktiga händelser 2016

- Bolaget genomförde under 2016 den största återbäringskampanjen i bolagets historia och delade ut totalt MSEK 85 baserat på 2014 och 2015 års resultat.
- Stark tillväxt i försäkringsrörelsen med 8 800 försäkringar i nettoökning.
- Affärsvolymen i Bank passerade under året 7 miljarder.
- Enligt Svenskt kvalitetsindex (SKI) konstaterades att Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda kunder i alla kategorier inom privat sakförsäkring och privat pension. Länsförsäkringar har dessutom de mest nöjda bankkunderna på privatsidan enligt SKI. Under 2016 erhöll även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utmärkelsen för Sveriges mest nöjda kunder.
- Länsförsäkringar Bank fick återigen pris under Web Service Award, denna gång för "Bästa mobilapp".
- En ny gemensam varumärkesstrategi och ett nytt visuellt uttryck arbetades fram gemensamt inom länsförsäkringsgruppen.
- Under 2016 har renoveringen av fastigheten Linné 7 färdigställd.
- Bolaget initierade bolagsgemensamma förbättringsprogram för "Framtidens arbetsplats" och "Framtidens kundmöte med kundunika upplevelser". Under 2016 initierades även ett förbättringsprogram inom LF Affärsservice Sydost AB i syfte att skapa ett "servicecenter i världsklass".
- Under 2016 har 13 medarbetare rekryterats externt varav en hållbarhets- och kommunikationschef.
- Vid fullmäktigevalet i Växjö i november 2016 utökades fullmäktige med två ledamöter.

Utveckling av bolagets verksamhet, resultat och ställning

Sammanfattning

- Bolagets sakförsäkringsrörelse stärkte ytterligare sin marknadsposition i Kronoberg. Premieintäkten f.e.r ökade med MSEK 17 till MSEK 453 under året. Samtliga rörelsegränar ökade premiebestånden; företag med 4 procent, motor med 8 procent, privat och lantbruk med 8 respektive 4 procent.
- Antalet registrerade skador ökade under 2016 med 3,9 procent till totalt 18 000 skador. För första gången under den senaste femårsperioden överstiger registrerade motorskador bolagets egendomsskador.
- 16 storskador (skador överstigande MSEK 1) inrapporterades under året och totalkostnaden för dessa uppgick till MSEK 41, vilket kan jämföras med 15 storskador motsvarande MSEK 26 (exklusive stormen Gorm) under år 2015.
- Koncernens försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick för 2016 till MSEK 28,3 (48,8).
- Totalavkastningen på bolagets finansportfölj uppgick till 7,6 (9,5) procent, motsvarande MSEK 160,3(179,4).
- Den totala affärsvolymen inom bankverksamheten ökade med MSEK 571, motsvarande 8,8 procent och under hösten översteg den totala affärsvolymen MDR 7. Verksamhetens resultat före kreditförluster förbättrades till MSEK -2,6 (-4,7) vilket främst berodde på högre marginaler i bankverksamheten under andra halvåret samt ökade volymer.
- Livverksamhetens resultat uppgick till MSEK 0,0 (0,6). Under 2016 har livverksamheten haft tillväxt inom både inbetald premie och förvaltat kapital.

Försäkringsrörelsen

För andra året i rad tar Länsförsäkringar hem förstaplatsen när Svenskt Kvalitetsindex mäter försäkringsbolagens kundnöjdhet. Länsförsäkringar vinner både kategorierna privat försäkring och privat bilförsäkring. Betyget för skaderegleringen har gått från en femteplats till en klar förstaplats.

Siffrorna inom parentes avser 2015.

Under 2016 har Länsförsäkring Kronoberg fortsatt att genomföra de lokala kundnöjdhetsundersökningar som påbörjades under 2015, vilket också visar en fortsatt hög kundnöjdhet samt att en stor andel av kunderna vill rekommendera Länsförsäkring Kronoberg till vänner och bekanta. För att få bättre insikt i hur kunderna upplever bolaget har löpande undersökningar genomförts där kunderna fått möjlighet att direkt lämna sina synpunkter efter avslutat kundmöte.

Under året har det skadeförebyggande arbetet fortsatt enligt uppsatt plan. Försäljning av vattenfelsbrytare, brand- och inbrottslarm, spårsändare och genomförande av elbesiktningar och informationskampanjer samt insamling av miljöfarligt avfall är några av de aktiviteter som har varit i fokus under året. I säljledet har arbetet med riskvård fortgått, vilket är en viktig del i det skadeförebyggande arbetet.

Länsförsäkring Kronobergs sakförsäkringsverksamhet för 2016 visar på en lönsam tillväxt. Den försäkringstekniska avkastningen för 2016, före avsättning till återbäring, blev 6,2 (11,2) procent av premieintäkten för egen räkning. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat år 2016 uppgår till MSEK 28,3 (48,8) före återbäring. Premieinkomsten har ökat med 3,3 procent till MSEK 510,4 (494,1).

PREMIEINTÄKT PER FÖRSÄKRINGSGREN, MSEK

	2016	2015
Sjuk & Olycksfall	11,3	10,0
Hem & Villa	86,3	83,9
Företag & fastighet	131,3	132,9
Motor	126,9	117,3
Trafik	67,3	62,4
Summa direkt försäkring	423,2	406,4
Mottagen återförsäkring*	29,4	29,0
Totalt	452,6	435,4

**Inklusive mottagen trafikaffär*

Antalet försäkringar har ökat inom samtliga marknadssegment. Av bolagets totala nettotillväxt motsvarande 8 800 försäkringar återfinns ca 80 procent eller 7 500 på privatmarknaden, främst inom motorfordons-, villahem- samt olycksfallsförsäkringar. Detta har resulterat i

att bolagets marknadsandelar har ökat väsentligt. På villahemförsäkring ökade marknadsandelen med 1,5 procentenheter till 45,4 procent och på personbilsförsäkring med 2,2 procentenheter till en marknadsandel på 43,3 procent.

Även företags- och lantbrukssegmentet har fortsatt att växa under 2016. På företagssidan har premiebeståndet ökat med 4 procent. Lantbrukssegmentet har under 2016 vuxit med ytterligare 124 försäkringar och ca MSEK 3,4 i premie och en bibehållen marknadsandel på 82,5 procent. Det låga skadeutfallet inom både företags- och lantbruksaffären har bidragit till förbättrad lönsamhet jämfört med målet för år 2016.

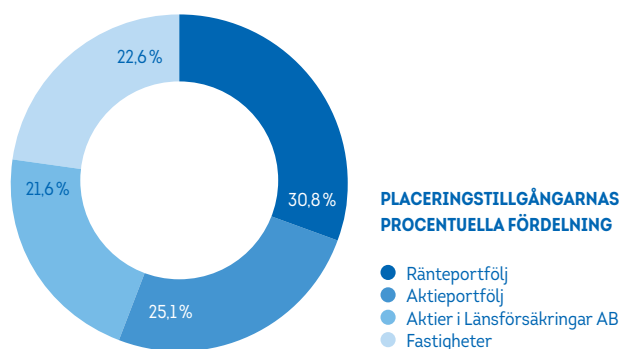
	MARKNADSANDELAR, %	
Direkt försäkring	2016	2015
Hem	42,0	40,0
Villa, Villahem	45,4	43,9
Fritidshus	72,8	72,3
Företag - Bygg*	54,2	55,4
Företag - Tillverkning*	47,8	45,3
Företag - Tjänster*	43,0	40,1
Lantbruk	82,5	82,5
Privatmotor	43,3	41,1

**Från och med 2015 utgår det tidigare måttet för marknadsandelar för företag. Detta är ersatt av måttet för marknadstäckning för aktiebolag med 1-49 anställda fördelat på tre verksamhetsgränar.*

Stora skadehändelser

Under 2016 inträffade 16 skador med en uppskattad skadekostnad på över MSEK 1. Sammantaget är den förväntade skadekostnaden för dessa skador MSEK 41, vilket är högre än ett normalår sett i ett fem-årsperspektiv. Flertalet av dessa storskador avser bränder i bostäder och byggnader och uppgår till totalt MSEK 33. Under 2016 har även tre storskador registrerats som avser motorfordon, men som via spårsändare har återfunnits. Den totala skadeprocenten för 2016 uppgick till 74,2 (70,2)*.

**exklusive skadelivräntor*



Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar ökade med MSEK 129 och uppgick vid verksamhetsårets slut till MSEK 2 238 (2 109). Ökningen är hänförlig till marknadsutvecklingen och kassaflöde från årets verksamhet. Portföljvärdet har reducerats med MSEK 82 avseende utbetalning av återbäring. Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till MSEK 312 (300). Den totala avkastningen på bolagets portfölj uppgår till MSEK 160,3 (179,4), vilket motsvarar en totalavkastning på 7,6 (9,5) procent. Direktavkastningen uppgår till MSEK 15,3 (23,6).

Bolagets fastighetsportfölj har haft högst totalavkastning under året och står för ca 37 procent av avkastningen i kapitalförvaltningen. Innehaven i Bergvik Skog, Humlegården fastigheter samt det lokala fastighetsbolaget Hjalmar Petri är de innehav som har haft högst avkastning. Avkastningen på LFAB-aktien steg från 7,5 procent under 2015 till 12,1 procent under 2016, vilket motsvarar MSEK 52,1. Avkastningen på övriga aktierelaterade tillgångar uppgick till 9,3 procent motsvarande MSEK 41,8. För utländska aktier uppgick avkastningen till 7,0 procent jämfört med de svenska aktierna som avkastade 9,5 procent. Avkastningen på den totala ränteportföljen uppgick till 0,8 procent, inklusive likvida medel och 1,4 procent exklusive likvida medel. I enlighet med beslutad strategi, så har de sista realränteobligationer som erhöles i beståndsoverlåtelsen av trafikaffären år 2014 avyttrats under år 2016.

Under december 2016 så har tre dotterbolag bildats vars verksamhet skall vara att äga och förvalta Länsförsäkring Kronobergs direktägda fastigheter.

TILLGÅNGSSLAG	Marknadsvärde 2015-12-31	Netto- placerat	Marknadsvärde 2016-12-31	Direkt- avkastning	Avkastning KSEK	Avkastning %	Allokering, % 2015-12-31	Allokering, % 2016-12-31
Ränteportfölj	751 548	-64 460	688 811	4 846	6 571	0,83	35,6	30,8
Realränteobligationer	14 181	- 14 244	0	35	98	2,72	0,7	0
Obligationer	426 262	-65 841	372 363	4 277	5 424	1,67	20,2	14,6
Företagsobligationer	4 943	4 010	43 503	534	880	2,06	0,2	1,9
Direktlån	609	0	609	0	0	0	0	0
Likvida medel	295 793	11 615	307 411	0	4	0	14,0	13,7
Strukt. prod. (obligationsdelen)	9 760	0	9 925	0	165	1,69	0,5	0,4
Aktieportfölj	483 066	45 716	561 232	9 345	41 795	9,27	22,9	25,1
Svenska aktier (noterade)	301 740	25 942	342 518	8 462	27 937	9,48	14,3	15,3
Utländska aktier (noterade)	135 183	33 611	180 003	810	8 551	6,99	6,4	8,0
Övriga onoterade bolag	44 886	-13 837	37 043	73	4 896	15,03	2,1	1,7
Derivat	1 257	0	1 668	0	411	32,70	0,1	0,1
LFAB	430 569	0	482 649	0	52 080	12,10	20,4	21,6
Organisationsaktier	430 569	0	482 649	0	52 080	12,10	20,4	21,6
Fastighetsportfölj	443 734	2 756	505 198	1 103	59 810	13,61	21,0	22,6
Direktägda fastigheter	105 000	2 720	111 900	-5 299	-1 119	1,07	5,0	5,0
Fastighetsbolag	338 734	36	393 298	6 402	60 929	18,18	16,1	17,6
TOTALT	2 108 917	-15 988	2 237 890	15 294	160 256	7,59	100	100

Bank

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank för privatpersoner, företag och lantbruk. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en hög tillväxt, god kreditkvalitet och nöjda kunder.

Under 2016 erhöles Länsförsäkringar Bank för andra året i rad utmärkelsen för Sveriges mest nöjda privatkunder från Svenskt kvalitetsindex. Dessutom erhöles pris under den årliga Web Service Award för bästa mobilapp för tredje året i rad.

Banken har under året haft en fortsatt positiv utveckling i enlighet med strategiplanen som är lagd fram till år 2018. Den totala affärsvolymen i Länsförsäkring Kronoberg ökade med MSEK 571, motsvarande 8,8 procent, och under hösten översteg den totala affärsvolymen MDR 7. Det fortsatt låga ränteläget har dock begränsat utvecklingen av inlåningen och har hållit tillbaka räntenettet under året.

Verksamhetens resultat före kreditförluster förbättrades till MSEK -2,6 (-4,7), vilket främst berodde på högre marginaler i bankverksamheten under andra halvåret samt ökade volymer. Reserveringar för befarade kreditförluster uppgick under 2016 till MSEK -2,8 (-0,7). Årets resultat efter kreditförluster ligger i linje med föregående års resultat MSEK -5,4 (-5,4).

FINANSIELLA TJÄNSTER, MSEK

Bank, inlåning
Bank, utlåning
Sparande
Total affärsvolym

2016	2015
2 376	2 301
4 081	3 722
622	485
7 079	6 508

*Fond, ISK och IPS - Marknadsvärde den 31 december

Fastighetsförmedling

Fastighetsförmedlingen är en integrerad del av Länsförsäkring Kronobergs helhetserbjudande. Målet är att erbjuda kunder en trygg bostadsaffär. Verksamheten bedrivs i franchiseform där Länsförsäkring Kronoberg är franchisegivare för de fem bobutiker som finns i Kronobergs län. Den första bobutiken i Kronoberg startades i Växjö 2007. Den starka tillväxten har fört upp Länsförsäkringar Fastighetsförmedling till positionen som den tredje största aktören på marknaden. Marknadsandelen för Kronoberg ligger på 13 procent för villor och fritidshus och 19 procent för bostadsrätter. Under 2016 erhöll Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utmärkelsen för Sveriges mest nöjda kunder från Svenskt kvalitetsindex. Ytterligare ett pris som erhöles var priset som Sveriges bästa fastighetsmäklare enligt en undersökning genomförd av Schibsted där över 10 600 svenskar medverkade för att kora de bästa svenska företagen.

Liv

För tredje året i rad visar årets kundnöjdhetmätning från Svenskt Kvalitetsindex (SKI) att Länsförsäkringar har de mest nöjda privatkunderna inom liv- och pensionsförsäkring.

Med ambitionen att år 2018 ha de nöjdaste liv- och pensionskunderna och att vara marknadsledande pensionsleverantör bland våra prioriterade kundgrupper, så togs 2014 en långsiktig Livplan fram med sikte på 2018. Livplan 2018 innehåller en betydande ambitionshöjning. Bolaget ska både öka nyförsäljningen och vara vinnare på flyttmarknaden.

För att klara de mål som definierats i Livplan 2018 anställdes en säljcoach under 2015 i Länsförsäkringar Blekinge. Säljcoachen har i uppdrag att leda och coacha livrådgivare i Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad och Länsförsäkring Kronoberg. Under 2016 har både inflytt av externt kapital och nyförsäljning haft stort fokus. Flertalet av de uppsatta volymmålen för 2016 uppnåddes och det totala rörelseresultat för Liv uppgick till MSEK 0,0 (0,6).

LIVFÖRSÄKRING, MSEK

Inbetald premie
Förvaltad kapital

	2016	2015
Inbetald premie	160	158
Förvaltad kapital	3 830	3 703

Resultat

Årets resultat före dispositioner och skatt i koncernen, exklusive avsättning till återbäring MSEK 55 under 2015, uppgick till MSEK 168 (212), varav det försäkringstekniska resultatet svarade för MSEK 28 (49). Resultatförsämringen beror på högre skadekostnader, vilket främst är hänförligt till reservförstärkningar och fler storskador. Totalkostnaden, det vill säga skade- och driftskostnader för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning, uppgick till 95 (89) procent.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Under 2016 påbörjades övertagandet av OSV-affären (olycksfall vuxen) från Länsförsäkringar SAK AB och som kommer att pågå under 2016-2017. All förnyelse från januari 2017 sker nu i Länsförsäkring Kronoberg. Nästa steg är överföring av skadehantering som är planerad till december 2017.

Förväntad framtida utveckling

På sakförsäkringsmarknaden har bolaget fortsatt att utvecklas och haft god tillväxt under 2016. I bolagets nya strategi för 2017-2019, så är ambitionen att bolaget fortsatt ska ha en tillväxt inom samtliga segment och nöjda kunder som gärna rekommenderar bolaget till andra. Målsättningen är i tillägg att bolaget ska generera ett stabilt och starkt försäkringstekniskt resultat under strategiperioden. Det förväntas att infrias under förutsättning att skadeutvecklingen blir enligt de senaste årens genomsnittliga utfall. Fortsatt kommer stora insatser att ägnas åt den skadeförebyggande verksamheten, vilket ska skapa förutsättningar för ett gynnsamt skadeutfall och en ökad konkurrenskraft.

Även bankaffären har under 2016 haft en god affärsvolymtillväxt motsvarande MSEK 571. Tillströmningen av nya kunder och därmed affärsvolymtillväxt förväntas hålla i sig under 2017. Det fortsatta låga ränteläget förväntas dock hålla tillbaka räntenetto under året.

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid

kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid, vilket innebär att avkastningen inte bör fluktuera i för hög grad mellan åren. Det fortsatta låga ränteläget förväntas begränsa avkastningen på ränteplaceringar. Avkastningen på övriga tillgångsslag förväntas dock bli relativt god.

Något av det viktigaste för bolaget är att ha nöjda kunder som gärna rekommenderar oss till andra och nöjda och engagerade medarbetare. En viktig del i bolagets verksamhetsutveckling är att fortsätta att arbeta med kundnöjdhet- och varumärkesundersökningar under 2017. Att utveckla framtidens kundmöten och arbetsplats tillsammans med kunder och medarbetare kommer även att ha stort fokus under 2017. Bolagets målsättning är att alla affärsområden ska generera ett långsiktigt positivt resultat. Som ett led i detta arbete är det fokus på att öka antalet kunder som samlar sina bank- och försäkringslösningar i bolaget.

Solvens II

Arbetet med att anpassa bolagets verksamhet till Europaparlamentets och rådets Solvens II-direktiv (2009/138/EG) har pågått under några år. Inom EU nåddes år 2009 en överenskommelse om moderniserade verksamhetsregler för försäkringsbolag, Solvens II. Dessa nya verksamhetsregler innebär bland annat att större krav ställs på hur försäkringsbolagen hanterar sina risker.

Reglerna innebär även att kraven på minsta buffertkapital i försäkringsbolag blir väsentligt närmare relaterat till storleken på bolagets risker. Syftet är också att det ska ge ett bättre konsumentskydd. Solvens II trädde i kraft den 1 januari 2016.

Under några år har Länsförsäkring Kronoberg tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag bedrivit ett projekt för att anpassa verksamheten till det nya regelverket. Förberedelserna har medfört stora arbetsinsatser och kostnader.

En viktig del i bolagets strategi- och ERSA-process är att bolaget upprättar en ERSA-rapport till styrelsen. Detta är dessutom ett krav i det nya Solvens II-regelverket. ERSA står för Egen Risk och Solvens Analys och är i sig ingen enskild aktivitet, utan är väl integrerad med både bolagets strategiplan och budget. ERSA:n ägs och beslutas av bolagets styrelse och involverar beslutsfattare på olika nivåer i bolaget. Under 2016 så har även bolaget utökat rapporteringen till

Finansinspektionen genom den kvartalsvisa QRT-rapporteringen (Quantitative Reporting Template). Under flera år har utbildningar genomförts inom olika områden av Solvens II-regelverket i bolaget. Utbildningarna omfattar samtliga medarbetare, ledning och styrelse. För ytterligare information om Solvens II, se not 2 och femårsanalysen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt

Bolagets risker beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Bolagets riskhantering beskrivs i not 2 och nedan ges en kort sammanfattning.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Bolagets styrelse har utfärdat riktlinjer för finansförvaltningen i syfte att begränsa risken. Bolaget tillämpar vidare olika skyddsstrategier för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna.

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt försäkring bedöms vara väl balanserad. Det maximala självbehållet vid en enskild skadehändelse i direkt försäkring är MSEK 9. Bolagets genomsnittliga skadekostnadsprocent har under den senaste femårsperioden uppgått till 71 procent av premieinkomsten för egen räkning.

Kreditrisk

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor provisionsersättning Länsförsäkring Kronoberg ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att provisionsersättningen ska avräknas visst vid var tid av Banken bestämt belopp om minst 80 procent motsvarande de kreditförluster som vid var tid Banken bedömer kommer att belasta Banken avseende av bolaget vid var tid förmedlade lån. Avräkningen kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga

framtida utbetalningar av provisionsersättning. För år 2016 är denna risk begränsad till MSEK 30,3 (27,5) av årets provisionsersättning. Bolagets ansvar redovisas under rubriken Ansvarsförbindelser i not 33.

Årets resultat i den förmedlade bankaffären har belastats med befarade kreditförluster på MSEK 2,8 (0,7). Kreditrisken i de lån, som bolaget lämnar, bedöms sammantaget vara låg.

Övriga risker

Andra risker är valutarisker, ränterisker och fastighetsrisker. I övrigt hänvisar vi till not 2.

Information om icke finansiella resultatindikationer

Hållbarhet – socialt, ekonomiskt och miljömässigt ansvarstagande

Hållbara produkter, tjänster och relationer är en naturlig, och extra angelägen del, av Länsförsäkring Kronobergs varumärke. Fokus i strategin 2016-2018 ligger på att förena en lönsam verksamhet med sociala, ekonomiska och miljömässiga mål. All verksamhet ska genomsyras av hållbarhet. Bolaget engagerar sig aktivt för att ta ansvar för miljön och för människors hälsa och välbefinnande.

