



Länsförsäkringar
● Skaraborg

2021



SFCR - Länsförsäkringar Skaraborg

**Rapport om solvens och
finansiell ställning
Länsförsäkringar Skaraborg
2021**

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Skaraborg är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Försäkringstagarna väljer fullmäktigeledamöter genom att det i varje kommun väljs en fullmäktige för varje påbörjat 2000-tal kunder, dock minst två ledamöter för varje kommun. Det är genom fullmäktigeledamöterna som våra försäkringstagare och tillika ägare har möjlighet att påverka bolagets framtid. Valda fullmäktigeledamöter företräder försäkringstagarna på bolagsstämman under vilken ledamöter utses till bolagets nomineringskommitté, valberedning och styrelse.

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Bolaget har sitt huvudsakliga verksamhetsområde i före detta Skaraborgs läns 17 kommuner, varav 15 i Västra Götalands län och två i Jönköpings län. Länsförsäkringar Skaraborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen, vilka gemensamt äger servicebolaget Länsförsäkringar AB (publ) med dotterbolag. Länsförsäkringar Skaraborg redovisar för verksamhetsåret 2021 ett totalresultat för koncernen inklusive finansavkastning på 1 209 Mkr före bokslutsdispositioner och skatt. Det försäkringstekniska resultatet för koncernen är -195 Mkr efter avsättning till återbäring med 300 Mkr. Konsolideringsgraden har ökat till 442 procent.

Totalt har bolaget haft fyra skador över valt självbehåll under 2021. Tre stycken mot kaskoskyddet på 1 Mkr, en mot brand och katastrofskyddet på 10,5 Mkr och en mot ansvarsskyddet på 2 Mkr. Bolaget har under året utvecklats enligt beslutad verksamhetsplan och har hög måluppfyllelse. Försäkringsrörelsens totalkostnadsprocent uppgick till 89 procent och kapitalförvaltningen gav en totalavkastning på koncernnivå 33,0 procent.

Det starka ekonomiska utfallet har bidragit till ett styrelsebeslut om att avsätta 300 Mkr till återbäring för 2021. Återbäringen kommer betalas ut med 100 Mkr per år under de kommande tre åren.

Länsförsäkringar Skaraborg beslutade under räkenskapsåret 2021 att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut gällande 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning från gamla Länsförsäkringar AB. Den 28 januari 2022 lämnades överklagan in. Länsförsäkringar Skaraborg bedömer därför att det är fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol.

Om Länsförsäkringar Skaraborg inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med ca 175 Mkr samtidigt som aktuell skatt ökar med 8 Mkr och uppskjuten skatt ökar med 167 Mkr. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och kapitalkravet skulle minska till följd av förlusttäckningskapacitet i uppskjuten skatt. Solvenskvoten skulle därmed minska med ca 8 procentenheter.

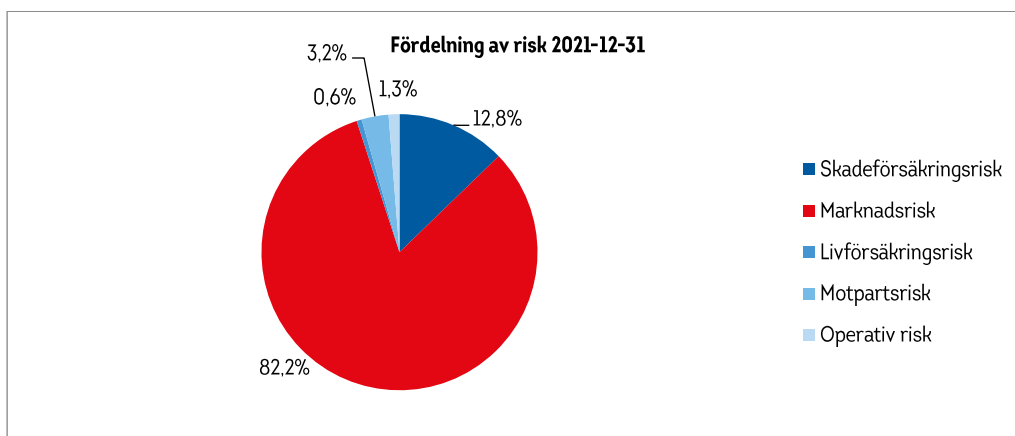
B. Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning av bolaget, riskhantering samt en god intern kontroll i verksamheten. Företagsstyrningssystemet beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och den egna risk- och solvensanalysen (ERSA), hur ansvaret är fördelat och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövningen genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är även viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företag-styrningssystemet finns riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen samt internrevisionsfunktionen. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som bedömer och beräknar försäkringstekniska avsättningar.