Det sociala ansvarstagandet handlar till stor del om samhälls-engagemang i olika former. Länsförsäkring Kronoberg samarbetar med flera olika aktörer. Tillsammans med Östers IF görs satsningar på Öster i samhället och en sommarfotbollsskola. Tack vare våra kunders engagemang i samband med vår kampanj #minåterbäring har vi samlat i ihop pengar till Min Stora Dag. Detta är en svensk insamlingsstiftelse som förverkligar önskedrömmar för barn och unga med svåra sjukdomar i Sverige. Länsförsäkring Kronoberg samarbetar även med Academy of Music & Business i Tingsryd, en spetsutbildning för unga musiker och entreprenörer. Andra viktiga områden är att jobba för att vara en attraktiv arbetsgivare och att verka för en god arbetsmiljö.

Det ekonomiska ansvaret handlar övergripande om lönsam och hållbar tillväxt. Företagande ska inte ske till priset av ett ojämlikt samhälle och en förstörd miljö. Ansvarsfulla investeringar är en annan del av det ekonomiska ansvarstagandet. En genomlysning görs av bolagets

investeringar, för att säkerställa att de inte bryter mot internationella konventioner för miljö, vapen, barnarbete med mera.

Enligt Svensk Försäkrings rekommendation ska en CO₂-mätning göras på bolagets innehav av noterade aktieinvesteringar. I dagsläget har Länsförsäkring Kronoberg en relativt liten aktieportfölj och bolaget saknar för tillfället verktyg för att mäta koldioxidavtrycket i den. Bolaget kommer under år 2017 att se över olika möjligheter för att mäta koldioxidavtrycket i den noterade aktieportföljen med ambitionen att ha en lösning på plats till nästa årsskifte.

Länsförsäkring Kronoberg är sedan år 2003 miljöcertifierat enligt ISO 14001. Miljöarbetet ingår som en naturlig del i verksamheten och ska leda till en god miljöutveckling för bolaget, kunderna och omvärlden. Inom miljöområdet bidrar Länsförsäkring Kronoberg till en hållbar utveckling, bland annat genom ett omfattande arbete för att förebygga skador och olyckor. Skador orsakade av brand, vatten och inbrott är vanliga och representerar en stor del av den totala skadekostnaden för Länsförsäkring Kronoberg, samtidigt som de har en stor miljöpåverkan. För att nämna ett exempel släpper en normalstor villabrand ut cirka 25 ton koldioxid, vilket motsvarar en personbils utsläpp när den körs tre varv runt jorden. Installation av brand- och inbrottslarm, vattenfölsbrytare och spårsändare är exempel på skadeförebyggande insatser.

Bolaget samlar dessutom in åtskilliga ton miljöfarligt avfall varje år, för återvinning på ett så miljövänligt sätt som möjligt. Under 2016 samlades 19 ton miljöfarligt avfall in. Verkstäder som anlitas åläggs att reparera fordon på ett för miljön hållbart sätt genom att återanvända begagnade delar, utan att äventyra säkerheten.

Mer information om Länsförsäkring Kronobergs hållbarhetsarbete finns att läsa i separat hållbarhetsredovisning.

Ledstjärna

Länsförsäkring Kronoberg är ett kundägt och lokalt företag vars vision är att vara ledande inom trygghet och alltid sätta kundens trygghet och behov i centrum. Bolagets värderingar är engagemang, handlingskraft, nyfikenhet och laganda.

Kompetens och prestationsutveckling

Inom Länsförsäkring Kronoberg ges medarbetarna möjlighet att påverka såväl bolagets som sin egen utveckling. En av bolagets

viktigaste konkurrensförmågor är medarbetarna och den insats de gör.

Synen på kompetens i Länsförsäkring Kronoberg handlar om varje medarbetares förmåga att prestera önskvärda arbetsresultat utifrån relevanta kunskaper, erfarenheter och färdigheter. Det handlar också om att attrahera, utveckla och behålla rätt kompetens inom företaget.

Utgångspunkten för medarbetarnas prestation och utveckling är lagda strategiplaner och de gemensamma värderingarna. Utifrån företagets övergripande strategi fastställs varje år mål på bolags-, grupp- och individnivå. Ambitionen är att skapa goda förutsättningar för den personliga utvecklingen samtidigt som medarbetaren får regelbunden återkoppling på sin prestation genom måluppföljning och löpande feedback. Under 2016 kartlades och implementerades rollbeskrivningar på samtliga funktioner i bolaget. Ett nytt kompetensmål började mätas under 2016. Målet bygger på en ständig strävan efter att överträffa kundens förväntningar.

Ett sätt att mäta, och därmed skapa ett utgångsläge, för att förbättra delaktigheten och engagemanget hos medarbetarna är bolagets kontinuerliga medarbetarundersökningar. I den senaste undersökningen som genomfördes under hösten 2015 visade utfallet på att Länsförsäkring Kronoberg har en högpresterande organisation med starkt ledarskap, högt engagemang och kundfokus hos medarbetarna samt en god förståelse för och vilja att bidra till förverkligande av bolagets strategi. Kring de förbättringsområden som identifierades har handlingsplaner upprättats och genomförda aktiviteter har löpande följts upp under 2016.

Ersättning och förmåner

I bolaget finns inga rörliga ersättningar till ledande befattningshavare. Rörlig ersättning/provision förekommer bland säljande personal och dessa rörliga ersättningar bedöms inte påverka bolagets risknivå. De provisioner som utbetalas är enligt gällande kollektivavtal. Upplysningar om ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare redovisas i not 35.

Under 2016 fattade styrelsen beslut om att införa företagsmålrelaterad prestationsersättning. Denna ersättning ska uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt och skapar värde för ägarna. Målrelaterad ersättning

får aldrig begränsa bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov säkerställa kapitalbasen. Ersättningen utgår endast om bolagets resultat exklusive eventuell återbäring och bokslutsdispositioner är positivt. Prestationsersättningen får inte medföra ett negativt resultat. Företagsmålrelaterad prestationsersättning utgår inte till vd och chefer i företagsledningen.

Hälsa

Länsförsäkring Kronobergs ambition är att bibehålla en god hälsa hos varje medarbetare och arbeta för en god arbetsmiljö. Bolaget erbjuder bland annat friskvårdsbidrag som kan användas till individuella former av träningsaktiviteter. Målet är ett frisktal på minst 97 procent friska medarbetare och utfallet för 2016 blev 96,0 (97,7) procent. Kris- hantering, risk och säkerhetsfrågor är andra delar som är viktiga att ha fokus på ur ett hälsoperspektiv. Ett öppet och tolerant arbetsklimat befriat från alla former av diskriminering är en grundsten i bolagets förhållningssätt, gentemot både kollegor och kunder. Att jobba aktivt för att främja jämställdhet och mångfald är en självklarhet i bolagets hållbarhetsarbete.

Medarbetare och arbetsmiljö

Vid omräkning till heltid motsvarar bolagets samtliga anställda 91 (88) heltidstjänster vid utgången av 2016. Medelåldern uppgår till 46 (46) år. Av företagets medarbetare utgör 49 procent kvinnor och 51 procent män. På chefspositioner i bolaget är fördelningen 40 procent kvinnor och 60 procent män.

Länsförsäkring Kronoberg har en arbetsmiljökommitté som har som syfte att skapa en god arbetsmiljö för medarbetarna. Gruppen genomför skyddsronder samt jobbar med arbetsmiljöfrågor som avser hela bolaget. Vartannat år genomförs medarbetarundersökningar för att öka förståelsen för hur medarbetarna mår och hur vi kan utvecklas för att bli mer effektiva, framgångsrika och motiverade. En helt ny författningssamling från arbetsmiljöverket (AFS 2015:4) avseende organisatorisk och social arbetsmiljö trädde i kraft per den 31 mars 2016. Under 2016 har samtliga chefer i bolaget genomgått en utbildning i den nya föreskriften och den har också lett till att bolagets hälso- och arbetsmiljöpolicy arbetats om.

Uppförandekod, intressekonflikt och sekretess

Försäkrings- och bankverksamhet innebär att ha ett gemensamt ansvar för människors trygghet. Det är av avgörande betydelse att kunderna ska känna förtroende för och tillit till hur bolaget hanterar och förvaltar varje enskild persons eller företags särskilda behov av bank- och försäkrings-tjänster. De skall dessutom känna förtroende för att den information som lämnas av dem stannar inom bolaget och inte riskerar att spridas. Under året har en Uppförandekod upprättats som omfattar Länsförsäkring Kronobergs medarbetare och samarbetspartners, såsom ombud och konsulter. Länsförsäkring Kronobergs uppförandekod är anpassad till den verksamhet som bedrivs och beslutas årligen av styrelsen.

Säkerhet och kontinuitet

Under 2016 har bolaget fortsatt att anpassa och utveckla det skal- och passersystem som installerades på kontoret i Växjö 2015. Under året genomfördes även en stor krisövning, där ett flertal medarbetare i bolaget under en heldag involverades i en simulerad krissituation. Bolagets kriskommitté samt krisledning utvärderade därefter dagens insats med vad som fungerat bra samt vilka förbättringsområden som identifierats. Som ett resultat av krisövningen försågs respektive medlem i kriskommittén och krisledningen med ett krispaket bestående av instruktioner, riktlinjer och dokumentationsunderlag. Under året har även samtliga medarbetare genomgått en brandskyddsutbildning där medarbetarna förutom teoretiska kunskaper även fick praktisera brandsläckning i olika miljöer. Under 2016 har även oannonserade brandövningar genomförts på kontoren i Växjö, Ljungby och Älmhult.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämans förfogande står:

Balanserat resultat

Årets resultat

492 993 064

88 878 376

581 871 440

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets disponibla vinstmedel, SEK 581 871 440 i moderbolaget, balanseras i ny räkning.

Femårsöversikt Belopp i TSEK

RESULTAT, KONCERNEN	2016	2015	2014	2013	2012
Premieintäkt f.e.r	452 558	435 380	410 590	383 287	373 261
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	9 164	2 312	6 268	5 345	8 625
Försäkringersättningar f.e.r.	-341 274	-302 090	-266 412	-279 260	-263 163
Återbäring	0	-55 000	-30 000	-24 150	-1 013
Driftskostnader f.e.r.	-88 629	-85 781	-85 393	-77 799	-77 732
Övriga tekniska kostnader	-3 569	-1 014	-10 135	-482	-28
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	28 250	-6 193	24 918	6 941	39 950
Finansrörelsens resultat	144 618	167 404	112 502	104 482	57 866
Övriga intäkter och kostnader	-5 060	-4 542	-5 736	-12 324	-622
Resultat före dispositioner och skatt	167 808	156 669	131 684	99 099	97 194
Årets resultat	141 460	134 227	107 617	80 515	105 450
EKONOMISK STÄLLNING, KONCERNEN					
Placeringstillgångar, verkligt värde	1 865 938	1 748 584	1 698 975	1 486 961	1 316 746
Premieinkomst f.e.r.	465 414	448 716	422 192	398 627	381 427
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	896 346	923 989	820 736	651 467	589 951
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	1 199 556	1 058 096	923 319	814 943	722 482
Uppskjuten skatt	222 501	198 695	187 600	174 990	155 862
Konsolideringskapital	1 422 057	1 256 791	1 110 919	989 933	878 344
Konsolideringsgrad %	306	280	263	248	230
Kapitalbas ¹	N/A	1 051 820	929 528	953 063	853 834
Erforderlig solvensmarginal ¹	N/A	89 625	84 476	74 078	72 158
Solvens II					
Kapitalbas	1 311 081	1 185 229 ²	N/A	N/A	N/A
SCR	731 365	666 550 ²	N/A	N/A	N/A
MCR	182 841	166 637 ²	N/A	N/A	N/A
Kapitalkvot, %	179	178 ²			
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	75,4	69,4	64,9	72,9	70,5
Driftkostnadsprocent f.e.r.	19,6	19,7	20,8	20,3	20,8
Totalkostnadsprocent f.e.r.	95,0	89,1	85,7	93,2	91,3
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning %	0,7	1,3	0,8	1,1	2,5
Totalavkastning %	7,6	9,5	8,0	8,2	5,4

¹ Auser moderbolaget

² Öppningsbalans per 2016-01-01 under Solvens II.

För jämförbarhet över tid har 2014 års värden rensats från effekter av beståndsoverlåtelse av trafikaffären 2014. Alla åren har justerats för TFF.

Resultaträkning Belopp i TSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2016	2015	2016	2015
Premieintäkter f.e.r					
Premieinkomst	3	510 403	494 085	510 403	494 085
Premier för avgiven återförsäkring		-44 989	-45 369	-44 989	-45 369
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-12 856	-13 336	-12 856	-13 336
		452 558	435 380	452 558	435 380
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4, 41	9 164	2 312	9 164	2 312
Försäkringersättningar f.e.r.	5, 41				
Utbetalda försäkringersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-327 999	-292 862	-327 999	-292 862
Återförsäkrares andel		28 311	25 699	28 311	25 699
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.					
Före avgiven återförsäkring		-23 337	-29 520	-23 337	-29 520
Återförsäkrares andel		-18 249	-5 407	-18 249	-5 407
		-341 274	-302 090	-341 274	-302 090
Driftskostnader f.e.r.	6	-88 629	-85 781	-88 629	-85 781
Övriga tekniska kostnader och intäkter	7	-3 569	-1 014	-3 569	-1 014
Återbäring	39	0	-55 000	0	-55 000
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		28 250	-6 193	28 250	-5 277
ICKE TEKNISK REDOVISNING					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		28 250	-6 193	28 250	-5 277
Kapitalavkastning, intäkter	8, 9	23 512	96 174	23 512	91 562
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8, 10	152 056	85 368	102 195	63 188
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	8, 10	-1 039	-4 885	-1 039	-4 885
Kapitalavkastning, kostnader	8, 11	-20 747	-8 625	-20 738	-8 625
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4, 41	-9 164	-2 312	-9 164	-2 312
Andel i intresseföretags resultat	8, 10	0	1 684	0	0
Övriga intäkter och kostnader	12	-5 060	-4 542	-5 060	-4 542
Resultat före skatt/resultat före bokslutsdispositioner och skatt		167 808	156 669	117 956	129 109
Bokslutsdispositioner	13	-	-	-3 500	-4 401
Resultat före skatt		167 808	156 669	114 456	124 708
Skatt på årets resultat	14	-26 348	-22 442	-25 578	-21 675
Årets resultat		141 460	134 227	88 878	103 033
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Årets resultat		141 460	134 227	88 878	103 033
Årets övrigt totalresultat		0	0	0	0
Årets totalresultat		141 460	134 227	88 878	103 033

Resultatanalys för moderbolaget Belopp i TSEK

RESULTATANALYS FÖR SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	TOTALT 2016	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor	Trafik	Summa dir. försäkring	Mottagen återförsäkring
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkt f.e.r. Not RA 1	452 558	11 264	86 310	131 321	126 937	67 345	423 177	29 381
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	9 164	0	0	0	0	6 173	6 173	2 991
Försäkringsersättningar f.e.r. Not RA 2	-341 274	-15 611	-62 148	-80 007	-96 119	-53 249	-307 134	-34 140
Återbäring	0	0	0	0	0	0	0	0
Driftskostnader f.e.r.	-88 629	-2 760	-17 189	-38 904	-14 793	-14 779	-88 425	-204
Övriga extra ordinära kostnader	-3 569				0	-3 569	-3 569	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	28 250	-7 107	6 973	12 410	16 025	1 921	30 222	-1 972
Avvecklingsresultat f.e.r.								
Avvecklingsresultat brutto	7 419	-1 762	4 660	3 382	-1 387	6 541	11 434	-4 015
Återförsäkrares andel	-683	-1 675	-1 722	7 355	235	-4 876	-683	0
Avvecklingsresultat f.e.r.	6 736	-3 437	2 938	10 737	-1 152	1 665	10 751	-4 015
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-225 984	-7 086	-47 760	-71 975	-60 351	-37 701	-224 873	-1 111
Avsättning för oreglerade skador	-842 958	-106 931	-36 176	-67 233	-21 203	-309 543	-541 086	-301 872
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	-1 068 942	-114 017	-83 936	-139 208	-81 554	-347 244	-765 959	-302 983
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	175 598	17 903	332	3 205	0	154 158	175 598	0
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	175 598	17 903	332	3 205	0	154 158	175 598	0

Noter till resultatanalys Belopp i TSEK

NOTER TILL RESULTATANALYS SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	TOTALT 2016	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor	Trafik	Summa dir. försäkring	Mottagen återförsäkring
Not RA 1								
Premieintäkter f.e.r.	452 558	11 264	86 310	131 321	126 937	67 345	423 177	29 381
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	510 403	14 879	91 416	162 983	131 488	80 477	481 243	29 160
Premier för avgiven återförsäkring	-44 989	-2 953	-2 104	-28 568	-1 035	-10 329	-44 989	0
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-12 856	-662	-3 002	-3 094	-3 516	-2 803	-13 077	221
Not RA 2								
Försäkringsersättningar f.e.r	-341 274	-15 611	-62 148	-80 007	-96 119	-53 249	-307 134	-34 140
Utbetalda försäkringsersättningar	-299 688	-13 549	-59 729	-76 963	-91 957	-40 683	-282 881	-16 807
Före avgiven återförsäkring	-327 999	-13 864	-61 648	-97 911	-92 192	-45 577	-311 192	-16 807
Återförsäkrares andel	28 311	315	1 919	20 948	235	4 894	28 311	0
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.	-41 586	-2 062	-2 419	-3 044	-4 162	-12 566	-24 253	-17 333
Före avgiven återförsäkring	-23 337	-72	1 223	10 548	-4 162	-13 541	-6 004	-17 333
Återförsäkrares andel	-18 249	-1 990	-3 642	-13 592	0	975	-18 249	0

Balansräkning för koncernen Belopp i TSEK

2016

TILLGÅNGAR	Not	2016	2015
Immateriella tillgångar			
Systemutvecklingskostnader	15	0	0
		0	0
Placeringstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	16	47 900	41 000
Aktier och andelar i intresseföretag	18	94 089	72 209
Aktier och andelar	19	1 318 998	1 156 480
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	402 674	477 029
Derivat	19	1 668	1 257
Övriga lån	19	609	609
		1 865 938	1 748 584
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		218	157
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	27	175 598	193 847
		175 598	193 847
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	20	126 147	115 476
Fordringar avseende återförsäkring		12 482	8 547
Övriga fordringar		28 087	22 924
		166 716	146 947
Andra tillgångar			
Rörelsefastigheter	16	64 000	64 000
Övriga materiella tillgångar och varulager	21	4 580	4 349
Likvida medel		312 283	300 358
Aktuell skattefordran	14	0	0
		380 863	368 707
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	22	13	88
Förutbetalda anskaffningskostnader	23	6 663	7 246
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	6 213	4 532
		12 889	11 866
SUMMA TILLGÅNGAR		2 602 222	2 470 108

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2016	2015
Eget kapital			
Reserver		10 000	10 000
Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat		1 189 556	1 048 096
		1 199 556	1 058 096
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Ej intjänade premier och kvardöjande risker	26	225 984	213 128
Oreglerade skador	27	842 958	819 621
Återbäring	39	3 002	85 087
		1 071 944	1 117 836
Andra avsättningar			
Pensioner	28	8 417	11 940
Aktuell skatteskuld	14	2 416	5 967
Uppskjuten skatteskuld	14	222 501	198 695
		233 334	216 602
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		64 704	44 895
Skulder avseende återförsäkring		3 745	0
Övriga skulder	19, 29, 30	14 744	17 225
		83 193	62 120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	14 195	15 454
		14 195	15 454
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 602 222	2 470 108

För upplysning om koncernens ställda säkerheter och eventualförpliktelser, se noterna 32 och 33.

Balansräkning för moderbolaget Belopp i TSEK

TILLGÅNGAR	Not	2016	2015
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	16	111 900	105 000
Aktier och andelar i koncernföretag	17	38 581	38 431
Aktier och andelar i intresseföretag	18	7 100	7 100
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	19	1 151 125	1 016 588
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	402 674	477 029
Derivat	19	1 668	1 257
Övriga lån	19	609	609
		1 713 657	1 646 014
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		218	157
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	27	175 598	193 847
		175 598	193 847
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	20	126 147	115 476
Fordringar avseende återförsäkring		12 482	8 547
Fordringar på dotterbolag		0	0
Övriga fordringar		28 087	22 924
		166 716	146 947
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	21	4 580	4 349
Kassa och bank		307 411	295 636
Aktuell skattefordran	14	0	0
		311 991	299 985
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	22	13	88
Förutbetalda anskaffningskostnader	23	6 663	7 246
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	6 213	4 532
		12 889	11 866
SUMMA TILLGÅNGAR		2 381 069	2 298 816

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	Not	2016	2015
Eget kapital			
Uppskrivningsfond		18 009	18 009
Reservfond		10 000	10 000
Balanserad vinst eller förlust		492 992	389 959
Årets resultat		88 878	103 033
		609 879	521 001
Obeskattade reserver	25	472 512	469 012
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	26	225 984	213 128
Oreglerade skador	27, 41	842 958	819 621
Återbäring	39	3 002	85 087
		1 071 944	1 117 836
Andra avsättningar			
Pensioner	28	8 417	11 940
Aktuell skatteskuld	14	2 416	5 968
Uppskjuten skatteskuld	14	118 548	95 512
		129 381	113 420
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		64 704	44 895
Skulder avseende återförsäkring		3 745	0
Övriga skulder	19, 29, 30	14 707	17 198
		83 156	62 093
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	14 197	15 454
		14 197	15 454
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 381 069	2 298 816
STÄLLDA SÄKERHETER	32	896 352	923 989
ANSVARSFÖRBINDELSER			
Kreditansvar Länsförsäkringar Bank	33	30 300	27 518
Åtaganden		Inga	Inga

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK

EGET KAPITAL I KONCERNEN	Reserver	Balanserade	Totalt eget kapital	
		vinstmedel inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2015-01-01	10 000	913 319	923 319	
Justering ingående eget kapital		10	10	
Justering IFRS			0	
Erhållen utdelning från intresseföretag		540	540	
Årets totalresultat				
Årets resultat		134 227	134 227	
Årets övrigt totalresultat	0	0	0	
Årets totalresultat	0	134 227	134 227	
Utgående eget kapital 2015-12-31	10 000	1 048 096	1 058 096	
Ingående eget kapital 2016-01-01	10 000	1 048 096	1 058 096	
Justering ingående eget kapital		0	0	
Justering IFRS			0	
Erhållen utdelning från intresseföretag		0	0	
Årets totalresultat				
Årets resultat		141 460	141 460	
Årets övrigt totalresultat	0	0	0	
Årets totalresultat	0	141 460	141 460	
Utgående eget kapital 2016-12-31	10 000	1 189 556	1 199 556	
EGET KAPITAL I MODERBOLAGET	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital	
	Reserv-fond	Uppskriv-ningsfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	
Ingående eget kapital 2015-01-01	10 000	18 009	389 959	417 968
Årets totalresultat				
Årets resultat			103 033	103 033
Årets övrigt totalresultat				0
Årets totalresultat	0	0	103 033	103 033
Utgående eget kapital 2015-12-31	10 000	18 009	492 992	521 001
Ingående eget kapital 2016-01-01	10 000	18 009	492 992	521 001
Årets totalresultat				
Årets resultat			88 878	88 878
Årets övrigt totalresultat			0	0
Årets totalresultat	0		88 878	88 878
Utgående eget kapital 2016-12-31	10 000	18 009	581 870	609 879

BUNDET EGET KAPITAL

Reservfond

Enligt övergångsregler till ändring av ÄRL överfördes medel som tillförts överkursfonden före den första januari 2006 till reservfond i den första årsredovisningen som upprätts efter första januari 2006. Det betyder att kalenderårs-företag fört över överkursfonden till reservfonden i års-redovisningen för år 2005. Reservfonden är fortsatt bundet eget kapital. Överkursfonder som uppkommer efter första januari 2006 redovisas som fritt eget kapital.

Uppskrivningsfond

Posten omfattar belopp som satts av till uppskrivningsfond enligt bestämmelserna i 4 kap. 1-2§§ ÄRFL.

FRITT EGET KAPITAL

Balanserade vinstmedel

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter en eventuell reservfondsavsättning.

Kassaflödesanalys (direkt metod)

Belopp i TSEK

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016 Jan-Dec	2015 Jan-Dec	2016 Jan-Dec	2015 Jan-Dec
Löpande verksamhet				
Premieinbetalningar	516 378	491 692	516 378	491 692
Utbetalningar av premier till återförsäkrare	-41 244	-45 369	-41 244	-45 369
Skadeutbetalningar	-327 999	-297 883	-327 999	-297 883
Skadeinbetalningar från återförsäkrare	24 376	22 981	24 376	22 981
Driftsutgifter	-105 487	-77 130	-105 487	-77 130
Utbetalningar av återbäring	-82 085	-10	-82 085	-10
Betald skatt	-5 994	-3 364	-5 994	-3 364
Erhållen likvid vid beståndsoverlåtelse	0	0	0	0
Ej likvid påverkande extra ordinära poster	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 055	90 917	-22 055	90 917
Investeringsverksamheten				
Direktavkasting	715	8 513	715	3 890
Nettoinvesteringar i:				
- byggnader & mark	-2 720	45 651	-2 720	45 651
- aktier & andelar i koncernföretag	0	0	-150	50
- finansiella placeringstillgångar	36 900	63 471	36 900	63 471
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar	-915	-641	-915	-641
Kassaflöde från investeringsverksamheten	33 980	116 994	33 830	112 421
Finansieringsverksamheten				
Betalda räntor	0	0	0	0
Amortering av lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Årets kassaflöde	11 925	207 911	11 775	203 338
Likvida medel vid årets början	300 358	92 447	295 636	92 298
Årets kassaflöde	11 925	207 911	11 775	203 338
Likvida medel vid årets slut	312 283	300 358	307 411	295 636

2016



Not 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

I denna not beskrivs inledningsvis koncernens redovisningsprinciper. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, med de avvikelser som anges i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Länsförsäkring Kronoberg (529501-7189) är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Växjö. Bolaget bildar koncern med det helägda dotterbolaget, Länsgården (556683-4015).

Årsredovisningen omfattar perioden 2016-01-01 - 2016-12-31. Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas den 27 april 2017 kl. 14.30 i Thalia, Alvesta.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bilagda årsredovisningshandlingar har upprättats enligt lagen om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:12 med tillhörande ändringsföreskrifter. Enligt inspektionens allmänna råd tillämpas s.k. lagbegränsad IFRS i moderföretagets redovisning med tillämpning av RFR 2, medan full IFRS tillämpas i koncernredovisningen med tillämpning av RFR 1. Med lagbegränsad IFRS avses en tillämpning av de internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av Europeiska kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som Finansinspektionen angivit.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Ändrade redovisningsprinciper för 2016

FFFS 2015:12, Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag ersätter Finansinspektionens föreskrifter och

allmänna råd (FFFS 2008:26) om årsredovisning i försäkringsföretag. I de nya föreskrifterna införs utökade upplysningskrav på den diskonteringsränta som företaget använder. Reglerna träder i kraft den 1 januari 2016 och tillämpas för första gången på årsbokslut, årsredovisningar och koncernredovisningar för räkenskapsår som inleds efter den 31 december 2015 och i delårsrapporter som upprättas för del av sådant räkenskapsår.

I och med införandet av FFFS 2015:12 upphörde FFFS 2013:23 Föreskrifter och allmänna råd om försäkringsföretags val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar att gälla. FFFS 2015:12 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd uppdaterades med att tidigare hänvisningar till FRL ersattes med att vissa delar togs in i föreskriften.

Finansinspektionen har infört utökade upplysningskrav om hur företaget har räknat fram diskonteringsräntan. Företagen får liksom idag och under vissa förutsättningar, också möjlighet att avvika från bestämmelserna i redovisningen. Detta innebär att ett företag även i sin redovisning kan använda de ränteantaganden som Eiopa fastställer enligt remisspromemorian (januari 2015, FI-Dnr 10-9537) från Finansinspektionen. Den metod som ska användas för att bestämma den grundläggande diskonteringsräntekurvan i Solvens II fastställs av Eiopa med ledning av vad som anges i Solvens II-direktivet och i delegerade akter.

Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2016 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya internationella redovisningsstandarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att tillämpas i förtid.

IFRS 9, Finansiella instrument, klassificering och värdering har ett samband med val av tillämpning av principer för redovisning i den kommande redovisningsstandarden för försäkringsavtal, IFRS 17. Sambandet påverkar val av presentation av ränteeffekter i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat vid värdering av åtaganden hänförligt till försäkringsavtal. Sambandet mellan redovisningsstandarderna har medfört att IASB gett ut en förändring av den nuvarande standarden för redovisning av försäkringsavtal, IFRS 4. Förändringen gavs ut i september 2016 och förväntas godkännas av EU under 2017. Förändringen medger två valmöjligheter för försäkringsföretag. Ett alternativ ("deferral approach") är att företag som bedriver försäkringsverksamhet, om vissa kriterier är uppfyllda, kan skjuta upp tillämpningen av IFRS 9. Det andra alternativet ("overlay approach") är att de försäkringsföretag som enligt IFRS 9 klassificerar finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen som under IAS 39 inte var klassificerade till verkligt värde via resultaträkningen medges en alternativ tillämpning av IFRS 9. Det innebär i korthet att de kan välja att presentera skillnaden mellan det belopp som skulle ha redovisats i resultaträkningen enligt IFRS 9 och det belopp som skulle ha redovisats i resultaträkningen enligt IAS 39 i Övrigt totalresultat.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för försäkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten. Bolaget har ännu inte gjort någon detaljerad utvärdering, men preliminärt bedöms inte IFRS 9 medföra någon förändring av bolagets redovisning.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Standarden ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. Alla företag kommer att påverkas av de nya, väsentligt utökade upplysningskraven. Tre alternativa sätt finns för övergången: full retroaktivitet, delvis retroaktivitet (inkluderar lätttnadsregler) och en "ackumulerad effekt-metod" där eget kapital justeras per

1 januari 2018 för kontrakt som är pågående enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 träder ikraft 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU har antagit standarden. Länsförsäkring Kronoberg har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna.

IFRS 17 Ny standard för redovisning av försäkringsavtal har pågått under flera år under ledning av IASB. Standarden innebär en enhetlig internationell redovisningsstandard för redovisning av försäkringsavtal och förväntas komma ut under första halvåret 2017, med tidigaste ikraftträdandedatum 1 januari 2021. Tidigare tillämpning kommer att tillåtas förutsatt att IFRS 9 tillämpas samtidigt.

Införandet av denna standard bedöms få en stor påverkan på redovisningen i de flesta försäkringsföretag både med avseende på värdering och presentation i både balans- och resultaträkningen men även avseende intern uppföljning av verksamheten, givetvis beroende på komplexitet i verksamheten. Upplysningskraven blir också omfattande. Länsförsäkring Kronoberg har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna, men följer utvecklingen i frågan.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS fordrar att företagsledningen gör ett antal bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet används sedan bland annat för att bedöma de redovisade värdena på sådana tillgångar och skulder vars värde inte tydligt framgår från externa källor. Det verkliga utfallet kan avvika från de bedömningar och uppskattningar som gjorts. De antaganden som ligger till grund för uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet. Förändringar i gällande bedömningar och uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period.

Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Värderingen av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringsavtal samt i not 2 där upplysningar om risker i verksamheten lämnas.

De mest kritiska bedömningarna som företagsledningen årligen gör är antagande om ränteparameter i anslutning till diskontering av bolagets långsvansade skadereserver, såsom trafik- och olycksfallsaffärer. En förändring av ränteartagandet med en procentenhet får mycket stor påverkan på bolagets resultat. I denna del hänvisas till not 2.

Valuta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen.

Resultatredovisning

Resultatet redovisas i två huvuddelar. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat samt ytterligare ett icke-tekniskt resultat som omfattar den del av kapitalavkastningen som återstår efter överförd avkastning till försäkringsrörelsen. Kapitalavkastningen inkluderar orealiserade värdeförändringar. Orealiserade värdeförändringar med avdrag för uppskjuten skatt redovisas inom Eget kapital under rubriken Balanserad vinst.

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på halva premieintäkten f.e.r¹ samt på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för oregrerade skador f.e.r under året. Använda räntesatser för respektive försäkringsgren redovisas under not 4.

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Moderbolaget. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Intresseföretag

Intresseföretag är de företag för vilka koncernen har ett betydande, men inte bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och

¹ Premieintäkt för egen räkning (f.e.r) = premieinkomst - premier för avgiven återförsäkring - förändring i avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat och minoritet justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar det redovisade värdet på innehavet i intresseföretaget.

Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet över intresseföretaget upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2015:12 och IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Länsförsäkring Kronoberg tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Även i de fall ersättningen är liten i absoluta tal, är beloppet betydande i relation till det belopp som utbetalas om den försäkrade händelsen inte inträffar (då ingen ersättning utgår). Samtliga Länsförsäkring Kronobergs försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4.

Intäkter

Intäkter hänförliga från försäkringsavtal behandlas under avsnittet Redovisning av försäkringsavtal.

Intäkter för förmedling av bank- och fondtjänster

Bolaget erbjuder/förmedlar ett brett utbud av försäkring inom livområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Intäkterna redovisas i det icke-tekniska resultatet under Övriga intäkter. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, d.v.s. när tjänsten utförts.

Hyresintäkter

Hyresintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalet.

Ränteintäkter

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderats till verkligt värde) redovisas ränteintäkter med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas enligt principerna i IAS 39. Det innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IAS 39. Hur denna klassificering gjorts framgår av avsnittet Klassificering av finansiella instrument nedan.

Redovisning i balansräkningen

Finansiella tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor (affärsdagsredovisning). Fordringar i direkt försäkring tas upp i balansräkningen när de aviseras. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Andra skulder tas upp när motparten har presterat och en avtalsenlig skyldighet att betala föreligger (även om faktura ännu inte mottagits). Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

För alla räntebärande finansiella instrument (även de som värderas till verkligt värde) redovisas ränteintäkter med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplupen ränta på räntebärande tillgångar redovisas på särskild rad i balansräkningen som upplupen ränteintäkt, separat från tillgången som räntan belöper på.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. Med anskaffningsvärde avses verkligt värde inklusive transaktionskostnader.

Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificerats som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består dock av verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader (t.ex. courtage) för dessa instrument kostnadsförs således direkt som kapitalförvaltningskostnader.

Efter anskaffningstillfället beror redovisning och värdering av finansiella instrument av hur de har klassificerats enligt nedan. Se not 8.

Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen

Länsförsäkring Kronoberg förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar (aktier, obligationer och fastigheter) på basis av verkligt värde. I uppföljningen av kapitalförvaltningens resultat är fokus främst riktat på nyckeltalet totalavkastning. I detta mått inkluderas såväl realiserade som orealiserade resultat. Detta innebär att även placeringar i onoterade aktier såsom t.ex. Länsförsäkringar AB ingår i denna utvärdering. Det är därför bolagets bedömning att en redovisning till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen ger mer relevant redovisningsinformation för läsarna av årsredovisningen. Av detta skäl väljer Länsförsäkring Kronoberg alltid att kategorisera sina finansiella tillgångar som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader och som är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Värderingsprinciper

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker, t.ex. nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats 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.

Bolagets onoterade innehav i aktier i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A beräknas på basis av substansvärdet. Substansvärdet beräknas med utgångspunkt från underliggande fonders senaste rapporterade Net Asset Value ("NAV") för respektive fond.

De europeiska förvaltarna använder sig av Fair Value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig av US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820, justerat för efterföljande kassaflöden från Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. De parametrar som påverkar om värdet på aktierna ökar/minskar i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A är för de bolag som använder en modell för diskonterade kassaflöden för värdering av bolaget, förändringar/känslighet i framtida vinstmarginaler eller om räntan som används för diskontering förändras. I bolag som använder en multipelvärdering så påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta så påverkas aktiekursen i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A av förändringar i valutakursen på USD och Euro.

Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag värderas i moderbolagets balansräkning till anskaffningsvärdet. Eventuellt nedskrivningsbehov provas regelbundet. Se vidare not 17 och 18 om värderingsprinciper för aktiernas verkliga värde.

Redovisning i resultaträkningen av realiserade och orealiserade värdeförändringar

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i den icke-tekniska redovisningen som kapitalavkastning intäkter eller kapitalavkastning kostnader beroende på om värdeförändringen är positiv eller negativ.

Övriga tillgångar

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar i form av datorprogram som förvärvats av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.



Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Den beräknade nyttjandeperioden för den redovisade immateriella tillgången är 5 år.

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att erhålla hyresintäkter och/eller avkastning genom värdestegring. Initialt redovisas förvaltningsfastigheter till anskaffningskostnad, vilket inkluderar till förvärvet direkt hänförliga utgifter. Förvaltningsfastigheter redovisas i balansräkningen till verkligt värde. Det verkliga värdet baseras helt och hållet på värderingar av utomstående oberoende värderingsmän med erkända kvalifikationer och med adekvata kunskaper i värdering av fastigheter av den typ och med de lägen som är aktuella. Värdering sker enligt ett rullande schema där varje fastighet blir värderad minst var tredje år. Om det under löpande år föreligger indikationer på väsentliga värdeförändringar på fastigheterna sker en omvärdering av de aktuella fastigheterna. Omvärderingar av verkligt värde under löpande år sker genom en intern värdering.

Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Verkligt värde på förvaltningsfastigheterna har fastställts med en kombinerad tillämpning av ortsprismetod, utifrån redovisade jämförelseköp, och avkastningsmetod. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdesberäkning av framtida faktiska kassaflöden i form av driftsnetton.

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Tillkommande utgifter för förvaltningsfastigheter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med utgiften kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Utgifter som avser utbyten av hela eller delar av identifierade komponenter av fastigheten aktiveras liksom utgifter för helt nya komponenter. Reparationer av förvaltningsfastigheter kostnadsförs i samband med att utgiften uppkommer.

Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheter är fastigheter som innehas i syfte att brukas i den egna verksamheten, se not 16.

Enligt lagbegränsad IFRS, som tidigare tillämpades i koncernredovisningen, var det tillåtet att redovisa både förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter till verkligt värde i koncernredovisningen med värdeförändringar redovisade i resultatet. Enligt IFRS ska rörelsefastigheter redovisas uppdelad på komponenter som skrivs av utifrån beräknad ekonomisk livslängd för de olika komponentkategorierna, medan förvaltningsfastigheter i likhet med tidigare redovisas till verkligt värde i koncernredovisningen. Vid värdering av rörelsefastigheterna tillämpas den så kallade omvärderingsmetoden varvid fastigheterna redovisas till verkligt värde i koncernredovisningen med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumulerat i eget kapital. Bolaget har prövat om bolagets rörelsefastigheter med tillhörande kostnader för komponentavskrivning i koncernens resultaträkning är väsentliga. Mot bakgrund av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter punkt 30 har bolaget bedömt att kostnaderna inte är väsentliga.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, konsulttjänster och juristtjänster.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningsprinciper för materiella tillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. Beräknade nyttjandeperioder är fem år.

Tillämpade avskrivningsmetoder samt tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid slutet av varje räkenskapsår.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Materiella och immateriella tillgångar (med undantag för tillgångar för försäljning och förvaltningsfastigheter) provas för nedskrivning enligt IAS 36.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med IFRS 4. Enligt IFRS 4 ska endast sådana kontrakt som överför betydande försäkringsrisk mellan försäkringsgivare och försäkringstagare redovisas som försäkring. Kontrakt som inte överför tillräcklig risk redovisas som antingen finansiella instrument (lån) eller serviceavtal. Enligt de kontrakt som Länsförsäkring Kronoberg tecknat utgår olika belopp vid försäkringsfall, beroende på skadans omfattning och kontraktstyp. Samtliga Länsförsäkring Kronobergs försäkringskontrakt har därför bedömts överföra tillräckligt mycket risk för att de ska klassas som försäkring enligt definitionen i IFRS 4. Detta innebär inte någon förändring jämfört med tidigare redovisning.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas samtliga premier för vilka ansvarighet inträtt, det vill säga när försäkringsperioden börjat löpa eller premien förfallit till betalning.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till ej intjänade premier (premiereserv) i balansräkningen. Beräkning av avsättning till premiereserv sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffande skador vare sig de är anmälda till bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. Återvinning avseende redan kostnadsförda skador redovisas som en reducering av skadekostnaden.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador och motsvarar förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. Alla förändringar i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna för skadereglering, förstärks de med ett tillägg för kvardröjande risker (nivåillägg). Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvenser och andra faktorer som påverkar behovet av nivåillägg.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen inkluderar även kostnader för skadereglering samt förväntad kostnadsökning. Uppskattningen av avsättningsbehovet görs för de flesta skador med statistiska metoder. För de större skadorna och för skador med komplicerade ansvarsförhållanden görs en individuell bedömning.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkringstekniska avsättningarna, se vidare i not 2. Diskonteringsprincipen gäller såväl bruttoreserver som återförsäkrars

andel samt reserver i mottagen återförsäkring från trafikpoolen. Avsättningen för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder, och diskonteras till marknadsränta. För finansiell redovisning tillhandahålls löpande en rekommendation om diskonteringsräntesatsen av aktuariefunktionen. För solvensändamål sker diskontering efter föreskriven marknadsräntekurva. För metod och aktuella räntesatser se vidare not 40.

Avsättningarna för oreglerade skador är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. En redogörelse för bolagets avvecklingsresultat återfinns i resultatanalysen. Risken för en felaktig avsättning kommenteras vidare i not 2.

Förlustprovning

Tillräckligheten i de försäkringstekniska avsättningarna provas löpande och per varje balansdag. De avsättningar som gjorts för oreglerade skador och ej intjänade premier undersöks då var för sig. Avsättningen för oreglerade skador grundar sig på beräknade framtida ersättningsutflöden. Prognoserna över avsättningsbehovet görs med vedertagna aktuariella metoder. Metoderna beaktar nulägesbedömningar av alla avtalsenliga kassaflöden och av andra hänförliga kassaflöden, exempelvis skaderegleringskostnader. De framtida kassaflödena har beräknats genom diskontering.

Tillräckligheten i avsättningen för ej intjänade premier testas per verksamhetsgren. Eventuell otillräcklighet som iakttas i premieansvaret, korrigeras genom att bokföra en avsättning för kvardröjande risker. Förändringen i avsättningen för kvardröjande risk redovisas över resultaträkningen.

Återförsäkring

Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under kostnadsposten Premier för avgiven återförsäkring. Premier för mottagen återförsäkring redovisas under intäktsposten Premieinkomst. Den del av risken för vilken återförsäkring tecknats redovisas i balansräkningen som Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar. Kontroller för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov avseende denna post genomförs löpande och per balansdagen. Nedskrivningsbehov föreligger när det bedöms som sannolikt att

återförsäkraren inte kommer att infria sina åtaganden enligt återförsäkringsavtalen.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna har aktiverats. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt eller indirekt kan hänföras till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal såsom provisioner, marknadsföringskostnader samt löner och omkostnader för säljpersonalen. Anskaffningskostnader avskrivs på 12 månader på ett sätt som motsvarar periodiseringen av den intjänade premien för försäkring ifråga.

Återbäring

Styrelsen beslutar om återbäring kan ske beroende på konsolideringsgrad och marknadsförutsättningar. I resultaträkningen minskar återbäringen det försäkringstekniska resultatet.