C. Riskprofil

Ansvar för bolagets riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument. Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via ett flertal olika rapporter.

Skadeförsäkringsrisken är väl balanserad och återförsäkras i relativt hög utsträckning genom det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda servicebolaget Länsförsäkringar AB (publ). Den största delen av riskerna, mätt som kapitalkrav, utgörs av marknadsrisken där aktierisk utgör merparten av kapitalkravet inom marknadsrisken. Betydande koncentrationer finns mot det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB (publ) och Länsförsäkringar Skaraborgs dotterbolag LF Skaraborg Förvaltning AB, men placeringstillgångarna är i övrigt väl diversifierade. Placeringstillgångarna har under året haft en kraftigt positiv utveckling vilket har medfört en ökning av marknadsrisken. Riskerna till följd av förmedlad affär inom framför allt bank- och fondtjänster är begränsade till en andel av provisionerna för de förmedlade affärerna.



D. Värdering för solvensändamål

Länsförsäkringar Skaraborg värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största balansposten som omvärderas är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringstekniska avsättningarna täcker kostnader för inträffade skador, kostnaden för att reglera dessa skador, samt kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal.

E. Finansiering

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

Kapitalmätt	2021	2020
Minimikapitalkrav (MCR)	553 020	382 567
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 212 078	1 530 269
Kapitalbas	4 044 961	2 847 207
Solvenskapitalkvot	183 %	186 %
Minimikapitalkvot	731 %	744 %

Materiella förändringar under 2021

Ett nytt dotterbolag har etablerats under 2021, Skaraborgs Skadeförebygg AB. Bolaget kommer att bedriva skadeförebyggande verksamhet till privatpersoner och företag i Skaraborg. Bolaget ska även utveckla och tillhandahålla skadedjursbekämpning inom lantbrukssektorn.

Ett gemensamt bolag inom federationen har också etablerats, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB, där Länsförsäkringar Skaraborg är delägare. Detta bolag ska samordna och driva gemensam utveckling avseende skadeförebyggande verksamhet.

Materiella förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Det virus som orsakar covid-19 har fortsatt haft en påverkan på Länsförsäkringar Skaraborg. Med anledning av detta vidtar bolaget riskreducerande åtgärder i finansförvaltningen och i den operativa verksamheten.

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina och ett krig i vår närhet har blivit ett faktum. Västvärldens länder har gått samman och omfattande sanktioner har vidtagits som protest mot invasionen. För Länsförsäkringar Skaraborg bedöms påverkan i första hand vara en nedgång i bolagets placeringstillgångar. En stor osäkerhet råder framöver men Länsförsäkringar Skaraborg följer och bevakar utvecklingen kontinuerligt.

Inga övriga materiella förändringar har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.

Innehåll

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat.....	8
A.1 Verksamhet.....	8
A.2 Försäkringsresultat.....	10
A.3 Investeringsresultat.....	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter	12
A.5 Övrig information	12
B. Företagsstyrningssystemet.....	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	13
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	13
B.1.2 Företagsstyrningssystemets lämplighet	17
B.1.3 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten.....	17
B.1.4 Ersättningsprinciper	18
B.1.5 Materiella transaktioner	19
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	20
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	20
B.3.2 Riskhanteringsfunktionen.....	23
B.3.3 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	24
B.4 Internkontrollsystem	25
B.4.1 Regelefterlevnadsfunktionen	25
B.5 Internrevisionsfunktionen.....	26
B.6 Aktuariiefunktionen	26
B.7 Uppdragsavtal.....	27
B.8 Övrig information	28
C. Riskprofil	29
C.1 Teckningsrisk	30
C.1.1 Riskexponering.....	30
C.1.2 Riskkoncentrationer och riskreducering.....	31
C.1.3 Riskkänslighet.....	32
C.2 Marknadsrisk.....	32
C.2.1 Riskexponering.....	33
C.2.2 Riskkoncentration	34
C.2.3 Riskreduceringstekniker.....	34
C.2.4 Riskkänslighet	34