Andra redovisningsprinciper av betydelse

Avsättningar och eventualförpliktelser

En avsättning redovisas i balansräkningen när en befintlig legal eller informell förpliktelse föreligger som en följd av en inträffad händelse och det också är troligt att regleringen av denna förpliktelse kommer att kräva ett utflöde av ekonomiska resurser vars storlek kan uppskattas tillförlitligt. En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

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

premier. Denna risk är relativt begränsad. Från och med 2015 kommer en ny ersättningsmodell från Fondlivbolaget att tillämpas. I den nya modellen finns inte annullationsansvaret kvar. Det kommer att fasas ut för befintliga försäkringar under kommande treårsperiod, för försäkringar tecknade från den 1 jan 2015 tillämpas det inte.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor provisionersättning Länsförsäkring Kronoberg skall ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att provisionersättningen skall avräknas visst vid var tid av Banken bestämt belopp om minst 80 % motsvarande de kreditförluster som vid var tid Banken bedömer kommer att belasta Banken avseende av bolaget vid var tid förmedlade lån. Avräkningen kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida utbetalningar av provisionersättning. För år 2016 är denna risk begränsad till MSEK 30,3 (27,5) av årets provisionersättning. Bolagets ansvar redovisas under rubriken Ansvarsförbindelser i balansräkningen.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital då även den tillhörande skatteeffekten redovisas direkt mot eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader som inte beaktas är skillnader som är hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas, se också not 14.

Ersättningar till anställda

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas på samma sätt som avgiftsbestämda i enlighet med UFR 10.

Kostnader för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Bolaget har utarbetat en ersättningspolicy för ersättningar till anställda, se not 35. Bolaget redovisar ersättningar till anställda enligt FFFS 2015:8.

Skillnader mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper

Av detta avsnitt framgår på vilka punkter moderbolagets redovisningsprinciper avviker från koncernens. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12) inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Försäkringsföretaget IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS

2015:12. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Immateriella tillgångar

Utgifter för utveckling av programvara redovisas som tillgång i koncernen och som kostnad i moderbolagets resultaträkning.

Dotter- och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt. Nedskrivningsbehov testas löpande.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Rådet för finansiell rapportering har gjort ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer (september 2012) avseende redovisning av koncernbidrag. Redovisning av koncernbidrag kan göras antingen enligt huvudregeln eller enligt alternativregeln. Redovisning enligt huvudregeln innebär ingen förändring jämfört med tidigare regler i RFR 2, d.v.s. erhållna koncernbidrag som moderbolag erhåller från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt. Lämna koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Lämna och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar till moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Detta gäller även koncernbidrag som lämnas eller erhålls mellan systerföretag. Enligt alternativregeln får koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. De ändrade reglerna avseende redovisning av koncernbidrag ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2013, tidigare tillämpning uppmuntras.

För 2016 har bolaget inte lämnat eller mottagit några koncernbidrag eller aktieägartillskott.

Not 2 Risker och riskhantering

Inledning

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de skadeförsäkringsrisker och dels av placeringsverksamheten och dess finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i Länsförsäkring Kronoberg. Denna not omfattar en beskrivning av försäkringsföretagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets försäkringsrisker och finansiella risker.

Länsförsäkring Kronoberg kategoriserar risk enligt följande riskkarta på en övergripande nivå.

• Skadeförsäkringsrisk • Premierrisk • Reservrisk • Katastrofrisk	• Marknadsrisk • Ränterisk • Aktiekursrisk • Fastighetsrisk • Spreadrisk • Valutarisk • Koncentrationsrisk i placerings-tillgångar	• Motpartsrisk • Motpartsrisk utom placerings-tillgångarna • Motpartsrisk inom placerings-tillgångarna • Annan motpartsrisk	• Livförsäkringsrisk • Dödsfallsrisk • Livsfallsrisk • Invaliditets- och sjukrisk • Driftskostnadsrisk • Annulationsrisk • Katastrofrisk
• Operativ risk • Interna oegentligheter • Extern brottslighet • Anställningsförhållanden • Skada på fysiska tillgångar • Avbrott och störningar i verksamhet och system • Transaktionshantering och processtyrning	• Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	• Affärsrisk • Strategisk risk • Intjäningsrisk • Ryktesrisk	
	• Övriga risker		

Bolagets skall förhålla sig till risk efter hur den är önskvärd, nödvändig eller inte önskvärd. Vilket skall visa på bolagets attityd till risk och hänga samman med övergripande beslutade strategier.

Önskvärd risk är de risker bolaget är villig att exponera sig för med syfte att uppnå bolagets strategiska mål. Dessa ska hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Nödvändiga risker är de risker som inte bidrar direkt till bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten. Dessa risker skall i möjligaste mån begränsas. Räntebärande placeringar (tillgångssidan) och diskonterade avsättningar (skuldsidan) är båda beroende av ränteutvecklingen. Dessa hanteras enligt bolagets riktlinjer och regler.

Ikke önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på bolagets möjligheter till måluppfyllnad överskrider riskens potentiella värdeskapande. Dessa ska reduceras och om möjligt elimineras.

Solvens II-regelverket som började gälla från och med 1 januari 2016 ställer krav på att försäkringsbolag ska genomföra en årlig risk- och solvensanalys (ERSA), vilket innebär att Länsförsäkring Kronoberg ska göra en framåtblickande bedömning av de risker som bolaget är exponerat för. Denna risk- och solvensanalys är väl integrerad med bolagets strategiplanering.

Bolaget upprättar årligen en ERSA-rapport (ERSA står för Egen Risk och Solvens Analys), vars syfte är att verifiera att bolaget har kapital som är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets strategiplan för de närmaste tre åren fram till och med 2019, inklusive tillfälliga extrema lägen. ERSA:n utgör en komponent i styrningen av bolaget, och är väl integrerad med strategioch affärsplaneringsprocessen och ska ge information om hur den strategiska planen ska genomföras.

Analysen ska även tjäna till att skapa beredskap för möjligheter att reducera risk och/eller anskaffa kapital om utvecklingen blir en annan än enligt de huvudsakliga planeringsförutsättningarna. Analyser av bolagets möjligheter att bära de risker som realiserandet av affärsplanen innebär görs utifrån bolagets aktuella riskprofil. Baserat på utfallet av analysen tas handlingsplaner fram för hur risker kan reduceras alternativt kapital kan införskaffas, i de fall analysen visar att tillgängligt kapital inte är tillräckligt.

ERSA:n omfattar såväl ett basscenario, vilket är ett förväntat scenario utifrån bolagets strategiplan, samt ett för bolaget sett negativt scenario. Det negativa scenariot, alternativscenariot, syftar till att ge en bild av hur bolagets kapital och risker utvecklas i ett scenario med en mer negativ omvärldsutveckling än vad som anses vara troligt. Utöver bas- och alternativscenarier så har Länsförsäkring Kronoberg stressteststat en finansiell nedgång, ökade skadekostnader, annullation av försäkringar, stora kreditförluster på bank samt fastighetsnedgång. Dessutom har ett omvänt stresstest genomförts.

Utifrån inriktningen i den beslutade strategiplanen är försäkringsriskerna och kapitalbehovet stabilt över tid. Även marknadsriskerna har en stabil utveckling, placeringsportföljen har antagits i stort sett oförändrad i båda scenarierna, men växer utifrån positiva kassaflöden.

Basscenariot visar på en god intjäningsförmåga i försäkringsrörelsen, vilket årligen stärker kapitalkvoten.

Sammantaget ökar kapitalbasen med omkring MSEK 227 fram till utgången av 2019. Bolagets riskprofil och kapitalkrav bedöms vara stabil över tid. Kapitalkvoten prognostiseras under hela tidsperioden ligga över den av styrelsen beslutade undre målnivån för kapitalkvoten på 175%, som lägst 200% under 2017.

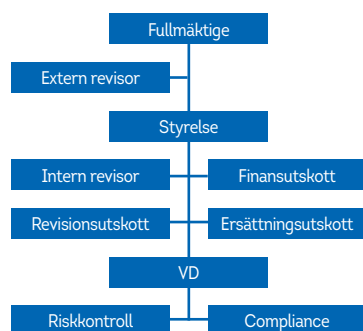
Skadeförsäkringsrisken totalt har en jämn utveckling under perioden, som en följd av den tillväxtstrategi som är fastställd, där risken för aktiv affär ökar i och med bassceniariots ökade affärsvolym.

Marknadsrisken ökar med ca MSEK 133 för Länsförsäkring Kronoberg under prognosperioden fram till och med 2019.

Bolagets riskhantering och intern styrning och kontroll

Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att ge ledningen, och verksamheten som helhet, en möjlighet att på ett effektivt sätt hantera bolagets risker och möjligheter. Riskhanteringssystemet beskrivs i bolagets Riskpolicy som beslutas årligen av bolagets styrelse. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten ger upphov till och ska vara effektivt, ändamålsenligt och väl integrerat med företagsstyrningen. Vidare innehåller riskhanteringssystemet de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Ett viktigt syfte är också att tillse att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Bolagets sätt att hantera risktagande bygger på tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer vilket kräver tydligt avgränsade nyckelfunktioner, i enlighet med Solvens II och Finansinspektionens rekommendationer. Se figur nedan:



Bolaget har en sammanhängande riskhanteringsprocess med syfte att ge ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att följande åtta komponenter beaktas och hanteras gemensamt eller specifikt för varje riskkategori; intern miljö, målformulering, händelseidentifiering, riskbedömning, riskåtgärder, information och kommunikation, kontrollaktiviteter och uppföljning och utvärdering. Formerna för det löpande riskhanteringsarbetet kan skilja sig mellan olika risker och kommer att beskrivas under respektive riskkategori i noten.

Analys och beräkning av risker, riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras kvartalsvis till styrelsen genom intern riskrapport som tas fram av funktionen för riskkontroll.

Ansvar för Länsförsäkring Kronobergs riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument såsom policy och riktlinjer, däribland Riskpolicyn som fastställer bolagets riskprofil och övergripande risktolerans.

Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via olika rapporter. Styrelsen har även tre utskott till sitt förfogande, ersättningsutskottet, finansutskottet och revisionsutskottet. Ersättningsutskottet består av tre styrelseledamöter. Revisionsutskottet består av fyra styrelsemedlemmar och har till uppgift att följa upp och kontrollera den ekonomiska rapporteringen och den interna kontrollen. Utskottet rekommenderar även utnämning av revisor. Finansutskottet består av tre styrelseledamöter.

Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för den löpande riskhanteringen fördelas mellan ansvariga för respektive verksamhet inom bolaget och kontrollfunktionerna riskkontroll och compliance. Dessutom finns en aktuariiefunktion som ska bidra till att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker på ett korrekt sätt speglar verksamhetens försäkringsrisker.

Bolagets riskkontrollfunktion är organisatoriskt direkt underställd vd och har det operativa ansvaret för den oberoende riskkontrollen inom bolaget. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera bolagets olika risker. I detta ansvar ligger även att tillsammans med företagsledningen, andra ansvariga chefer och bolagets compliancefunktion, ta fram styrdokument som beskriver hur de olika riskerna ska hanteras. Riskkontrollansvarig rapporterar till styrelse och vd.

Compliancefunktionen är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar till styrelse och vd en samlad bedömning av hur väl bolagets verksamhet uppfyller gällande regler och normer. Compliancefunktionen är oberoende från verksamheten i övrigt.

Styrelsen har även en internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Internrevisorerna skall medverka till och kontrollera att verksamheten

inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och följer också upp riskkontroll- och compliancefunktionernas arbete.

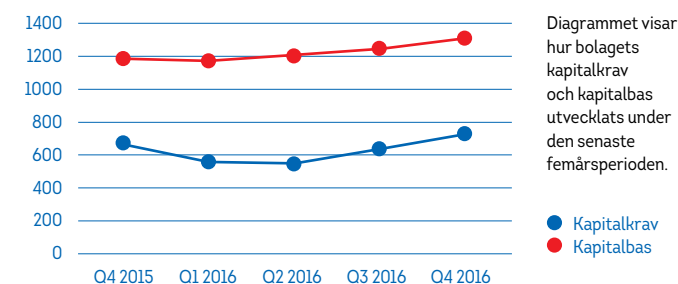
Bolaget har dessutom en säkerhetsansvarig och en säkerhetsgrupp som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor vars syfte är att hantera och begränsa bolagets risktagande inom dessa områden. Säkerhets- och riskarbetet är även samordnat med motsvarande funktioner inom Länsförsäkringar AB.

Rapportering av risk

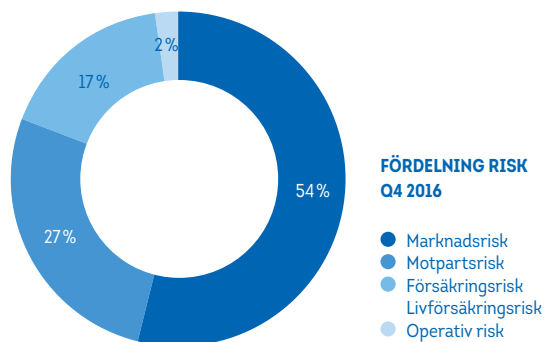
Bolagets kvantitativa riskberäkning sker med hjälp av Länsbolagsgruppens gemensamt framtagna modell för tolkning av den så kallade standardformeln. Modellen ligger till grund för länsförsäkringsbolagens beräkning av kapitalkravet eller riskbelopp för det enskilda bolaget. Länsförsäkring Kronoberg. Mätetalet är till sin form ett kapitalkrav som förväntas svara mot det sämsta årsresultatet som skulle kunna uppstå under en tvåhundra slumpmässiga verksamhetsår, givet dagens exponering och de i modellens antagna diversifieringseffekter, mellan och inom de olika riskslagen. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper; försäkringsrisk, livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Kapitalkvoten beräknas sedan genom att det totala riskbeloppet (kapitalkravet) ställs i relation till bolagets kapitalbas (konsolideringskapital).

Bolagets styrelse får en riskrapport en gång i kvartalet där det framgår hur de olika riskerna utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan totalrisk och kapital har utvecklats över tid samt en kvalitativ information om bolagets övriga risker och hur arbetet med dessa sker.

Kapitalkrav och kapitalbas 2015-2016 (MSEK)



Bolaget hade vid utgången av 2016 följande riskprofil exklusive diversifiering. Se figur nedan.



Diagrammet visar hur bolagets kapitalkrav fördelar sig vid utgången av 2016.

Bolaget styrs av en mängd legala krav. I Sverige är det Finansinspektionen som är tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget i uppgifter om bland annat kapitalbas och solvens. Bolaget använder sig av den av Solvens II-regelverket framtagna standardformeln för beräkning av kapitalkrav. Bolaget uppfyller de minimikrav som ställts av myndigheterna, då bolaget med god marginal uppnår SCR. Se femårsöversikten i förvaltningsberättelsen sid 30.

Skadeförsäkringsrisk

Skadeförsäkringsrisker består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Innebörden i dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa typer av risker beskrivs nedan. Då risker, liksom principer och verktyg för värdering av riskerna och riskhantering, skiljer sig åt för olika typer av försäkringskontrakt, återfinns ytterligare kommentarer och beskrivning under avsnittet "Riskhantering i försäkringsrörelsen".

Premierisk

Premierisk är risken för oförutsedda förluster till följd av att de kommande årets skador blir större än förväntat. Det är alltså

slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses och inte underprissättning. Premierisken innehåller dels en osäkerhet om det faktiska utfallet av varje enskilt försäkringsavtal, dels osäkerhet om den ingående totala avsättningen för ännu ej inträffade skador på redan ingångna försäkringsavtal tillsammans med den under nästa år intjänade premien på årets försäljning kommer att visa sig vara tillräcklig för att täcka skade- och driftskostnader som kommer att belöpa på nästa räkenskapsår. Osäkerheten om utfallet av årets försäljning kan uppkomma genom att den prissättningsprocess som bolaget utvecklat innehåller brister. Ett exempel är att bolagets tarifferings- och premiekalkylmodeller är felspecificerade, eller att de bygger på felaktiga antaganden. Ett annat att bolagets konkurrensbevakning eller omvärldsanalys fallerar. Oavsett orsak kan sådant fel leda till moturval, och ett sämre försäkringstekniskt resultat än planerat.

Driftkostnaderna är förhållandevis konstanta och ingår till viss del i den operativa riskhanteringen.

Bolagets verksamhetsområde är begränsat till Kronobergs län. En brand- eller stormskada kan därför få stor konsekvens relativt beståndsvolym och resultat, främst kopplat till egendomsförsäkring. En utmaning hela branschen står inför är problematiken kring miljöförändringarnas eventuella påverkan på framtida och riskexponering och skadeutfall. Det finns en påtaglig risk för ökning i frekvensskador, exempelvis fler vatten- och stormskador som inte är av katastrofkaraktär.

Före återförsäkring kan man förvänta sig en relativt sett större risk i Kronoberg än i ett stort rikstäckande bolag. I den aspekten att ett större bolag med större beståndsvolym får en jämnare riskspridning samt en lägre geografisk koncentration i försäkringsbeståndet.

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av premierisk. Andra faktorer som påverkar premierisken, och som är en naturlig del av ett försäkringsbolags vardag, är portföljsammansättningen inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler, skadeförebyggande insatser och riskbesiktningar.

Bolagets lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkännedom och av länsförsäkringsgruppens starka återförsäkringslösning genom vilken större risker sprids över alla länsförsäkringsbolag.

Reservrisk

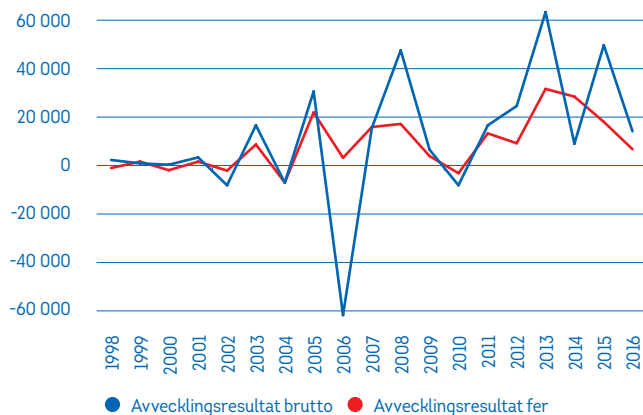
Reservrisk (reservsättningsrisk) är risken för att avsättning för oreglerade skador inte räcker för att reglera inträffade skador. På lång sikt innebär detta risken för att de avsättningar som gjorts för inträffade men oreglerade skador inte räcker till för att täcka de framtida skadebetalningarna för de aktuella skadorna. På kort sikt innebär det risken i att de ingående avsättningarna inte räcker till för att täcka utbetalningar och utgående avsättningar för oreglerade skador. Den hanteras främst genom att utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. Löpande gör alla skadehandläggarna genomgångar av sina oreglerade skador för att kontrollera att den kvarvarande reserven är tillräcklig för att slutreglera skadan.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring. Detta innebär att bolaget även har en ränterisk inbyggd i de försäkringstekniska avsättningarna som kommenteras under rubriken "Ränterisk".

	2016		2015	
KÄNSLIGHETSANALYS, RESERVRIKEN (TKR)	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
Ökning av inflation med 1 procentenhet	6 674	5 209	6 258	4 881
Minskning av diskonteringsräntan med 1 procentenhet	20 675	16 127	20 057	15 645

Ovanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar. De försäkringstekniska avsättningarna är beräknade enligt aktuariella metoder. Känslighetsanalysen innehåller alltid en viss grad av osäkerhet eftersom avsättningarna representerar en uppskattning av framtida skadeersättningar.

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av avsättning för oreglerade skador för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Diagrammet nedan visar avvecklingsresultat brutto samt för egen räkning de 19 senaste åren. Den genomsnittliga avvikelser har varit ca 3 % i förhållande till avsättning för oreglerade skador för egen räkning.



Avvecklingsförlusten brutto år 2006 avser skador i samband med stormen Gudrun 2005 (totalkostnad MSEK 843). Avvikelsevinsten brutto år 2008 beror på bland annat stormen Per år 2007 (totalkostnad MSEK 60). Avvikelseförlusten brutto år 2014 avser den mottagna utflyttade trafikaffären med MSEK 21.

Reservrisken påverkas av valda återförsäkringsarrangemang, portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Tydliga reservsättningsrutiner och en stabil skadehantering på individuell skadenivå är en förutsättning för god hantering av reservrisken. Avslut av försäkringsärenden genom förlikning är en typ av åtgärder som momentant kan eliminera reservrisk.

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadeutbetalningar.

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till Kronobergs län, vilket innebär att de risker bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Främst är det olika typer av egendomsförsäkring (exempelvis fastighets-, lantbruk/skogs- och villaförsäkring) som är särskilt känslig för denna geografiska koncentration.

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reduktion av katastrofrisk. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar

bolaget i ett riskutbyte tillsammans med övriga 22 länsbolagen i länsbolagsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB.

Genom det i nästa avsnitt beskrivna interna riskutbytet är bolaget också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen. Åtagandet utgör ett belopp som motsvarar 15 % av bolagets konsolideringskapital vid årets ingång. Det inträder då gruppens externa katastrofskydd är uttömt.

På samma sätt som premierisk påverkas katastrofrisk av valet av portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Speciellt är styrningen, eller undvikandet av riskkoncentrationer en åtgärd som påverkar denna risk.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafikförsäkring, samt mottagen livåterförsäkring.

För att reducera riskerna i försäkringsrörelsen finns olika metoder. Riskminskning med avseende på osäkerheten i enskilda försäkringsavtal åstadkommes dels genom diversifiering. Det vill säga genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra, dels genom att säkerställa en i organisationen väl prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen.

För att säkerställa detta görs inom ramen för prissättningsprocessen löpande uppföljning av tariffer och premieförändringar och då även justeringar av dessa. Bolaget följer även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Därutöver är huvudmetoden för styrning av premierisker den strategiplan som utformas årligen och fastställs av styrelsen. Ett viktigt led i riskbedömningen är besiktning av nya och befintliga risker. De mest frekventa besiktningarna som görs är våtrumsbesiktning i bostäder, inbrotts- och brandskyddsbesiktning hos företag, samt el- och skorstensbesiktning på lantbruk. I samband med besiktning genomförs även skadeförebyggande aktiviteter i form av rådgivning och rekommendationer om förebyggande produkter, vilket ytterligare förbättrar bolagets risk. Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom de olika riskområdena (limiter). I

riktlinjerna fastställs inom vilka försäkringsklasser, storlekar, geografiska områden och sektorer där bolaget är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Alla sakförsäkringskontrakt löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning. Bolaget har även en löpande uppföljning på kundnivå och vid behov genomförs åtgärder.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte, återförsäkring, tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen, per riskslag fastställda belopp (självbehåll), per skada, per händelse och totalt per skadeår. Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse, och i tredje hand för det totala årsresultatet.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB i sin tur upphandlar på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsbolagen och Länsförsäkringar AB, med fastställda andelar, som beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser (teckningsmaximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år. Självbehållen kan variera mellan olika riskslag. Det största självbehåll som bolaget valt för 2016 är MSEK 9 (9).