C.3	Kreditrisk.....	35
C.3.1	Motpartsrisk från återförsäkring.....	35
C.3.2	Motpartsrisk från likvida medel.....	35
C.4	Likviditetsrisk.....	36
C.5	Operativ risk.....	36
C.5.1	Riskexponering.....	36
C.5.2	Riskkoncentration.....	37
C.5.3	Riskreduceringstekniker.....	37
C.6	Övriga materiella risker.....	37
D.	Värdering för solvensändamål.....	39
D.1	Tillgångar.....	40
D.2	Försäkringstekniska avsättningar.....	43
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar.....	43
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	47
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar.....	49
D.3	Andra skulder.....	49
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	51
D.4.1	Innehav av aktier i dotterbolag.....	51
D.4.2	Innehav av aktier och andelar i intressebolag.....	52
D.5	Övrig information.....	52
E.	Finansiering.....	53
E.1	Kapitalbas.....	53
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	53
E.1.2	Skillnader mellan balansräkningen Solvens/IFRS.....	54
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	54
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav.....	55
E.2.1	Allmän information om Länsförsäkringar Skaraborgs solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	56
E.3	Undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk.....	56
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller.....	56
E.5	Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	56
E.6	Övrig information.....	56

Bilagaförteckning

Bilaga 1	s.02.01	Balansräkning
Bilaga 2	s.05.01	Premier, ersättningar och kostnader per affärgren
Bilaga 3	s.05.02	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	s.12.01	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	s.17.01	Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	s.19.01	Skadeförsäkring ersättningar
Bilaga 7	s.23.01	Kapitalbas
Bilaga 8	s.25.01	Solvenskapital – för företag som omfattas av standardformeln
Bilaga 9	s.28.01	Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Skaraborg – ömsesidigt (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag som erbjuder och förmedlar ett brett utbud av sak-, liv-, hälsa-, djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Att bolaget är ömsesidigt innebär att bolaget ägs av sakförsäkringstagarna, varför det inte heller finns några kvalificerade ägare, det vill säga det finns inga ägare som enskilt var för sig har ett betydande inflytande på bolaget. Försäkringstagarna väljer fullmäktigeledamöter genom att det i varje kommun väljs en fullmäktige för varje påbörjat 2000-tal kunder, dock minst två ledamöter för varje kommun. Valda fullmäktigeledamöter företräder försäkringstagarna på bolagsstämman under vilken ledamöter utses till bolagets nomineringskommitté, valberedning och styrelse. Styrelsen bestod av nio ledamöter varav två arbetstagarrepresentanter. Bolagsstämman utser externrevisor.

Bolaget har sitt huvudsakliga verksamhetsområde i före detta Skaraborgs län 17 kommuner, varav 15 i Västra Götalands län och två i Jönköpings län. Länsförsäkringar Skaraborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen servicebolaget Länsförsäkringar AB (publ) (LFAB) med dotterbolag. Länsförsäkringsgruppen är inte ett sådant samarbete som betraktas som en försäkringsgrupp enligt regelverket och Länsförsäkringar Skaraborg ingår därmed inte i en försäkringsgrupp.

Länsförsäkringar Skaraborg har två helägda dotterbolag, LF Skaraborg Förvaltning AB och Skaraborgs Skadeförebygg AB. LF Skaraborg Förvaltning AB förvaltar aktier i skogs- och fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Bergvik Skog AB, Hällefors Tierp skogar AB samt Platzer Fastigheter Holding AB. Av dessa är alla förutom Platzer B onoterade. Platzer är ett anknutet bolag, då Länsförsäkringar Skaraborg äger drygt 4,1 procent av aktierna och 13,7 procent av rösterna samt har representanter i styrelse och valberedning.