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadelagen. För skador som inträffat utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd. Det externa katastrofskyddet har under året varit begränsat till 8 (8) miljarder för 2016 totalt för de 23 länsbolagen och Länsförsäkringar Sak tillsammans.

Risken att bolaget av misstag tecknar en risk som i sin helhet, eller till en del, inte täcks av bolagets återförsäkringsprogram, är en processrisk, och är ett exempel på risk som definitionsmässigt hör hemma under rubriken Operativa risker.

Premie- och reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallförsäkring, vilka tillsammans utgör en stor andel av bolagets avsättning för oreglerade skador.

När det gäller trafikskador tillkommer även osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antytts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

KÄNSLIGHETSANALYS, PREMIERISKEN (KSEK)	2016		2015	
	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	4 523	3 528	4 354	3 396
1% förändring i premienivån	5 104	3 981	4 941	3 854
1% förändring i skadefrekvens	3 280	2 558	2 929	2 284
1% förändring i premier för avgiven återförsäkring	450	351	454	354

Ovanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar.

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutgiltiga skadekostnaden. Tabellen till höger visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2007-2016 före återförsäkring. Av den övre delen av tabellen framgår hur skattningen av den totala

skadekostnaden per skadeår utvecklas årsvis. Den nedre delen visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen.

Livförsäkringsrisker

Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. Livförsäkringsrisker består av livfallsrisk (långlevnadsrisk), reservrisk, driftkostnadsrisk, och omprövningsrisk.

Livförsäkringsrisken utgör en mycket liten del av bolagets risker och är begränsad till främst livfallsrisk i de skadelivräntor kopplade till trafikaffären som bolaget övertog per den 2014-12-31 från LF Sak. Livränterörelse är klassificerad som övrig livaffär och livräntor betalas

i normalfallet ut livsvarigt varför bolaget exponeras mot livfallsrisk till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits.

Livfalls risken hanteras genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom Länsförsäkringsgruppens skadelivräntebestånd samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring. Frågan kring nuvarande dödlighetsantaganden i branschen bevakas främst via ansvarig aktuarie.

Marknadsrisk

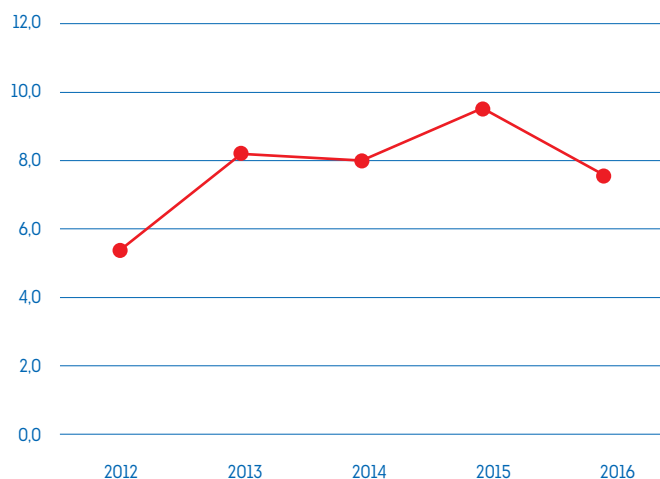
Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. Livförsäkringsrisker består av livfallsrisk

SKADEKOSTNADER FÖRE ÅTERFÖRSÄKRING (MKR)

SKADEÅR	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Uppskattad skadekostnad i slutet av skadeåret	182	254	173	189	225	230	218	264	295	338,6	356,0	2724,6
ett år senare	194	256	177	193	227	238	230	216,5	244,3	279,6		2255,4
två år senare	193	240	184	190	224	236	177,5	261,2	239,8			1945,5
tre år senare	177	241	181	191	225	171,5	239,6	262,8				1688,9
fyra år senare	177	253	183	186	168,4	232,8	242,9					1443,1
fem år senare	138	210	139	135,5	227	233,3						1082,8
sex år senare	136	212	150	184,8	227,9							910,7
sju år senare	129	215,6	150	184,2								678,8
åtta år senare	128,6	213,4	147,7									489,7
nio år senare	128	207,6										335,6
tio år senare	125,8											125,8
Nuvarande skattning av tot skadekostn	125,8	207,6	147,7	184,2	227,9	233,3	242,9	262,8	239,8	279,6	356,0	2507,6
Totalt utbetalt	114,9	183,1	134,2	170,9	208,3	214,7	208,5	232,2	210,2	233,7	149,3	2060,0
Summa kvarstående skattekostnad	10,9	24,5	13,5	13,3	19,6	18,6	34,4	30,6	29,6	45,9	206,7	447,6
Avsättning upptagen i balansräkningen	10,9	23,8	13,0	12,8	19,0	17,9	32,8	29,3	28,6	44,5	204,8	437,4
Avs avseende skadeår 2004 & tidigare												77,6
Skadebehandlingsreserv												26,0
Tot avsättn upptagen i balansräkn	10,9	23,8	13,0	12,8	19,0	17,9	32,8	29,3	28,6	44,5	204,8	541,0
Mottagen återförsäkring												301,9
Tot avs upptagen i balansräkn	10,9	23,8	13,0	12,8	19,0	17,9	32,8	29,3	28,6	44,5	204,8	842,9

Enligt tabellen ovan framgår att bolagets arbete och förmåga med att sätta skadereserver är mycket tillfredsställande.

TOTALAVKASTNINGEN PÅ BOLAGETS PLACERINGSTILLGÅNGAR DE SENASTE FEM ÅREN



(långlevnadsrisk), reservrisk, driftkostnadsrisk, och omprövningsrisk. Livförsäkringsrisken utgör en mycket liten del av bolagets risker och är begränsad till främst livfallsrisk i de skadelivräntor kopplade till trafikaffären som bolaget övertog per den 2014-12-31 från LF Sak. Livränterörelse är klassificerad som övrig livaffär och livräntor betalas i normalfallet ut livsvarigt varför bolaget exponeras mot livfallsrisk till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits.

Livfallsrisken hanteras genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom Länsförsäkringsgruppens skadelivräntebestånd samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring. Frågan kring nuvarande dödlighetsantaganden i branschen bevakas främst via ansvarig aktuarie.

I syfte att skapa meravkastning utöver vad kalkylräntan till försäkringsringrörelsen ska ge, har bolaget valt en aktiv förvaltning av tillgångarna, vilket i sin tur medför att den faktiska fördelningen av tillgångar inom intervallen för respektive placeringstillgångar förändras under året. Styrelsen tar därmed ställning till vilken risknivå (normalportfölj) som skall gälla för förvaltningen och till vilken frihet som ges till den operativa förvaltningsorganisationen att försöka höja avkastningen.

Marknadsriskerna övervakas kontinuerligt och hanteras genom

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (KSEK)

Tillgångar

Fastighetsinnehav
Placeringar i koncernföretag
Aktier och andelar
Obligationer och andra räntebärande värdepapper
Lån
Depåer hos företag som angivit återförsäkring
Derivat
Kassa och bank
Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut
Summa skulder

Som finansiella tillgångar redovisas även likvida medel, depåer och rörelsefastigheter.

överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. Vidare genomförs stresstester och scenarioanalyser för att analysera effekterna på kapitalkrav, kapitalbas samt kapitalkvot.

Vid varje styrelsemöte erhåller styrelsen en finansrapport där det framgår hur förvaltningen gått och hur bolagets placeringstillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till normalportföljen. Alla avvikelser gentemot bolagets policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen rapporteras kvartalsvis i limit och riskrapporten.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade aktier, svenska och utländska aktiefonder samt optionsdelen i aktieindexobligationer. Totalt har bolaget en aktieexponering på MSEK 1 413 (1 229) MSEK varav det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB utgör MSEK 483 (431). Med aktierisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar.

Bolaget hanterar aktierisk enligt den fastställda normalportföljens

Bokfört värde Koncernen		Bokfört värde Moderbolaget	
2016	2015	2016	2015
111 900	105 000	111 900	105 000
94 089	72 209	45 681	45 531
1 318 998	1 156 480	1 151 125	1 016 588
402 674	477 029	402 674	477 029
609	609	609	609
218	157	218	157
1 668	1 257	1 668	1 257
312 283	300 358	307 411	295 636
2 242 439	2 113 099	2 021 286	1 941 807
0	0	0	0
0	0	0	0

uppdelning i tillgångsslag. Aktierisken begränsas genom att ha en god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna avseende geografisk marknad. Den utländska delen av portföljen ska delas in i tre regioner: USA, Europa och Asien/Emerging markets. Samtliga investeringar ska göras i indexfonder för att underlätta förvaltningsarbetet samt för att uppnå en god riskspridning och likviditet.

För att begränsa effekten av kraftiga fall i aktiekurser används olika typer skyddsstrategier för att uppnå en ekonomisk säkring av tillgångarna, såsom aktieindexobligationer och indexoptioner. Aktieindexobligationer sänker risken i portföljen i och med att det nominella värdet på obligationen återbetalas på förfallodagen. I de fall aktieindexobligationerna ökat kraftigt i värde har bolaget möjlighet att "vinstsäkra" instrumentet för att på så vis motverka effekter av kraftiga börsfall. Bolaget försöker även minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika geografiska regioner.

Valutarisk

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

KÄNSLIGHETSANALYS, AKTIEKURS (KSEK)

10% nedgång i aktiekurs

2016		2015	
Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
-139 638	-108 910	-112 751	-87 946

Tabellen ovan visar hur resultatet påverkas av en nedgång i aktiemarknaden oaktat eventuella säkringsinstrument på koncernnivå.

KÄNSLIGHETSANALYS, VALUTAKURS NETTO (MSEK)

10% nedgång i valutakurser

2016		2015	
Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
-3,4	-2,7	-3,0	-2,0

Tabellen ovan visar hur resultatet påverkas av en nedgång av en förändring i valutakurser.

KÄNSLIGHETSANALYS, RÄNTERISK (MSEK)

1% nedgång på räntekurvan
(100 baspkt)

2016		2015	
Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
-33 822	-26 381	-31 300	-24 414

Tabellen ovan visar vilken effekt en förändring i räntenivån har på bolagets resultat.

KÄNSLIGHETSANALYS, FASTIGHETSRIK (KSEK)

Avkastningskravet ökar med 1%

Parallellflyttning nedåt i
direktavkastningskrav

2016		2015	
Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital	Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
-15 500	-12 090	-14 531	-11 334

Tabellen ovan visar på den effekt som förändringar i direktavkastningskrav har på bolagets resultat.

utländsk valuta. Bolaget har även skulder i utländsk valuta som dock är hänförliga till ett enskilt återförsäkringskontrakt och därför är begränsade. På tillgångssidan uppgår den totala valutaexponeringen till MSEK 34 (30) och är exponerad till EUR. Maximalt 25 % av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor. Indirekt tillkommer valutarisk via genomlysning av bland annat svenska aktiefonder och optionsdelen i aktieindexobligationer. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten.

Ränterisk

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

Bolaget är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan. På tillgångssidan uppgår bolagets placeringar i räntebärande värdepapper totalt till MSEK 403 (477). Några räntebärande finansiella skulder finns inte. Bolagets ränteportfölj består huvudsakligen av statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och nollkupongsobligationer samt räntefonder. En del av ränteförvaltningen är utlagt på ett så kallat diskretionärt förvaltningsuppdrag där ett avtal reglerar hur förvaltningen skall gå till och vilket benchmark som skall vara styrande för förvaltningen. Förvaltaren har även ett mandat att avvika från benchmark för att skapa en möjlighet till överavkastning. Durationen i ränteportföljen uppgår för närvarande till 1,1 (2,8).

Samtliga placeringar i räntebärande värdepapper är i svenska kronor. På skuldsidan uppkommer ränterisk genom diskontering av försäkringstekniska avsättningar.

Bolaget redovisar diskonterade avsättningar för oreglerade skador i trafikförsäkring samt för skadelivränteaaffären. Totalt uppgår de diskonterade avsättningarna för oreglerade skador (netto efter avgiven återförsäkring) i trafikaffären till MSEK 315 (285). Den ackumulerade diskonteringseffekten, det vill säga skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade reserver uppgår till MSEK 25,5 (33,7) exklusive skadebehandlingsreserv. Vid en ränteförändring påverkas

skillnaden mellan diskonterade och odiskonterade avsättningar. Aktuariefunktionen gör grundläggande bedömningar för beslut om diskonteringsräntesats för trafikreserven. Den rekommenderade räntesatsen uppgår till 0,60 % (1,25 %). Den uppskattade skadekostnaden utgörs av diskonterade värden.

En ränteuppgång påverkar räntebärande tillgångar negativt medan räntebärande skulder och diskonterade försäkringstekniska avsättningar påverkas positivt (en högre diskonteringsränta får till effekt en lägre försäkringsteknisk avsättning). Förändringar i räntenivån får en direkt påverkan på bolagets resultat.

För att minimera ränterisken samt att få en följsamhet i utvecklingen mellan tillgångar och skulder följs utvecklingen upp löpande. ALM-analys upprättas minst årligen och vid behov om förutsättningarna förändras. Direkta placeringar i räntebärande tillgångar ska utgöras av värdepapper med rating BB eller bättre. I undantagsfall får direkta placeringar utgöras av värdepapper med lägre rating än BB eller utan rating, dock maximalt 5 % (exklusive Länsförsäkringsgruppen) av totala räntebärande tillgångar.

Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av priset på fastigheter.

Bolagets exponering i direkt ägda fastigheter uppgår till totalt MSEK 112 (105). Den mest betydande fastighetsrisken är att fastighetsvärdena går ned till följd av olika omvärldsförändringar. För Länsförsäkring Kronobergs del är fastighetsrisken relativt begränsad i och med att direktägda fastigheter endast utgör en mindre del 5 (6) % av bolaget placeringstillgångar. Eventuella beslut om köp eller försäljning av fastigheter och andelar i Humlegården tas av styrelsen.

Fastighetsrisken begränsas genom andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen maximalt får uppgå till 30 %.

Spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Kredit-

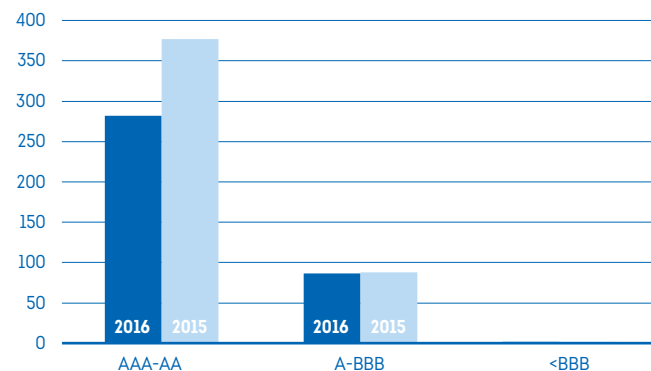
risk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Bolaget hanterar risken genom att placeringar i räntebärande tillgångar ska utgöras av värdepapper med rating BB eller bättre. I undantagsfall får direkta placeringar utgöras av värdepapper med rating lägre än BB eller utan rating, dock maximalt 10 % (exklusive Länsförsäkringsgruppen) av totala räntebärande tillgångar. Spreadrisken bedöms därför vara liten.

LÖPTIDSFÖRDELNING, (MSEK)	2016	2015
<= 1 år	25	49
1 år <= 2 år	53	27
2 år <= 3 år	24	35
3 år <= 4 år	70	18
4 år <= 5 år	36	51
5 år <= 10 år	20	35
10 år	22	22
Totalt	250	239

Tabellen visar löptidsfördelningen av bolagets räntebärande tillgångar.

BOLAGETS RÄNTEBÄRANDE PLACERINGAR FÖRDELADE PÅ OLIKA KREDITBETYG, I FÖRHÅLLANDE TILL FÖREGÅENDE ÅR



Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning eller som är nedskrivna. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna. Bolaget har heller inte några finansiella tillgångar som har ett nedskrivningsbehov eller är oreglerade.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken är risken för att förluster till följd av att placeringstillgångarna inte är väl diversifierade. Koncentrationsrisken motverkas primärt genom diversifiering av koncernens placeringstillgångar, genom beslut om högsta exponering per motpart i finansiella derivat, genom beslut om högsta exponering per återförsäkringsgivare och genom fakultativ återförsäkring av enskilt mycket stora försäkrade risker. Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringssportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter. Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag stöder detta.

Bolagets ledning och styrelse tar återkommande del av rapporteringen om koncernens stora exponeringar och riskkoncentrationer. Placeringstillgångar är väsentligen väl diversifierade och koncentrationen är framförallt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB.

Motpartsrisk

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisken inom avgiven återförsäkring, motpartsrisken i finansiella derivat (placeringstillgångar) och annan motpartsrisk.

Enligt bolagets Riskpolicy är motpartsrisken nödvändiga risker som begränsas via gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating för risker kopplat till återförsäkring. Motpartsrisken kopplat till finansiella derivat begränsas genom att Bolaget säkerställer att motpart har en god rating.

Bolagets motparter ska ha en god återbetalningsförmåga och begränsar sina motpartsrisken genom att endast banker med rating som överstiger BBB får hantera Bolagets likvida medel.

Vid fakultativ återförsäkring ska motparter och dess återbetalningsförmåga bedömas och motparterna får inte ha lägre rating enligt Standard & Poor än BBB.

Motpartsrisk inom placeringstillgångarna

Med motpartsrisk inom placeringstillgångarna avses risken för att motparten vid handel av finansiella derivat inte kan fullfölja sina åtaganden. Motpartsrisken inom placeringstillgångarna innefattar även risken för att banken som innehar bolagets likvida medel (innehav på inlåningskonton) inte kan fullfölja sina åtaganden.

Motpartsrisken i bolagets placeringstillgångar (finansiella derivat och likvida medel) bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens kreditvärdering (rating) samt limiter för maximal exponering. Placeringar för endast görs i instrument med hög kreditvärdighet och placeringarna görs hos olika emittenter för att ytterligare sprida risken. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Motpartsrisk i avgiven återförsäkring

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A rating enligt Standard & Poor's när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

KREDITBETYG ÅTERFÖRSÄKRING, PROCENTUELL FÖRDELNING PER RATINGKATEGORI

	2016	2015
AAA	-	-
AA	41,9%	44,8%
A	56,3%	54,0%
BBB	0,0%	0,7%
Not rated*	1,72%	0,50%
Totalt	100%	100%

Tabellen ovan visar exponering för motpartsrisken avseende externa återförsäkrare. *Länsförsäkringsbolagen delar på Agrias återförsäkring. Marine XL samt Länsförsäkringsgar internationella retroaffär.

Likviditetsrisk inklusive finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. Bolaget har ett antal innehav som kan anses vara relativt illikvida, framförallt innehaven i Länsförsäkringar AB, Humlegården och de fastigheter som bolaget äger. Huvuddelen av bolagets placeringsportfölj är dock av likvid karaktär med placeringar i värdepapper och fonder med god likviditet. För Länsförsäkring Kronoberg är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Bolaget har som princip att alltid hålla en likviditet (kassa och bankmedel) som uppgår till summan av en månads löpande driftskostnader och skadeutbetalningar, d.v.s. en månads normala betalningsflöden. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader och återförsäkringspremier på cirka MSEK 40 (33). Inbetalningarna i form av premier, ersättningar från återförsäkrare och provisionersättningar från Länsförsäkringar Bank/Liv/Fond och Agria uppgår till cirka MSEK 45 (45).

Operativa risker

Operativa risker är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckande interna processer, mänskliga fel, system eller externa händelser. En viktig del av bolagets riskhantering är processarbetet. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten skall bedrivas. Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera, följa upp och förebygga olika operativa risker. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner.

Operativa risker delas in i kategorierna intern brottslighet, extern brottslighet, anställningsförhållanden och arbetsmiljö, affärsförhållanden, skada på fysiska tillgångar, avbrott och störningar i verksamhet och system, transaktionshantering och processtyrning.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SAMT FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (MSEK)

Utfall 2016

Finansiella tillgångar
Försäkringstekniska avsättningar f e r

Utfall 2015

Finansiella tillgångar
Försäkringstekniska avsättningar f e r

Totalt	Redovisat värde		Kassaflöden			
	Varav utan kontraktsenliga förfall	Varav med kontraktsenliga förfall	< 3 mån	3 mån-1 år	1 år-5 år	> 5 år
2 238,1	1 989,2	248,9	7,7	17,2	182,3	41,7
896,3	896,3	0		313,8	176,9	405,5

2 108,9	1 870,5	238,4	15,3	33,4	132,5	57,2
924,0	924,0	0		483,5	81,8	358,7

Tabellerna visar en analys av kassaflödet där de finansiella tillgångarna delas in i kontrakt med kända kassaflöden och kontrakt där flöden inte är kända. Dessutom visar tabellerna även det förväntade kassaflödet för bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Identifiering av operativ risk sker vid de årliga riskgenomgångarna för samtliga bolagets huvudprocesser. Summan av dessa ligger i linje med det beräknade utfallet enligt schablon i standardformeln.

Riskreducerande åtgärder vidtas om riskbedömning överstiger det för bolaget fastställda materialitetsbeloppet på KSEK 300 (200). Valet av åtgärd för att reducera den operativa risken varierar i hög grad som följd av riskernas olika karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande; styrande dokument, förändringar i bolagets interna regelverk, företagsövergripande kontroller, nyckelkontroll, utbildning och process/rutinförändringar.