Länsförsäkringar Skaraborg bedriver endast verksamhet inom Sverige. Bolaget behåller sin position som ledande försäkringsgivare inom såväl privat- som företags- och lantbruksmarknaderna. Tabellen nedan visar marknadsandelarna för 2021.

Marknadsandelar sakförsäkring i procent	2021	2020
Hem	36	36
Villahem	48	48
Fritidshus	46	45
Personbil	36	36
Lätt Lastbil	49	50
Traktor	62	62
Byggindustri	44	45
Tillverkningsindustri	52	53
Tjänsteföretag	35	37

Tabell A1 (1): Marknadsandelar 2021

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen¹. Bolagets externrevisor under 2021 var Nilla Rocknö, auktoriserad revisor Grant Thornton².

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget har under året utvecklats enligt lagd verksamhetsplan och har hög måluppfyllelse. Försäkrings-rörelsens totalkostnadsprocent uppgick till 89 procent och kapitalförvaltningen gav en totalavkastning på 34 procent.

¹ <http://www.fi.se>

² <https://www.grantthornton.se>

Bland affärshändelser i övrigt kan följande särskilt nämnas:

- Restriktioner i samhället på grund av pandemin har påverkat verksamheten under större delen av året. Bolaget har med de restriktioner som varit säkerställt leverans i samtliga av bolagets definierade nio kritiska processer under hela året. Kundflödet har fungerat bra även under den period vi enbart hade öppet kontoren för bokade besök.
- Under augusti drabbades Lidköping och Grästorp av omfattande översvämningar, vilket resulterade i 300 anmälda fastighetsrelaterade översvämningsskador.
- Under året har 98 Mkr i återbäring utbetalats till kunderna. Det finns beslutad men ej utbetalad återbäring på 9 Mkr. Detta utbetalas när dessa kunder anmält konto för utbetalning. Beslut har tagits att göra en avsättning på 300 Mkr för att dela ut återbäring under kommande tre år.
- Ett nytt dotterbolag har startats under året som kommer bedriva skadeförebyggande trygghetstjänster i Skaraborg.
- Kapitalavkastning på 34 procent är bolagets högsta någonsin både procentuellt och nominellt och har lyft konsolideringsgraden till 442 procent.
- Beslut har tagits att bolagets kapitalförvaltning ska vara klimatneutral vid utgången av 2025. Det innebär att vårt investerade kapital ska vara investerat i verksamheter som sammantaget inte bidrar till ökade koldioxidutsläpp.
- Moderbolagets samlade kapital översteg 5 Mdkr under året.
- Ett större helhetsgrepp angående bolagets hållbarhetsarbete och rapportering har initierats och en ny organisation har inrättats för att visa bolagets höga ambition kring detta.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan återfinns resultatanalysen för skadeförsäkringsrörelsen. Tabellerna återfinns även i Årsredovisning 2021.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2021, tkr	Sjuk och olycksfall	Hem och villa	Företag och fastighet	Motorfordon	Trafik	Mottagen återförsäkring	Summa
Premieintäkter f e r	42 489	159 448	248 275	239 101	113 226	40 245	842 784
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	344	-	-	-	16 915	-	17 259
Försäkringsersättningar f e r	-43 146	-129 415	-179 968	-164 141	-64 846	-29 743	-611 259
Återbäring och rabatter (efter avgiven åf)	-15 626	-58 432	-96 763	-83 347	-45 832	-	-300 000
Driftskostnader	-5 955	-25 812	-48 925	-31 422	-19 044	-1 292	-132 450
Övriga tekniska kostnader	-	-	-	-	-3 406	-	-3 406
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-21 894	-54 211	-77 381	-39 809	-2 987	9 210	-187 072

Tabell A2 (1): Försäkringsresultat 2021

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2020, tkr	Sjuk och olycksfall	Hem och villa	Företag och fastighet	Motorfordon	Trafik	Mottagen återförsäkring	Summa
Premieintäkter f e r	39 767	151 666	238 114	223 726	115 248	42 333	810 853
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	381	0	0	0	2 302	0	2 683
Övriga tekniska intäkter	0	0	0	0	0	0	0
Försäkringsersättningar f e r	-35 237	-104 960	-166 112	-158 055	-85 873	-29 785	-580 022
Återbäring och rabatter (efter avgiven åf)	-5 209	-19 477	-32 254	-27 782	-15 277	0	-100 000
Driftkostnader	-6 133	-26 801	-50 242	-32 824	-19 695	-300	-135 995
Övriga tekniska kostnader	0	0	0	0	-4 501	0	-4 51
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-6 430	427	-10 494	5 064	-7 796	12 248	-6 981

Tabell A2 (2): Försäkringsresultat 2020

Diagrammet nedan visar hur premieinkomsterna har utvecklats under de senaste fem åren.

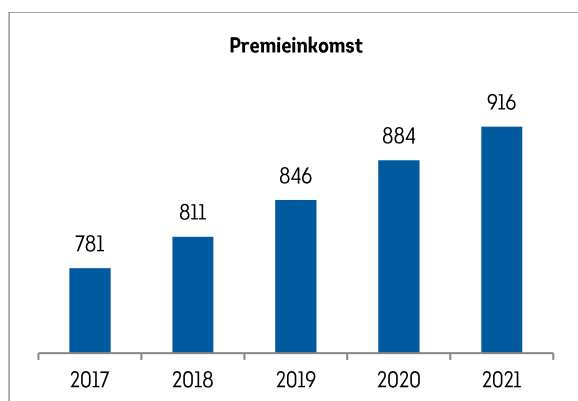


Diagram A2 (1): Fem års premieinkomst

Premieintäkten för egen räkning ökade med knappt 3,9 procent jämfört med föregående år och försäkringsersättningarna var 5,4 procentenheter högre. Totalt har bolaget haft fyra skador över valt självbehåll under 2021. Driftkostnaderna var 2,6 procent lägre.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsportföljen har under 2021 varit mycket gynnsamt placerad med en totalavkastning som uppgick till 1,5 Mdkr.

Tillgångsslag	IB	UB	Netto	Värde	Direkt	Total
Mkr	Marknadsvärde	Marknadsvärde	placering	förändring	avkastning	avkastning
Svenska aktier	776	1 369	-469	1 062	16	1 078
Svenska aktier i dotterbolaget Skaraborg Förvaltning AB	883	1 061	0	178	0	178
Svenska aktier i dotterbolaget Skaraborg Skadeförebygg AB	0	1	3	-2	0	-2
Svenska aktier i intressebolaget Skaraborg Invest AB	16	16	0	0	1	1

Svenska aktier i intressebolaget Länsförsäkringar AB	918	982	0	64	30	94
Svenska aktier i intressebolaget Trygghetstjänster AB	0	3	4	-1	0	-1
Globala aktier	427	545	21	97	1	98
Onoterade aktier	136	184	45	3	26	29
Fastigheter	162	166	0	4	-5	-1
Räntebärande	905	1 043	111	27	2	29
Totalt	4 224	5 370	-285	1 432	71	1 503

Tabell A3 (1): Investeringsresultat per tillgångsslag 31 december 2021

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar. Investeringsresultatet redovisas i sin helhet över resultaträkningen.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Övriga intäkter och kostnader	2021	2020
Provisioner Liv	22 245	14 272
Provisioner Bank, Fond, LFF	120 908	118 816
Summa övriga intäkter	143 153	133 088
Driftkostnader Liv	-13 176	-11 162
Driftkostnader Bank, Fond, LFF	-125 923	-123 310
Summa övriga kostnader	-139 099	-134 472
SUMMA	4 054	-1 383

Tabell A4 (1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2021, tkr

Både för bank- och livverksamheten har antalet vardagsekonomikunder, liksom den totala affärsvolymen ökat under 2021.

Länsförsäkringar Fastighetsförmedling bedrivs i franchiseform och har fortsatt att utvecklas mycket starkt under året.