Nyckelkontroller har införts med syfte att säkerställa att processernas resultat är korrekta och kompletta samt för att dokumentera och samla information för rapportering. En annan viktig del av riskarbetet är incidentrapportering. De incidenter som inträffar loggas och hanteras i ett särskilt system för att möjliggöra analys och förebyggande åtgärder.

En central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara. Bolaget är sedan flera år tillbaka miljöcertifierat enligt ISO 14001.

Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av de operativa riskerna. 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. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och riskkontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativ risk ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

Affärsrisker

Med affärsrisk avses risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analysen av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop där riskkontroll och företagsledningen deltar.

Strategisk risk

Strategisk risk består av risken till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, omvärldsförändringar och institutionella förändringar. Förmågan hos styrelse, vd och företagsledning att planera, organisera och följa upp samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningar och institutionella förändringar är förstås av



stor betydelse för att hålla den strategiska risken under kontroll. Den strategiska risken påverkas vid större förändringar av verksamhetens inriktning. Ett felaktigt strategiskt beslut kan leda till förlustbringande verksamhet. Strategisk risk omfattar även oförmåga att anpassa bolagets verksamhet till förändringar i omvärlden.

Strategisk risk hanteras inom ramen för bolagets årliga strategi- och ERSA-process. I denna analyseras omvärldsförutsättningar, interna förutsättningar och konkurrenssituationen. Risker identifieras, bedöms och kortsiktiga och långsiktiga åtgärder som bolaget behöver vidtas beslutas. Detta genomförs i samband med en riskworkshop tillsammans med företagsledningen, för att säkerställa att målen uppnås. Processen avslutas med att bolagets ledning och styrelse tar ställning till strategiplanen, inklusive prioriterade aktiviteter av större betydelse. Styrelsen och ledningen följer sedan under året upp beslutade riskåtgärder, strategier och strategiplanens aktiviteter. Då oförutsedda händelser inträffar av större strategisk betydelse hanteras dessa ad hoc genom analyser och behandling i styrelse och företagsledning. Innan beslut om större förändringar i verksamheten upprättas risk- och konsekvensanalyser, som utgör en del av beslutsunderlaget.

Intjäningsrisk

Intjäningsrisk är risken för förluster till följd av oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar eller från en oväntad ökning av kostnader från exempelvis svag arbetsproduktivitet. Intjäningsrisk tar sin utgångspunkt i marknadsförutsättningar och hur affären drivs och söker fånga risker i det perspektivet. Det är med den utgångspunkten intjäningsrisk beskrivs här. Det finns dock överlappning mot andra riskkategorier.

För bolaget består intjäningsrisken främst i konkurrenters agerande på marknaden och vår förmåga att förekomma eller anpassa oss i marknadens utveckling.

För den mottagna 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, då bolaget bekostar minst 80 % av konstaterad kreditförlust. Vilket regleras genom avdrag på innevarande års provisionsintäkt.

Allmänt hanteras risken genom att bolaget fortlöpande följer utvecklingen av intäkter och kostnader.

Ryktetsrisk

Ryktetsrisk är svårt att bedöma men likväl en risk som är förödande om den inträffar för en verksamhet som bygger på ett väl inarbetat varumärke som Länsförsäkringar. Ryktetsrisken är risken för förlorat anseende hos kunder, anställda, myndigheter etc., vilket kan leda till minskade intäkter och ett försämrat värde i varumärket. Länsförsäkring Kronobergs lokala förankring innebär ett särskilt ansvar – precis som det ger en unik möjlighet till individuellt bemötande. De tjänster som erbjuds beskrivs med tydlighet och ärlighet, för att ge kunden möjlighet att fatta väl avvägda beslut. Länsförsäkringars varumärke står för det nära, det kundägda, det tillgängliga och ett personligt bemötande. Varumärket betyder mycket för samtliga bolag inom Länsförsäkringsgruppen. Eftersom nedlagd möda att bygga varumärket under lång tid kan raderas på mycket kort tid är det en centralt prioriterad fråga i hela Länsförsäkringsgruppen att skydda varumärket.

För att löpande identifiera och bedöma ryktetsrisk krävs en kontinuerlig bevakning av vad som skrivs/sägs om Länsförsäkringar i media. Utifrån detta vidtas lämpliga åtgärder och aktiviteter av företagsledningen.

Länsförsäkring Kronobergs ägare är dess kunder. Denna ömsesidighet innebär en reell tillgång avseende trovärdighet av att bolaget agerar för kundernas bästa. Om negativ ryktesspridning uppstår hanteras det genom snabbt agerande och tydlig dialog med både kunder och medier.

Risker i övrig verksamhet

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Liv försäkrings AB, Länsförsäkringar Fond försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Bank AB:s räkning. Som ersättning för detta får Länsförsäkring Kronoberg provision.

Annulationsansvar i förmedlad livaffär

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv försäkrings AB är till viss del förenad med ett annulationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad. Annulationsansvaret var i grunden treårigt men från och med 2015 då det kom en

ny ersättningsmodell från Fondlivbolaget slopades detta. I den nya modellen finns inte annullationsansvaret kvar utan detta kommer att fasas ut under de kommande tre åren, för försäkringar tecknade från den 1/1 2015.

Risk i förmedlad bankaffär

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank AB regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkring Kronoberg ska stå för minst 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank AB. Avräkningen kan högst ske mot vad som motsvarar samtliga framtida inbetalningar av provisionersättning. För år 2016 är denna risk begränsad till MSEK 30,3 (27,8) av årets provisionersättning. Avsättning för befarade kreditförluster är gjord med KSEK 2,8 (0,7). Bolagets ansvar redovisas under rubriken Ansvarsförbindelser i balansräkningen.

Risker i samband med medlemskap i Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet från Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs på Trafikförsäkringsföreningens stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsbolaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsbolag inte kan fullgöra sina egna förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig vara otillräckliga. Prognosen för Trafikförsäkringsföreningens verksamhet för 2016 visar på ett nettounderskott på MSEK 293 (171) varav Länsförsäkringsgruppens andel av detta uppgick till MSEK 116 (63).



Noter till resultat- och balansräkning *Belopp i TSEK*

Om inget annat anges, avser uppgifterna i notförteckningen både koncernen och moderbolaget

Not 3

PREMIEINKOMST	2016	2015
Direkt försäkring i Sverige	481 243	465 410
Mottagen återförsäkring	29 160	28 675
Summa premieinkomst	510 403	494 085

Not 4

KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN	2016	2015
Överförd kapitalavkastning	9 164	2 312
Räntesats olycksfall	0,0	0,0
Räntesats trafik	0,8	1,5
Räntesats övrigt	0,0	0,0

Försäkringsrörelsen har tillförts en ränta på summan av halva premieintäkten och genomsnitt av in- & utgående avsättningar för oreglerade skador för egen räkning.

Använd räntesats utgör för olycksfallsaffären genomsnittlig räntenivå 2016 för statsobligationer med fem års löptid och för övrig affär, förutom trafik, medelvärdet för 90-dagars statsskuldväxlar under året. Räntesats för trafik är densamma som för diskonteringen med tillägg av 0,25 procentenhet.

Not 5

FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR	2016			2015		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	290 642	-28 311	262 331	263 185	-25 699	237 486
Skaderegleringskostnader	37 357	0	37 357	29 677	0	29 677
Utbetalda försäkringsersättningar	327 999	-28 311	299 688	292 862	-25 699	267 163
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-75	20 373	20 298	20 308	-1 463	18 845
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	23 590	-2 124	21 466	2 283	6 870	9 153
Skaderegleringskostnader	-178	0	-178	6 929	0	6 929
Förändring i avsättning för oreglerade skador	23 337	18 249	41 586	29 520	5 407	34 927
Summa Försäkringsersättningar	351 336	-10 062	341 274	322 382	-20 292	302 090

Not 6

DRIFTSKOSTNADER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Anskaffningskostnader (inkl prov i avg åf)	-59 767	-60 704	-59 767	-60 704
Förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader	583	1 800	583	1 800
Administrationskostnader	-29 445	-26 877	-29 445	-25 961
Summa driftskostnader	-88 629	-85 781	-88 629	-84 865

TOTALA DRIFTSKOSTNADER FÖRE FUNKTIONSINDELNING	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Personalkostnader	-88 156	-87 930	-88 156	-87 930
Lokalkostnader	-1 938	-2 089	-1 938	-2 089
Avskrivningar	-685	-1 446	-685	-530
Övriga kostnader	-78 820	-78 223	-78 820	-78 223
Omkostnadsbidrag för förmedlad affär	33 225	43 824	33 225	43 824
Summa totala driftskostnader före funktionsindelning	-136 374	-125 864	-136 374	-124 948

AVGÅR:	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Driftskostnad för finans och fastighet	5 328	5 865	5 328	5 865
Kostnader för förmedlad affär, netto	5 060	4 542	5 060	4 542
Skaderegleringskostnader	37 357	29 676	37 357	29 676
Summa avdrag	47 745	40 083	47 745	40 083
Driftskostnader i sakförsäkringsrörelsen	-88 629	-85 781	-88 629	-84 865

I koncernen har utvecklingskostnader för länsförsäkringsgruppens gemensamma system inte belastat driftkostnader fullt ut, utan aktiverats som immateriell tillgång, avskrivning sker på 5 år. Enligt full IFRS så får inte omföringar ske av interna hyror. Driftskostnaden i försäkringsrörelsen har därför inte belastats med KSEK 4 740 (4 740).

Not 7

Trafikförsäkringsföreningsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för Sveriges trafikförsäkringsbolag. Verksamheten styrs i huvudsak av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Alla försäkringsbolag som har tillstånd att bedriva Trafikskaderörelse i Sverige ska enligt trafikskadelagen var medlemmar i TFF. TFF ansvarar även för administrationen av Trafikskadenämnden (TSN) som verkar för en enhetlig och skälig personskadereglering inom trafikförsäkringsområdet. TFF:s verksamhet finansieras i enlighet med trafikskadelagen av medlemmarna. Det underskott som uppstår, inklusive kostnaden för TSN, fördelas på medlemmarna utifrån marknadsandelar inom området trafikförsäkring. Bolaget har ändrat hantering av TFF under 2015

ÖVRIGA TEKNISKA KOSTNADER OCH INTÄKTER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Trafikförsäkringsföreningen (TFF) årskostnad prognos	-2 642	-1 095	-2 642	-1 095
Avräkning av tidigare årskostnader TFF	-227	81	-227	81
TFF via LFAB	-700		-700	
Summa övriga tekniska kostnader/intäkter	-3 569	-1 014	-3 569	-1 014

Not 8 *Belopp i TSEK*

Koncernen 2016

ÅRETS NETTOVINST/-FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	139 740				139 740
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	3 878				3 878
Övriga finansiella placeringstillgångar	136				136
Summa	143 754	0	0	0	143 754

Koncernen 2015

ÅRETS NETTOVINST/-FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	165 181				165 181
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	-6 571				-6 571
Övriga finansiella placeringstillgångar	133				133
Summa	158 743	0	0	0	158 743

Bolaget har inga finansiella skulder kopplade till de finansiella instrumenten.

Moderbolaget 2016

ÅRETS NETTOVINST/-FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	89 879				89 879
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	3 878				3 878
Övriga finansiella placeringstillgångar	136				136
Summa	93 893	0	0	0	93 893

Moderbolaget 2015

ÅRETS NETTOVINST/-FÖRLUST PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	136 705				136 705
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	-6 571				-6 571
Övriga finansiella placeringstillgångar	133				133
Summa	130 267	0	0	0	130 267

Noter till resultat- och balansräkning Belopp i TSEK

Not 9

KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Hysesintäkter från byggnader och mark	0	403	0	403
Utdelning på aktier och andelar	14 219	10 451	14 219	10 451
Ränteintäkter m.m.				
obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 240	5 646	4 240	5 646
övriga ränteintäkter	0	111	0	111
Realisationsvinster, netto				
aktier och andelar	0	82 800	0	76 504
räntebärande värdepapper	4 917	-1 686	4 917	-1 686
övriga placeringstillgångar	136	133	136	133
Summa kapitalavkastning, intäkter	23 512	97 858	23 512	91 562

Not 10

OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Orealiserat resultat				
byggnader och mark	4 180	2 987	4 180	2 987
aktier och andelar	147 876	82 381	98 015	60 201
räntebärande värdepapper	-1 039	-4 885	-1 039	-4 885
Summa orealiserade vinster och förluster	151 017	80 483	101 156	58 303

Not 11

KAPITALAVKASTNING KOSTNADER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Driftskostnader från byggnader och mark	-5 835	0	-5 835	0
Kapitalförvaltningskostnader	-6 776	-8 625	-6 767	-8 625
Räntekostnader m.m.				
fastighetslån	0	0	0	0
övriga räntekostnader	0	0	0	0
Valutakursförluster, netto	0	0	0	0
Realisationsförluster, netto				
aktier och andelar	-8 136	0	-8 136	0
räntebärande värdepapper	0	0	0	0
övriga placeringstillgångar	0	0	0	0
Övriga finansiella kostnader	0	0	0	0
Summa kapitalavkastning, kostnader	-20 747	-8 625	-20 738	-8 625

Not 12

ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Provision m m för Liv, Bank, Fond & Fastighetsförmedling	45 338	45 274	45 338	45 274
Driftskostnader för Liv, Bank, Fond & Fastighetsförmedling	-50 398	-49 816	-50 398	-49 816
Summa övriga intäkter och kostnader	-5 060	-4 542	-5 060	-4 542

Not 13

BOKSLUTSDISPOSITIONER	Moderbolaget	
	2016	2015
Avsättning till säkerhetsreserv	0	0
Avsättning till/upplösning av periodiseringsfond	-3 500	-4 401
Summa bokslutsdispositioner	-3 500	-4 401

Not 14

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skattekostnad				
Periodens skattekostnad	-2 443	-11 258	-2 443	-11 258
Tidigare års skattekostnad	0	0	0	0
Summa aktuell skattekostnad	-2 443	-11 258	-2 443	-11 258
Uppskjuten skattekostnad				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader				
byggnader och mark	-1 147	2 704	-1 147	2 704
aktier och andelar	-21 485	-13 288	-21 485	-13 288
obligationer och andra äntebärande värdepapper	491	722	491	722
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-770	-968	0	0
Uppskjuten skatt på aktiverade utvecklingskostnader	0	201	0	0
Pensionsskuld	-994	-555	-994	-555
Summa uppskjuten skattekostnad	-23 905	-11 184	-23 135	-10 417
Summa skatt på årets resultat	-26 348	-22 442	-25 578	-21 675

SKATTEFORDRINGAR OCH -SKULDER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatteskuld				
Periodens skattekostnad	2 416	5 968	2 416	5 968
Tidigare års skattekostnad	0	0	0	0
Summa aktuell skatteskuld/fordran	2 416	5 968	2 416	5 968
Uppskjuten skatteskuld				
byggnader och mark	14 700	13 553	14 700	13 553
aktier och andelar	103 121	81 635	103 121	81 635
obligationer och andra äntebärande värdepapper	2 007	2 499	2 007	2 499
Uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver	103 953	103 183	0	0
Uppskjuten skatteskuld på aktiverade utvecklingskostnader	0	0	0	0
Avsättning pensionskostnader	-1 280	-2 175	-1 280	-2 175
Effekt av ändrad skattesats	0	0	0	0
Summa uppskjuten skatteskuld/fordran	222 501	198 695	118 548	95 512
Summa skatteskuld	224 917	204 662	120 964	101 480

Uppskjuten skatt har beräknats efter 22 procent.

AVSTÄMNING AV EFFEKTIV SKATT	2016		2015	
KONCERNEN				
Resultat före skatt		167 808		156 669
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-36 918	22,0%	-34 467
Tidigare års skatt	0,0%	0	0,0%	0
Ej avdragsgilla kostnader	-0,3%	537	-0,1%	121
Ej skattepliktiga intäkter	0,5%	-875	-3,8%	5 935
Ej redovisade intäkter	-6,6%	11 146	-4,0%	6 264
Ej redovisade kostnader	-0,1%	227	-0,1%	215
Schablonintäkt på investeringsfond	0,3%	-436	0,3%	-476
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	-29	0,0%	-34
Effekt av ändrad skattesats	0,0%	0	0,0%	0
Redovisad effektiv skatt	15,7%	-26 348	14,3%	-22 442
MODERBOLAGET				
Resultat före skatt		114 456		124 708
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22,0%	-25 180	22,0%	-27 436
Tidigare års skatt	0,0%	0	0,0%	0
Ej avdragsgilla kostnader	-0,5%	537	-0,1%	121
Ej skattepliktiga intäkter	0,8%	-875	-4,8%	5 935
Ej redovisade intäkter	-0,2%	178	0,0%	0
Ej redovisade kostnader	-0,2%	227	-0,2%	215
Schablonintäkt på investeringsfond	0,4%	-436	0,4%	-476
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	-29	0,0%	-34
Effekt av ändrad skattesats	0,0%	0	0,0%	0
Redovisad effektiv skatt	22,3%	-25 578	-17,4%	-21 675

Noter till resultat- och balansräkning *Belopp i TSEK*

Not 15

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde	12 821	12 821	0	0
Årets inköp	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde	12 821	12 821	0	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-12 821	-11 905	0	0
Årets avskrivningar	0	-916	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 821	-12 821	0	0
Summa immateriella tillgångar	0	0	0	0

Förvärvade immateriella tillgångar avser utvecklingskostnader för gemensamma system. Beräknad nyttjandeperiod är 5 år och avskrivning sker med 20% årligen. Aktivering sker enbart i koncernen.

Not 16

BYGGNADER OCH MARK	Koncernen			Moderbolaget
	Förvaltningsfastigheter	Rörelsefastigheter	Totalt	Byggnader och mark
Ingående verkligt värde 2016-01-01	41 000	64 000	105 000	105 000
Anskaffningsvärde	44 694	40 188	84 882	82 870
Investeringar i fastigheterna	2 721	0	2 721	2 721
Försäljning	0	0	0	0
Ackumulerade avskrivningar	0	0	0	0
Orealiserad värdeförändring	4 179	0	4 179	4 179
Utgående verkligt värde 2016-12-31	47 900	64 000	111 900	111 900

Ingående verkligt värde 2015-01-01	70 350	61 013	131 363	131 363
Anskaffningsvärde	44 694	40 188	84 882	82 870
Investeringar i fastigheterna	0	0	0	0
Nyförvärv	-29 350	0	-29 350	-29 350
Ackumulerade avskrivningar	0	0	0	0
Orealiserad värdeförändring	0	2 987	2 987	2 987
Utgående verkligt värde 2015-12-31	41 000	64 000	105 000	105 000

Av bolagets 3 fastigheter är 2 rörelsefastigheter och resterande förvaltningsfastigheter. Förvaltningsfastigheter redovisas enligt verkligt värdemetoden. Förvaltningsfastigheterna består av Linné 2. Därutöver innehar bolaget två fritidsfastigheter, Lundegård 1:7 & Stiby 2:38 m fl.

Not 17

AKTIER & ANDELAR I KONCERNFÖRETAG		2016	2015
Innehav i dotterföretag	Dotterföretagets säte, land	Ägarandel i %	Ägarandel i %
Länsgården AB	Växjö, Sverige	100	100
*uät Björklunden 5 fastigheter AB	Växjö, Sverige	100	
*uät Linné fastigheter AB	Växjö, Sverige	100	
*uät Lejonet 5 fastigheter AB	Växjö, Sverige	100	

MODERBOLAGET		
Ackumulerade anskaffningsvärden	2016	2015
Vid årets början	20 422	20 472
Inköp	150	0
Aktieägartillskott	0	0
Försäljningar	0	-50
Ackumulerade uppskrivningar	18 009	18 009
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans 31 december	38 581	38 431

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterföretag			2016	2015
Dotterföretag/ Organisationsnummer	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	Redovisat värde
Länsgården AB, 556683-4015	1000	100	38 431	38 431
*uät Björklunden 5 fastigheter AB, 559091-4171	1000	100	50	
*uät Linné fastigheter AB, 559091-4197	1000	100	50	
*uät Lejonet 5 fastigheter AB, 559091-4189	1000	100	50	
			38 581	38 431

Det verkliga värdet för fastigheterna i dotterbolaget i Länsgården AB har fastställts genom en substansvärdeberäkning av innehavet i Humlegårdsfastigheterna. Substansvärdet har fastställts genom en årlig extern marknadsvärdering av innehavet i Humlegården.

Marknadsvärdet för Länsgården uppgår MSEK 134,0 (110,9).

*Dessa bolag upprättades under december 2016 och dess verksamhet skall vara att äga och förvalta LF Kronobergs direktägda fastigheter.

Not 18

AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG					
Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i intresseföretag			2016		2015
Organisationsnummer/Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde		Redovisat värde
LF Affärsservice Sydost AB 556896-7425, Kristianstad	2 000	33	100		100
Hjalmar Petri Holding AB 556286-4677, Växjö	5 400	45	7 000		7 000
			7 100		7 100

Det verkliga värdet för aktierna i intressebolaget Hjalmar Petri har fastställts genom kapitalandelsmetoden. Marknadsvärdet i koncernen uppgår till MSEK 94,0 (72,2).

Koncernen 2016

REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 320 666				1 320 666
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	402 674				402 674
Övriga finansiella placeringstillgångar			609		609
Summa	1 723 340	0	609	0	1 723 949

Finansiella skulder	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut			0
Övriga skulder		14 744	14 744
Summa	0	14 744	14 744

Koncernen 2015

REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 157 737				1 157 737
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	477 029				477 029
Övriga finansiella placeringstillgångar			609		609
Summa	1 634 766	0	609	0	1 635 375

Finansiella skulder	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut			0
Övriga skulder		17 225	17 225
Summa	0	17 225	17 225

Moderbolaget 2016

REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 152 793				1 152 793
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	402 674				402 674
Övriga finansiella placeringstillgångar			609		609
Summa	1 556 076	0	609	0	1 556 076

Finansiella skulder	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut			0
Övriga skulder		14 707	14 707
Summa	0	14 707	14 707

Moderbolaget 2015

REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Innehav för handels-ändamål	Låne-fodringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Aktier och andelar	1 017 845				1 017 845
Obligationer, andra räntebärande tillgångar	477 029				477 029
Övriga finansiella placeringstillgångar			609		609
Summa	1 494 874	0	609	0	1 495 483

Finansiella skulder	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut			0
Övriga skulder		17 198	17 198
Summa	0	17 198	17 198

Not 19 fortsätter på nästa sida.