A.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att delge under rapporteringsperioden.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

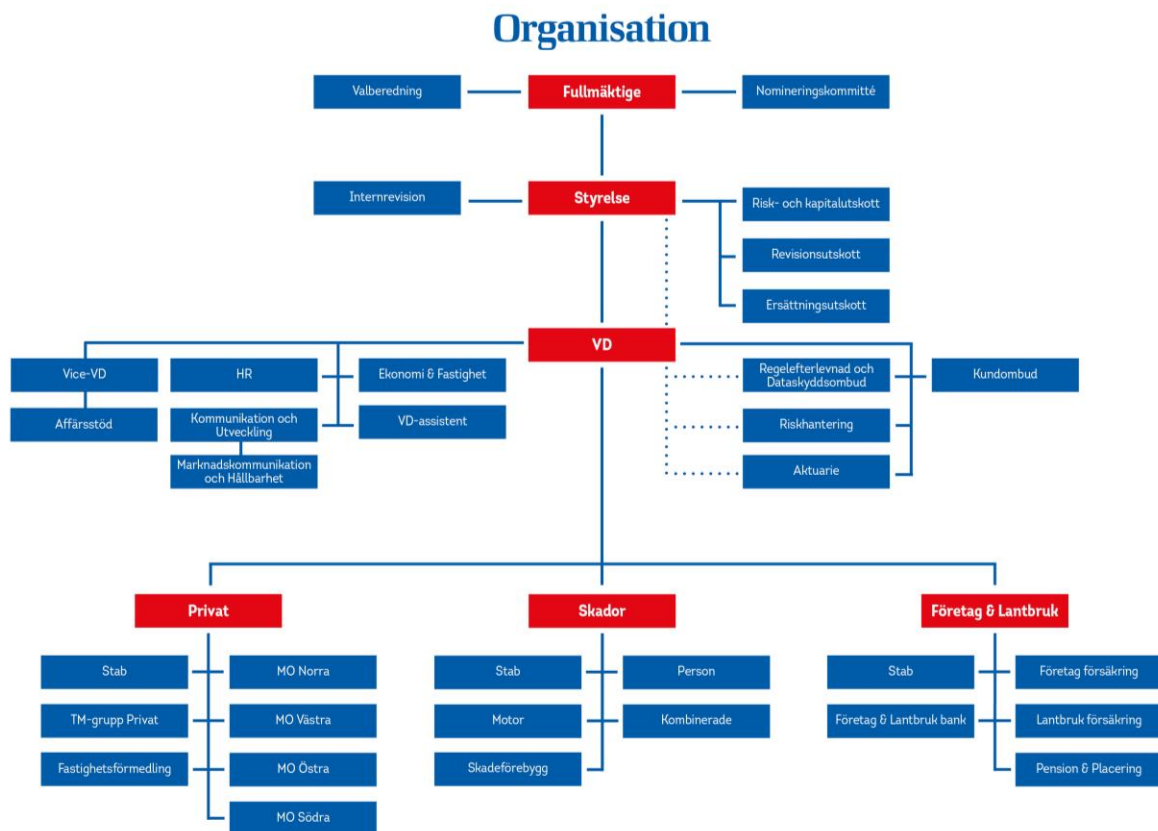
Länsförsäkringar Skaraborgs företagsstyrningssystem inbegriper bolagets interna styrning och kontroll samt riskhanteringssystem. Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Grunden i företagsstyrningen är den av styrelsen fastställda operativa verksamhetsstrukturen med en ändamålsenlig och överblickbar organisation med en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen, dels mellan verksamheten och bolagets centrala funktioner samt en tydlig besluts- och rapporteringsordning.

Inom ramen för bolagets verksamhet ska bland annat säkerställas skalfördelar genom utlagd verksamhet, kontinuitetshantering och beredskapsplaner, effektiva system för rapportering och överföring av information, informationssäkerhet, hantering av intressekonflikter samt att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina respektive uppgifter.

Modellen för företagsstyrning omfattar således en beskrivning av beslutsordningen, av organisationen, hur ansvaret är fördelat, styrelsens och ledningens arbetssätt samt centrala funktioners ansvar.