Not 19

Fortsättning, Belopp i TSEK

Koncernen 2016

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE ENLIGT IFRS 13	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Förvaltningsfastigheter	0	0	47 900	47 900
Aktier och andelar	522 522	489 998	308 146	1 320 666
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	367 780	34 894	0	402 674
Övriga placeringstillgångar	0	0	609	609
Summa	890 302	524 892	356 655	1 771 849

Koncernen 2015

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE ENLIGT IFRS 13	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Förvaltningsfastigheter	0	0	41 000	41 000
Aktier och andelar	438 673	431 348	287 716	1 157 737
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	442 449	12 697	21 883	477 029
Övriga placeringstillgångar	0	0	609	609
Summa	881 122	444 045	351 208	1 676 375

Moderbolaget 2016

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE ENLIGT IFRS 13	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	522 522	489 998	140 272	1 152 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	367 780	34 895	0	402 675
Övriga placeringstillgångar	0	0	609	609
Summa	890 302	524 893	140 881	1 556 076

Moderbolaget 2015

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE ENLIGT IFRS 13	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	438 673	431 348	169 707	1 039 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	442 449	12 697	0	455 146
Övriga placeringstillgångar	0	0	609	609
Summa	881 122	444 045	170 316	1 495 483

Nivå 1 består av verkligt värde på en aktiv marknad. Nivå 2 består av verkligt värde som bygger på observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Nivå 3 består av verkligt värde utifrån indata som inte är oberber-verbara på marknaden. För innehavet i Hjalmar Petri görs en marknadsvärdering av bolagets fastigheter av oberoende värderare vart tredje år. Under löpande år sker en värdering i enlighet med grunderna för substans-värdering. Substansvärdet utgår från årligt resultat i bolaget efter skatt. Substansvärdet utgör därför en rimlig approximation av verkligt värde. Bolagets aktieinnehav i LFAB (nivå 2) har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas till övriga ägare till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde.

Vinster och förluster av finansiella instrument och förvaltningsfastigheter redovisas i resultaträkningen i not 8. Inga överföringar har under året skett från eller till nivå 3 från övriga belopp som redovisas i nivå 1 och 2.

ANSKAFFNINGSVÄRDEN OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ AKTIER OCH ANDELAR				
	Anskaffnings-värde 2016	Verkligt värde 2016	Anskaffnings-värde 2015	Verkligt värde 2015
Noterade aktier och andelar				
Svenska aktier och andelar	296 044	349 436	268 238	308 759
Utländska aktier och andelar	136 373	173 106	99 387	129 436
Onoterade aktier och andelar				
Länsförsäkringar AB	187 408	481 341	187 408	429 297
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	140	562	140	531
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	500	745	500	741
Övriga svenska aktier och andelar	61 389	147 603	89 283	147 262
Övriga utländska aktier och andelar	0	0	1 819	1 819
Summa moderbolaget	681 854	1 152 793	646 775	1 017 845
Tillkommer koncernen:				
Länsgården	38 431	168 413	38 457	140 432
Hjalmar Petri Holding AB	7 000	93 449	7 000	71 569
LF Affärsservice	100	100	100	100
Summa koncernen	727 385	1 414 755	692 332	1 229 946

Not 19 fortsätter på nästa sida.

Not 19

Fortsättning. Belopp i TSEK

ANSKAFFNINGSVÄRDEN OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	Anskaffningsvärde 2016	Verkligt värde 2016	Anskaffningsvärde 2015	Verkligt värde 2015
Länsförsäkringar Korträntefond	40 000	39 906	89 011	88 989
Länsförsäkringar Långräntefond	84 011	84 257	78 554	84 006
Ålandsbanken kort ränta	11 600	11 622	0	0
Bergvik	19 164	21 883	19 164	21 883
Carnegie Corporate Bond	15 167	18 569	15 087	17 881
Corporate Bond AIO	10 000	9 925	10 000	9 760
Swedbank Hypotek 180	6 757	6 957	0	0
Realränteobligation SE 3102, SE 3104 & 3107	0	0	63 436	63 507
Övriga	206 243	208 946	190 566	190 394
Onoterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Övriga svenska emittenter	609	609	609	609
Övriga utländska emittenter	0	0	0	0
Summa koncern	393 551	402 674	466 427	477 029

VERKLIGA VÄRDEN PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I Länsförsäkring Kronobergs balansräkning uppgår verkligt värde och redovisat värde till samma belopp för samtliga finansiella tillgångar. När det gäller balansposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har verkligt värde fastställts som aktuell köpkurs på aktiva marknader.

I balansposten aktier och andelar ingår onoterade aktier till ett värde av MSEK 37,0 (44,9) förutom värdet på Länsförsäkringar AB som uppgår till MSEK 481,3 (429,3). Värdet på dessa aktier har fastställts till anskaffningsvärde respektive ett bedömt marknadsvärde.

För övriga tillgångar och skulder är anskaffningsvärdet en tillräcklig approximation av verkligt värde eftersom löptiden på dessa finansiella tillgångar är mycket kort (mindre än 6 månader).

Not 20

FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING	2016	2015
Fordringar hos försäkringstagare	126 147	115 476
Summa fordringar avseende direkt försäkring	126 147	115 476



Not 21

ÖVRIGA MATERIELLA TILLGÅNGAR OCH VARULAGER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Materiella tillgångar				
Ingående anskaffningsvärde	27 925	27 284	27 925	27 284
Sålda anläggningar	-105	-66	-105	-66
Årets inköp	1 021	707	1 021	707
Utrangeringar	-21 538	0	-21 538	
Utgående anskaffningsvärde	7 303	27 925	7 303	27 925
Ingående ackumulerade avskrivningar	-23 576	-23 046	-23 576	-23 046
Årets avskrivningar	-685	-530	-685	-530
Utrangeringar	21 538	0	21 538	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 723	-23 576	-2 723	-23 576
Summa materiella tillgångar	4 580	4 349	4 580	4 349

Not 22

UPPLUPNA RÄNTE- OCH HYRESINTÄKTER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna ränteintäkter	0	0	0	0
Upplupna hyresintäkter	13	88	13	88
Summa upplupna ränte- och hyresintäkter	13	88	13	88

Not 23

FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Föregående års avsättning av förutbetalda anskaffningskostnader			7 246	5 551
Årets avsättning			6 663	7 246
Årets avskrivning			-7 246	-5 551
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång			6 663	7 246
Anskaffningskostnad med avskrivningstid inom ett år			6 663	7 246

Not 24

ÖVRIGA FÖRUTBETALDA INTÄKTER OCH UPPLUPNA KOSTNADER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	6 213	4 532	6 213	4 532
Summa övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	6 213	4 532	6 213	4 532

Not 25

OBESKATTADE RESERVER	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Uljämningsfond			28 250	28 250
Säkerhetsreserv			412 393	412 393
Periodiseringsfond beskattningsår 2013			4 570	4 570
Periodiseringsfond beskattningsår 2014			7 300	7 300
Periodiseringsfond beskattningsår 2015			16 499	16 499
Periodiseringsfond beskattningsår 2016			3 500	
Summa obeskattade reserver			472 512	469 012

Not 26

AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER	Avsättning för ej intjänade premier	
	2016	2015
Ingående balans	213 128	199 792
Under året intjänad premie från tidigare räkenskapsår	-213 128	-199 792
Årets avsättning	225 984	213 128
Utgående balans	225 984	213 128

Behov av avsättning för kvardröjande risk har inte ansetts föreligga.

Not 27

AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR	2016			2015		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
IB Rapporterade skador	404 656	-96 800	307 856	395 930	-93 869	302 061
IB Inträffade ej rapporterade skador	415 610	-118 149	297 461	439 143	-131 405	307 738
Avsättning för skadereglerings-kostnader	26 215	0	26 215	19 285	0	19 285
Diskonteringsdifferens	-26 860	21 102	-5 758	-64 257	26 020	-38 237
Ingående balans	819 621	-193 847	625 774	790 101	-199 254	590 847
Kostnad för skador som inträffat under innevarande år	328 900	-10 746	318 154	330 682	-29 969	300 713
Utbetalda försäkringsersättningar	-290 641	28 311	-262 330	-268 206	25 699	-242 507
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år	-14 921	684	-14 237	-32 955	9 677	-23 278
Utgående balans	842 959	-175 598	667 361	819 622	-193 847	625 775
Utgående balans består av:						
UB Rapporterade skador	404 250	-72 542	331 708	404 656	-96 800	307 856
UB Inträffade ej rapporterade skador	448 051	-112 905	335 146	415 610	-118 149	297 461
Avsättning för skadereglerings-kostnader	26 037	0	26 037	26 215	0	26 215
Diskonteringsdifferens	-35 380	9 849	-25 531	-26 860	21 102	-5 758
Utgående balans totalt	842 958	-175 598	667 360	819 621	-193 847	625 774

Not 28

AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

Förmånsbestämda planer

I enlighet med UFR 6 redovisar bolaget förmånsbestämda planer som avgiftsbestämda. Beskrivning av bolagets förmånsbestämda planer återfinns i not 1.

Avgiftsbesämda planer

Bolaget har avgiftsbestämda pensionsplaner för arbetare som helt bekostas av företaget. Betalningar till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

	2016	2015
Antastbar pensionsskuld	6 813	9 640
Avsatt till löneskatt antastbar pensionsskuld	1 604	2 300
Summa avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	8 417	11 940

Not 29

ÅTERSTÅENDE LÖPTID FINANSIELLA SKULDER – KONCERNEN

	På anfordran	<1 mån.	1-3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	>5 år
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	14 744	0	0	0
Summa	0	0	14 744	0	0	0

ÅTERSTÅENDE LÖPTID FINANSIELLA SKULDER – MODERBOLAGET

	På anfordran	<1 mån.	1-3 mån.	3-12 mån.	1-5 år	>5 år
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	14 744	0	0	0
Summa	0	0	14 744	0	0	0

Not 30

ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Leverantörsskulder	8 204	8 811	8 204	8 811
Övriga skulder	6 540	8 414	6 503	8 387
Summa övriga skulder	14 744	17 225	14 707	17 198

Not 31

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna löner och sociala avgifter	11 737	10 576	11 737	10 576
Förutbetalda hyresintäkter	0	291	0	291
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 458	4 587	2 460	4 587
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 195	15 454	14 197	15 454

Not 32

STÄLLDA SÄKERHETER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Fastighetsinteckningar	0	0	0	0
För försäkringstekniska avsättningar f.e.r registerförda tillgångar	896 352	923 989	896 352	923 989
Summa ställda säkerheter	896 352	923 989	896 352	923 989

I enlighet med 6 kap. 30-31§§ Försäkringsrörelselagen (FRL) har bolaget registerfört de placeringstillgångar som används för skuldtäckning.

Registerföringen innebär att försäkringstagarna har en förmånsrätt i tillgångarna enligt förmånsrättslagen. Tillgångarna kan tas i anspråk vid en eventuell insolvens.



Not 33

EVENTUALFÖRPLIKTELSE/ANSVARSFÖRBINDELSER	2016	2015
Länsförsäkringar Bank	30 300	27 518
Summa eventualförpliktelser	30 300	27 518

Övriga eventualförpliktelser avser ansvarighet till minst 80 procent för konstaterade kreditförluster avseende förmedlade lån, se vidare not 2.

Ansvarigheten för förmedlade bankaffärer åt Länsförsäkringar Bank, se vidare not 2. Bolaget har som delägare i TFF ett solidariskt ansvar, se vidare not 2.

Not 34

NÄRSTÅENDE

Som närstående personer till Länsförsäkring Kronoberg-koncernen räknas dotterbolag enligt not 17, bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt övriga närstående. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare framgår av not 35. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras närstående utöver normala kundtransaktioner.

Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på ägandet. Närstående är som beskrivits ovan LFAB-koncernen. LFAB har fått i uppdrag av Länsförsäkringsbolagen att bedriva verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandha sådan service till Länsförsäkringsbolagen, som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas inom Länsförsäkringsgruppen.

Under året har moderbolaget inte lämnat några aktieägartillskott till sina dotterbolag.

RESULTAT OCH BALANSPOSTER

Belopp i KSEK	uät Björklunden 5	uät Linné 7	uät Lejonet 5	Länsgården	Hj Petri
Fordringar	0	0	0	37	0
Skulder	0	0	0	0	0
Intäkter	0	0	0	0	810
Kostnader	0	0	0	0	0

Not 35

ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda	2016	varav män	2015	varav män
Moderbolaget	91	51%	88	51%
Totalt	91	51%	88	51%

Dotterbolagen har inte haft några anställda under 2016. Samtliga anställda är tjänstemän.

KÖNSFÖRDELNING I FÖRETAGSLEDNINGEN

	2016	2015
Moderbolaget	Andel kvinnor	Andel kvinnor
Styrelsen	40%	40%
Övriga ledande befattningshavare	50%	33%

KOSTNADER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

	2016	2015
Löner och ersättningar	47 691	45 204
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	11 060	9 620
Sociala avgifter	18 530	16 909
Summa kostnader	77 281	71 733

Av moderbolagets pensionskostnader avser KSEK 890 (836) gruppen styrelse och verkställande direktören.

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL FRITIDSOMBUD

	2016	2015
Löner och ersättningar	6 073	5 679
Sociala avgifter	184	182
varav pensionsavgifter	0	0
Summa kostnader	6 257	5 861

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE MELLAN
STYRELSELEDAMÖTER MED FLERA OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA

	2016		2015	
	Styrelse o VD	Övriga anställda	Styrelse o VD	Övriga anställda
	3 260	44 431	3 199	42 005
Totalt moderbolaget	3 260	44 431	3 199	42 005

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER ÅRET	2016	2015
Per-Åke Holgersson, styrelsens ordförande	328	305
Maria af Trampe, styrelsens vice ordförande	131	157
Pär Aspengren, styrelseledamot	116	138
Per Jonsson, styrelseledamot	118	130
Louise Manestam, styrelseledamot	104	124
Lotta Fonsell, styrelseledamot	114	102
Anders Holmberg, styrelseledamot	116	114
Beatrice Kämpe Nikolausson, verkställande direktör	2 233	2 129
- varav rörlig ersättning till verkställande direktör	0	0
- pensionsavsättning till verkställande direktör	890	899
Andra ledande befattningshavare 8 (6) st	6 671	5 185
- varav rörlig ersättning	0	0
- pensionsavsättning	2 985	2 782
Total ersättning	13 806	12 065

Till arbetstagarrepresentanter har ej utgått något arvode.

Någon resultatbaserad ersättning har ej utgått till styrelse, VD eller ledande befattningshavare.

Pensioner

För VD erläggs pensionsavgift med 35 procent av lönesumman. Årets kostnad för pension till VD uppgick till KSEK 890 (899) inklusive särskild löneskatt. Något avtal om förtida pensionering finns ej. Övriga befattningshavare i företagsledningen 7 (6) personer omfattas av försäkringstjänstemännens pensionsplan, FTP. Årets pensionskostnad för dem utgjorde KSEK 2 814 (2 782) inklusive särskild löneskatt. Reservering är gjord med 6 355 (9 886) tkr inklusive löneskatt som avser medarbetare födda 1955 eller tidigare och som faller utanför tryggandelagen.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 24 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra inkomster. Vid uppsägning från VD:s sida utgår inget avgångsvederlag. För övriga befattningshavare i företagsledningen gäller en uppsägningstid enligt kollektiv avtalet, dock lägst 6 månader vid uppsägning från arbetsgivarens sida. I samband med avslutande av anställning har avtal ingåtts med en ledande avgående befattningshavare avseende en inkomstgaranti. En reservering är gjord med MSEK 1,2 inklusive arbetsgivaravgift och särskild löneskatt.

Ersättningsprinciper

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkring Kronoberg att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarerna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering samt medverka till Bolagets långsiktiga intressen. Mårelaterad ersättning finns som komplement till den fasta ersättningen för att uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt. Mårelaterad ersättning kan inte utgå till VD eller chefer i företagsledning.

För säljande medarbetare kan provisionsbaserad ersättning utgå. Provisionsbaserad ersättning regleras i lokala kollektivavtal.

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

Beslut om ersättningar

Arvode till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Styrelsens ersättningsutskott fattar beslut om ersättning till VD. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare beslutas av VD efter godkännande av ersättningsutskottet.

Not 36

ARVODEN OCH KOSTNADERSÄTTNINGAR TILL REVISORER	2016	2015
KPMG		
Revisionsuppdrag	359	397
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		0
Skatterådgivning	0	243
Andra uppdrag	121	266
LFAB Internrevision		
Revisionsuppdrag	195	261
Summa arvoden till revisorer	675	1 167
I arvodena ingår mervärdesskatt på 25%.		

Not 37

INTÄKTER OCH KOSTNADER PER FÖRSÄKRINGSKLASS									
Belopp i kkr	Totalt	Olycksfall ö sjukdom	Motor- fordon kasko	Motor- fordon trafik	Brand- ö annan egen- doms- skada	Allmän ansvar- ighet	Rätts- skydd	Summa direkt försäkring	Mottagen återfors.
Premieinkomst, brutto	510 403	24 899	131 488	80 477	218 573	14 481	11 325	481 243	29 160
Premieintäkt, brutto	497 547	23 933	127 972	77 674	213 350	14 189	11 047	468 165	29 382
Försäkringsersättningar, brutto	-351 336	-19 469	-96 355	-59 116	-130 539	-7 217	-4 500	-317 196	-34 140
Driftskostnader, brutto	-88 629	-4 735	-14 793	-14 780	-48 250	-3 392	-2 475	-88 425	-204
Resultat av avgiven återförsäkring	-25 077	-9 971	58	3 627	-16 584	-1 333	-874	-25 077	0
Skadeprocent brutto	70,6%	81,3%	75,3%	76,1%	61,2%	50,9%	40,7%	67,8%	116,2%

Not 38

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER VERKSAMHETSÅRET
Övertagande av OSV-affären (olycksfall vuxen) från Länsförsäkringar AB pågår under 2016-2017.
All förnyelse från januari 2017 sker nu i Länsförsäkring Kronoberg.

Nästa steg är överföring av skador som är planerad till december 2017.

Not 39

ÅTERBÄRING	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
IB Återbäring	85 087	30 097	85 087	30 097
Under perioden reglerad återbäring	-82 085	-10	-82 085	-10
Årets avsättning för återbäring	0	55 000	0	55 000
Summa avsatt för återbäring	3 002	85 087	3 002	85 087

Not 40

RÄNTESATS FÖR DISKONTERING AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR
För skadelivräntor, inkl mottagen återförsäkring avseende skadelivräntor, används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swapräntor. Därtill finns ett makroekonomiskt antagande om en långsiktig ränta på 4,20%. För övrig försäkring används en fast räntesats baserad på den statsobligation som har löptid närmast åtagandenas genomsnittliga duration. För direkt trafikaffär och mottagen proportionell trafikåterförsäkring används räntesatsen 0,60%, baserad på de senaste fem årens 7-åriga statsobligation. För mottagen icke-proportionell trafikåterförsäkring samt för sjuk- och olycksfallsförsäkring, såväl direkt-försäkring som mottagen återförsäkring, används räntesatsen 1,00%, baserad på de senaste fem årens 10-åriga statsobligation.

Not 41

SKADELIVRÄNTOR	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8 216	390	8 216	390
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 859	4 318	-1 859	4 318
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-3 752	-4 701	-3 752	-4 701
Skaderegleringskostnader	-197	399	-197	399
Summa Skadelivräntor	2 408	406	2 408	406

Not 42

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION
Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets disponibla vinstmedel, SEK 88 878 376, jämte balanserad vinst, SEK 492 993 064, totalt SEK 581 871 440 i moderbolaget balanseras i ny räkning.

Per-Ake Holgersson
Ordförande

Pär Aspengren
Vice ordförande

Evert Nylander
Personalrepresentant

Eva-Lotta Fonsell

Per Jonsson

Maria af Trampe

Louise Manestam

Torbjörn Lennartsson
Personalrepresentant

Anders Holmberg

Beatrice Kämpe Nikolausson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 mars 2017.
KPMG AB

Michael Johansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkring Kronoberg, org. nr 529501-7189

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkring Kronoberg för år 2016.¹

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av avsnitten Verksamheten och Bolagsstyrning (men innefattar inte årsredovisningen och koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa).²

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldig att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.

Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en

¹ Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 24-65 i detta dokument.

² Den andra informationen ingår på sidorna 2-23 och 68-71 i detta dokument.

slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten.

Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensam ansvarig för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkring Kronoberg för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- Företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- På något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Växjö den 30 mars 2017
KPMG AB



Michael Johansson
Auktoriserad revisor

Bolagets fullmäktige

Alvesta kommun	Hemort	Mandatperiod
Jessica Dahl	Alvesta	2015-2017
Anna-Karin Aaby Ericsson	Alvesta	2015-2017
Karl-Erik Johansson	Grimslöv	2015-2017
Björn Kjellson	Moheda	2015-2017
Karin Johansson	Växjö	2015-2017

Lessebo kommun		
Anders Jonsäng	Hovmantorp	2015-2017
Fredrik Kjellsson	Hovmantorp	2015-2017
Inga-Britt Andersson	Skruv	2015-2017

Ljungby kommun		
Gunilla Johansson	Agunnaryd	2015-2017
Karin Klemetsson	Agunnaryd	2015-2017
Carl Thestrup	Bolmsö	2015-2017
Lars Carlsson	Hamneda	2015-2017
Kjell Sjö Dahl	Hamneda	2015-2017
Mikael Johansson	Lagan	2015-2017
Donald Carlsson	Ljungby	2015-2017
Bengt-Åke Hovnell	Ljungby	2015-2017
K-G Sundgren	Traryd	2015-2017

Markaryd kommun		
Henrik Hellström	Markaryd	2016-2018
Rune Gabrielsson	Strömsnäsbruk	2016-2018
Linda Eriksson	Markaryd	2016-2018

Tingsryd kommun		
Tommy Albinsson	Ryd	2016-2018
Anna Rungegård	Tingsryd	2016-2018
Lars Johansson	Urshult	2016-2018
Thomas Mattsson	Urshult	2016-2018
Tobias Holmkvist	Älmeboda	2016-2018

Uppvidinge kommun		
Leif Andersson	Norrhult	2016-2018
Lena Gustafsson	Åseda	2016-2018
Ingvald Törnqvist	Älghult	2016-2018

Växjö kommun	Hemort	Mandatperiod
Anna Håkansson	Lammhult	2017-2019
Lennart Johansson	Lammhult	2017-2019
Stefan Järkstål	Tävelsås	2017-2019
Charlotte Malmqvist	Tävelsås	2017-2019
Bengt Olofsson	Tävelsås	2017-2019
Anna Persson	Tävelsås	2017-2019
Ken Seiborg	Värends Nöbbel	2017-2019
Patrik Arnesson	Växjö	2017-2019
Henrik Armström	Växjö	2017-2019
Maria Fülöp Blomstrand	Växjö	2017-2019
Thomas Denward	Växjö	2017-2019
Helene Blomqvist	Växjö	2017-2019
Martina Edenfalk	Växjö	2017-2019
Ola Esbjörnsson	Växjö	2017-2019
Magnus Forslund	Växjö	2017-2019
Eilon Fransson	Växjö	2017-2019
Charlotta Håkansson	Växjö	2017-2019
Gustaf Möller	Växjö	2017-2019
Diana Unander Nordle	Växjö	2017-2019
Thomas Wahlquist	Växjö	2017-2019
Alexander Rydberg	Vederslöv	2017-2019
Sara Almkvist	Växjö	2017-2019
Suzana Mocevic	Växjö	2017-2019

Älmhult kommun		
Börje Arnoldsson	Häradsbäck	2016-2018
Magnus Johansson	Häradsbäck	2016-2018
Bengt Martinsson	Häradsbäck	2016-2018
Eivor Aronsson	Älmhult	2016-2018
Annvy Trulsson-Elheim	Älmhult	2016-2018
Bengt-Erik Eriksson	Älmhult	2016-2018

Styrelse, revisorer & valberedning

Ordinarie ledamöter:	Mandatperiod
LANTBRUKARE Per-Åke Holgersson, <i>ordf.</i>	2016-2017
CIVILEKONOM Maria af Trampe, <i>vice ordf.</i>	2016-2017
DIREKTÖR Pär Aspengren	2016-2017
VD Eva-Lotta Fonsell	2016-2017
EGEN FÖRETAGARE Anders Holmberg	2016-2017
REDOVISNINGSKONSULT Per Jonsson	2016-2017
LEGAL MANAGER Louise Manestam	2016-2017
VD Beatrice Kämpe Nikolausson	2016-2017
FÖRSÄKRINGSTJÄNSTEMAN Evert Nylander, <i>personalrepr.</i>	2016-2017
BANKTJÄNSTEMAN Torbjörn Lennartsson, <i>personalrepr.</i>	2016-2017

Suppleanter	
BANKTJÄNSTEMAN Benny Gummesson	2016-2017
Revisorer	
Ordinarie AUKTORISERAD REVISOR Michael Johansson	2016-2017

Valberedningen	
Ordinarie ledamöter	
FÖRETAGARE Henrik Hellström	2016-2017
REGIONCHEF Eilon Fransson	2016-2017
SKOGSÄGARE Inga-Britt Andersson	2016-2017
FÖRETAGSLEDARE Micael Johansson	2016-2017
COACH Lena Gustafsson	2016-2017
VD Anna Persson, <i>sammank.</i>	2016-2017

Ledamot Revisionsutskottet Per-Åke Holgersson	2016-2017
Per Jonsson	2016-2017
Maria af Trampe	2016-2017
Ledamot Finansutskottet Per-Åke Holgersson	2016-2017
Beatrice Kämpe Nikolausson	2016-2017
Pär Aspengren	2016-2017
Tommy Danielsson	2016-2017

Ledamot Ersättningsutskottet Per-Åke Holgersson	2016-2017
Pär Aspengren	2016-2017
Louise Manestam	2016-2017

Ledningsgruppen

Ledningsgruppen består av vd Beatrice Kämpe Nikolausson, chef affärsområde bank Cecilia Sandstedt, skadechef Mats Rolf, chef affärsområde privatförsäkring Hans Larsson, chef affärsområde företags- och lantbruksförsäkring Billy Söderqvist, affärscontroller Anders Bylin, personalchef Monica Persson, hållbarhets- och kommunikationschef Sofia Ejlerstsson Mårdh och personalklubbens ordförande Torbjörn Lennartsson.

I ledningsgruppen tas övergripande operativa beslut rörande såväl bolaget som det gemensamma arbetet i Länsförsäkringsgruppen. Ledningsgruppens medlemmar har en viktig uppgift i att företräda bolaget såväl internt som i externa forum.



Fr v: Anders Bylin, Cecilia Sandstedt, Hans Larsson, Mats Rolf, Billy Söderqvist. Främre raden: Beatrice Kämpe Nikolausson, Torbjörn Lennartsson, Monica Persson, Sofia Ejlerstsson Mårdh.

Styrelsen

Per-Åke Holgersson, ordförande

Född 1953. Invald 1995. Lantbrukare.

Övriga styrelseuppdrag: Svensk Fågels stiftelse, Korro Gård AB, Lantbrukets Brandskyddskommitté, ledamot i Länsförsäkringar ABs valberedning.

Maria af Trampe

Född 1960. Invald 2005. Civilekonom. Egen företagare.

Övriga styrelseuppdrag: Gransholms Herrgård AB.

Tidigare erfarenhet: Bank 1984-2003.

Pär Aspengren, vice ordförande

Född 1950. Invald 2014. Direktör.

Övriga styrelseuppdrag: Micki Leksaker AB, Nelson Garden AB (ordförande).

Tidigare erfarenhet: Vd Nordic E-commerce Group AB, Vd Alwex Transport AB, Vd Atea -Logistics AB, Vd Atea Sverige AB, Vd Mirror -Trading AB, WM- data AB, ASG-koncernen.

Eva-Lotta Fonsell

Född 1964. Invald 2014. Vd, Villa VIDA AB.

Övriga styrelseuppdrag: VIDA Wood AB.

Tidigare erfarenhet: Informationschef VIDA-gruppen.

Anders Holmberg

Född 1960. Invald 2014. Egen företagare.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i HOLTAB AB, HOLTAB Förvaltning AB, HOLTAB Fastigheter AB, Let it Bee Production AB.

Tidigare erfarenhet: VD i HOLTAB AB, Ordförande i Veg Tech AB, Mercatus Engineering AB, Lenhovda Radiatorfabrik AB, UF Kronoberg.

Per Jonsson

Född 1965. Invald 2008. Auktoriserad redovisningskonsult, jord- och skogsbrukare. Egen redovisningsbyrå.

Övriga styrelseuppdrag: Merit ekonomi & juridik AB (ordförande), flertalet styrelseuppdrag inom vilt- och jaktvårdsorganisationer.

Tidigare erfarenhet: LRF Konsult AB.

Louise Manestam

Född 1966. Invald 2010. Legal Manager.

Övriga styrelseuppdrag: Trygghetsrådets Advisory Board, Svensk Handels förhandlings-delegation, Korpfjället Vind AB, Kvarnforsen Nät AB, Glötesvålen Vind AB, Älmhults Terminal AB.

Beatrice Kämpe Nikolausson

Född 1972. Anställd 2014. Vd Länsförsäkring Kronoberg.

Övriga styrelseuppdrag: Länsförsäkringar Gruppliv Försäkrings AB, LF Affärsservice Sydost AB, Läns-gården AB, Hjalmar Petri-koncernen, Micki Leksaker AB, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service, AXB Education AB, Länsförsäkringar Bank, Bergvik Skog.

Tidigare erfarenhet: Södra Skogsägarna, Södra Cell, Alstom Power Sweden AB, Munksjö Aspa Bruk AB.

Torbjörn Lennartsson, personalrepresentant

Född 1959. Privatrådgivare Affärsområde Bank.

Övriga styrelseuppdrag: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (ordförande).

Tidigare erfarenhet: Banktjänsteman sedan 1980 på Länsförsäkring Kronoberg sedan 2007.

Evert Nylander, personalrepresentant

Född 1954. Distriktschef Lantbruk.

Övriga styrelseuppdrag: Personalklubben Länsförsäkring Kronoberg (vice ordförande).

Tidigare erfarenhet: Bröderna Petersson Byggnadsfirma, Länsförsäkring Kronoberg sedan 1989.



Foto: Martina Wärenfeldt

Fr v: Evert Nylander, Per Jonsson, Louise Manestam, Pär Aspengren, Anders Holmberg, Torbjörn Lennartsson, Per-Åke Holgersson. Främre raden: Beatrice Kämpe Nikolausson, Eva-Lotta Fonsell och Maria af Trampe.

Styrelsens arbetsordning

Vid bolagsstämman 2016 omvaldes samtliga ordinarie styrelseledamöter i bolaget – Pär Aspengren, Växjö, Eva-Lotta Fonsell, Växjö, Per Jonsson, Rottne, Anders Holmberg, Växjö, Louise Manestam, Älmhult, Maria af Trampe, Gemla och Per-Åke Holgersson, Älmhult – för en tid av ett år. Dessutom omvaldes Per-Åke Holgersson såsom ordförande i ytterligare ett år. Vid det konstituerande styrelsemötet valdes Pär Aspengren till vice ordförande i styrelsen.

Styrelsen består av sju stämмоvalda ledamöter, vd samt två personalrepresentanter. Bolagets Compliance Officer är sekreterare i styrelsen. Styrelsen har beslutat om en arbetsordning och instruktion för vd som reglerar styrelsens arbetsformer samt ansvarsfördelning mellan styrelse och vd såväl som formerna för den löpande rapporteringen. Styrelsesammanträdena förbereds av vd i samråd med övriga funktioner i verksamheten.

Styrelsen har under verksamhetsåret 2016 sammanträtt vid åtta tillfällen. Flertalet av mötena har ägt rum på huvudkontoret i Växjö. Vid styrelsemötena har bolagets mål och strategier behandlats såväl som affärsplan och budget. Styrelsen följer löpande bolagets ekonomiska utveckling, innefattande bl.a. försäljning, skadeutfall, kapitalförvaltning och resultatutveckling. Via de centrala funktionerna för riskkontroll och compliance får styrelse och vd löpande rapportering avseende bolagets hantering av risk och regelbunden rapportering.

Styrelsen har även inrättat ett revisionsutskott, ett finansutskott och ett ersättningsutskott. Revisionsutskottet ska följa upp den interna styrningen och kontrollen i bolaget och till styrelsen bl.a. förslå granskningsområden för internrevisionen. Ordförande i revisionsutskottet är Maria af Trampe. Finansutskottet ska vara rådgivande till vd avseende bolagets kapitalförvaltning. Ordförande i finansutskottet är Per-Åke Holgersson. Styrelsens ersättningsutskott fattar beslut om ersättning till vd. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare beslutas av vd efter godkännande av ersättningsutskottet. Ordförande i ersättningsutskottet är Per-Åke Holgersson.

Samverkan som stärker Länsförsäkring Kronoberg

Länsförsäkring Kronoberg äger tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB, med kontor i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i Länsförsäkringar AB.

För våra kunder är vi alltid lika lokala - Länsförsäkring Kronoberg har alltid kundkontakterna här i länet, men i Länsförsäkringar AB bedrivs affärs- verksamhet och service- och utvecklingsarbete inom till exempel liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och hälsaförsäkring. Länsförsäkringar AB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

1. Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkring Kronoberg äger 2,3 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB. Aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB inräknas i Länsförsäkring Kronobergs konsolideringskapital.

2. Styrkan i varumärket

Styrkan i Länsförsäkringars varumärke är resultatet av ett varumärkes- och värderingsarbete som varit konsekvent och långsiktigt. Varumärket är ett sätt att leva och uppträda i kontakt med kunderna och med det lokala samhället i övrigt. Varumärket är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Kantar Sifo:s anseendeundersökning 2016 visar att Länsförsäkringar har det femte högsta anseendet av alla svenska företag - en lista som toppas av Volvo och Ikea. Länsförsäkringar har också under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank och sitt försäkringsbolag - den senaste mätningen visade

landets högsta kundnöjdhet inom både bank, försäkring och fastighetsförmedling.

3. Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar erbjuder liv- och pensionslösningar till företag och privatpersoner. Länsförsäkringar Fondliv är länsförsäkringsgruppens fondförsäkringsbolag och dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Bolaget erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Länsförsäkringar Fondlivs produkter distribueras via länsförsäkringsbolagen, franchise och oberoende försäkringsförmedlare. Kunderna erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och riskförsäkring inom personriskområdet. Länsförsäkringars fondutbud består av 39 fonder med eget varumärke och 49 externa fonder. Fonderna under eget varumärke finns inom Länsförsäkringars eget fondbolag och förvaltas till stora delar av externa förvaltare. Fondlivbolaget förvaltar MDR 114 åt liv- och pensionsförsäkringskunderna.

Länsförsäkringar Liv är länsförsäkringsgruppens livförsäkringsbolag för traditionell förvaltning. Bolaget ägs av Länsförsäkringar AB men drivs enligt ömsesidiga principer med vinstutdelningsförbud. I Länsförsäkringar Liv sker ingen nyteckning, men här förvaltas traditionell livförsäkring som är tecknad före stängningen i september 2011. Under 2016 har arbetet med att erbjuda kunder möjligheten att villkorsändra försäkringar till Nya Trad fortsatt. Mottagandet från de som hittills fått erbjudandet har varit positivt och villkoren för 41 procent av kunderna har ändrats.

4. Bankverksamhet

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en god tillväxt i volymer och lönsamhet och hög kreditkvalitet. Banken erbjuder privatpersoner, lantbrukare och småföretagare ett brett utbud av banktjänster. Strategin utgår från länsförsäkringsgruppens stora kundbas, Länsförsäkringars starka varumärke och kundägandets principer.

Länsförsäkringar Bank är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB. I bankkoncernen ingår förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank också dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Fondförvaltning och Wasa Kredit.

Länsförsäkringar har enligt Svenskt Kvalitetsindex Sveriges mest nöjda kunder på privatmarknaden.

5. Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och är marknadsledande i Sverige. Agria är ett renodlat specialistbolag för djurförsäkring och har med stöd av kärnvärden som specialistkunskap, djurvänlighet och empati byggt ett mycket starkt dottervarumärke till Länsförsäkringar. Agria har ett nära samarbete med flera djurägarorganisationer. Verksamheten växer sig även allt starkare på marknader utanför Sverige - idag Storbritannien, Norge och Danmark. Under 2016 startade Agria också verksamhet i Finland.

6. Hälsa

Affärsområde Hälsa inom Länsförsäkringar AB driver produkt- och affärsutvecklingen inom det växande sjukvårds- och grupp-försäkringsområdet. Länsförsäkringar är marknadsledande inom sjukvårdsförsäkring.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och erbjuder en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälsotjänster. På så sätt hoppas vi kunna bidra till bättre hälsa.

7. Stabil återförsäkring till lägre kostnad

Alla försäkringsbolag har behov av att skydda sin verksamhet mot kostnader för stora enskilda skador och naturkatastrofer. Oftast vänder sig ett försäkringsbolag till speciella återförsäkringsbolag på den internationella marknaden för att försäkra en del av sina risker. Inom länsförsäkringsgruppen har bolagen en naturlig möjlighet att dela riskerna mellan sig.

Länsförsäkring Kronoberg betalar årligen in en återförsäkringspremie till Länsförsäkringar Sak. Premien baseras bland annat på exponering och skadehistorik, men också på hur stort så kallat självbehåll bolaget väljer. Självbehållet kan jämföras med den självrisk som privatpersoner och företag betalar inom skadeförsäkring. Genom gemensam upphandling och intern återförsäkring behålls den största delen av återförsäkringspremien inom länsförsäkringsgruppen och kostnaderna för externa återförsäkrare blir mindre och stabila, något som gynnar Länsförsäkring Kronobergs kunder.

8. Övrig samverkan

Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB så direkt- äger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda affärs-



enheter inom Länsförsäkringar AB, även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Länsförsäkringar Mäklarservice. I dessa båda bolag deltar Länsförsäkring Kronoberg med ägarandelarna 1,9 respektive 4,0 procent. Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utgör en viktig säljkanal för Länsförsäkring Kronoberg och Länsförsäkringar Mäklarservice samordnar erbjudandet gentemot försäkringsförmedlarna.

9. Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar AB:s uppgifter är att driva länsförsäkringsgruppens gemensamma utvecklingsarbete för att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och öka värdet för kunderna.

Ett antal fokusområden har arbetats fram tillsammans med länsförsäkringsbolagen. De finns inom områden där större förflyttningar behöver genomföras för att möta länsförsäkringsgruppens gemensamma strategier. Fokusområdena hanterar förändringar inom kundmötet, erbjudandet och beslutsstöd.

Extra fokus på digitala förflyttningar och förenklade erbjudanden

Under 2016 levererades gemensam utveckling för cirka MSEK 400. Mycket av arbetet har fokuserats på de digitala kanalerna, både i form av tjänster som direkt kan användas av kunden, men också i form av initiativ som förbereder kommande förflyttningar. Exempelvis har produkter förenklats och informationshanteringen förbättrats. Här följer några exempel på leveranser och arbete:

- Länsförsäkringars inloggade kundmöte, kundens "Mina sidor" på internet, har fått ett helt nytt utseende enligt Länsförsäkringars nya visuella intryck. Startsidan har gjorts tydligare, navigeringen är enklare och det finns också möjlighet att publicera nyheter via så kallade puffar på startsidan. "Mina sidor" är nu också responsiva; layouten anpassas till den skärm eller enhet kunden använder.
- Förbättringar på internet för motorförsäkringar. Försäkringsinformationen är nu mer detaljerad, det är enklare att göra en skadeanmälan och kunden får också erbjudande om att teckna vagnskadeförsäkring då garantin är på väg att upphöra.
- Det är nu möjligt för tjänsteföretag att göra intresseanmälan och att teckna försäkring på internet, även för gravid- och barnförsäkring är det möjligt att göra intresseanmälan.

- Fondbyten på internet har förenklats, de kan göras på samma sätt som i Länsförsäkringars app. Kunderna kan nu också via internet förbereda ett rådgivningsmöte avseende tjänstepension.
- Appen har förbättrats i flera steg med bland annat nytt utseende. Med hjälp av en navigator har hanteringen av sparande förenklats, via karta kan kunden hitta vårdgivare under resa och meddeladehanteringen har utökats och förenklats.
- Kunderna kan nu på "Mina sidor" digitalt signera ett medgivande för autogiro.
- Gemensamma arbetssätt för skadekundmötet har levererats, det gäller bygg- respektive inbrottskador.
- Arbetet med ett nytt modernare systemstöd för hantering av försäkringsprodukter fortsätter intensivt. Omfattningen är boende, båt, rese- och olycksfallsförsäkringar och det är ett viktigt steg i arbetet med att förenkla kunderbjudanden och lösningar men också för att kunna erbjuda fler digitala tjänster för de aktuella produktområdena. Det nya systemstödet kommer att börja användas i inledningen av 2017.
- Motsvarande förenklingar av produkter och erbjudanden görs också för företags- och lantbruksförsäkringar. Syftet är att förbereda en kommande förflyttning till det nya systemstödet och att möjliggöra fler digitala tjänster och digital distribution.
- En ny tariff för försäkring av tunga lastbilar är på väg att komma på plats. Arbeta med införande i systemstöden pågår och den planeras att tas i bruk samband med förnyelser från och med april 2017. För motorförsäkringar pågår också arbetet med nytt verktyg för bilklassning, leverans i januari 2017. Klassificeringen är nödvändig för prissättning och verktyget ersätter det stöd som tidigare levererades av Trafikförsäkringsföreningen.
- Informationshanteringen har förbättrats under året. Genom det har uppföljning och analys ur ett kundperspektiv och av sakförsäkringsaffären förenklats och förbättrats. Till exempel är nu möjligt att på övergripande nivå göra en samlad uppföljning av hela sakförsäkringsbeståndet, för motorförsäkringsbeståndet går det att göra på detaljerad nivå. Arbeta med att kunna utnyttja informationen för marknadsföring och bearbetning pågår, ett nytt verktyg för kampanjhantering är anskaffat.
- Arbetet med att säkerställa att länsförsäkringsbolagen kan rapportera enligt Solvens II-kraven har fortsatt, bland annat med stöd för kvartalsrapportering och med utökade rapporter.



Vi finns nära kunderna i hela Kronobergs län

Länsförsäkring Kronoberg är ett kundägt och lokalt bolag med verksamhet över hela länet. Huvudkontoret i Växjö och lokalkontoren i Ljungby och Älmhult erbjuder komplett service inom försäkring, skadeservice, bank och fastighetsförmedling. På de tre kontoren jobbar totalt cirka 100 medarbetare.

I Tingsryd finns ombudskontor med service inom försäkring. Runt om i länet har Länsförsäkring Kronoberg dessutom tolv fristående landsbygdsombud, som jobbar med hela försäkringssortimentet.

Alla medarbetare och ombud har en sak gemensamt. De jobbar med kundernas bästa för ögonen. Och som kund har du aldrig långt till Länsförsäkring Kronoberg – det kundägda bolaget nära dig.

KONTOR

Växjö, Kronobergsgatan 10, tel 0470-72 00 00

Ljungby, Storgatan 26, tel 0372-666 30

Älmhult, Norra Esplanaden 11, tel 0476-565 60

E-post: info@LFkronoberg.se

LFkronoberg.se