Figur B1 (1): Länsförsäkringar Skaraborgs organisation per 2021-12-31

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar Skaraborg, utse ledamöter till styrelse, revisorer, och ledamöter till nomineringskommitté och valberedning samt besluta om ersättning till dessa.

Nomineringskommitté

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd nomineringskommitté som utgörs av fyra fullmäktigeledamöter, med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av valberedning, val av ordförande för valberedning samt arvode och övriga ersättningar till dessa.

Valberedning

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning utanför fullmäktige med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Dessutom ansvarar valberedningen för förslag till val av fullmäktige marknadsområdesvis samt ersättning till dessa.

Styrelsen

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

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

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

Utskott som stödjer styrelsen

I syfte att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat tre utskott. Utskottens arbete regleras av styrelsens och utskottens arbetsordningar och rapporteringsinstruktioner. Utskotten rapporterar till styrelsen, mötena protokollförs och delges styrelsen.

Revisionsutskottet är ett beredande utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning.

Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av den riktlinje som styr bolagets finansförvaltning. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester. Utskottet ska rapportera utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet bereder och beslutar kring ersättning till vd vilket sedan anmäls i bolagets styrelse samt bereder principer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga anställda i företagsledningen och till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets

centrala funktioner. Ersättningsutskottet ansvarar även för översyn av bolagets Riktlinje för ersättning och för att följa upp och utvärdera efterlevnaden av Riktlinje för ersättning.

Operativ organisation

Vd ansvarar för den löpande operativa verksamheten och har utsett en företagsledning som ansvarar för olika delar av verksamheten. Styrelsens arbetsordning och vd-instruktionen fastställer ansvarsområde och fördelningen mellan styrelse och vd. Ansvar för vd innefattar bland annat löpande personal-, finans-, och ekonomifrågor, löpande kontakter med bolagets intressenter samt att tillse att styrelsen får den information som krävs för att fatta väl underbyggda beslut.

Centrala funktioner

Den lagstiftning som försäkringsföretag har att följa förutsätter att alla försäkringsföretag ska ha funktioner för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision samt en aktuariefunktion, vilka benämns centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av bolagets centrala funktioner:

- **Riskhanteringsfunktionen** övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanterings-frågor. För detaljer, se avsnitt B.3.2, Riskhanteringsfunktionen.
- **Regelefterlevnadsfunktionen** övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten. För detaljer, se avsnitt B.4.1, Regelefterlevnadsfunktionen.
- **Internrevisionsfunktionen** är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se avsnitt B.5, Internrevisionsfunktionen.
- **Aktuariefunktionen** ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se avsnitt B.6, Aktuariefunktionen.

Ansvariga för riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställda vd men har även möjlighet att rapportera direkt till styrelsen om så bedöms nödvändigt, till exempel vid upptäckt av allvarliga brister eller inträffad allvarlig incident. Ansvarig för internrevisionsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd styrelsen.

De centrala funktionerna verkar oberoende, effektivt och fritt från otillbörlig påverkan. Funktionernas ansvarsområden ska inte kombineras med ytterligare ansvarsområden eller uppgifter som riskerar att hota deras oberoende. Funktionerna har rätt att kommunicera med samtliga berörda medarbetare i verksamheten, och andra, samt få tillgång till den information som bedöms nödvändig för att kunna utföra givna uppgifter. På motsvarande sätt har nämnda personer en skyldighet att lämna information till funktionerna.

B.1.2 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Bolaget strävar efter att realisera beslutade mål inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Syftet med Länsförsäkringar Skaraborgs riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

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

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

Bolaget genomför även regelbundet verksamhetsgenomgångar med alla avdelningar som syftar till att genomföra genomlysningar av hur bolagets organisatoriska enheter framåtriktat och strukturerat arbetar med intern kontroll, ständiga förbättringar och hanterar enheternas risker. Verksamhetsgenomgångarna är således ett verktyg för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Avrapportering sker genom att styrelsen årligen får ta del av företagsledningens bedömning utifrån genomförda verksamhetsgenomgångar, regel- och riskhanteringsfunktionernas oberoende utlåtande utifrån desamma och vd:s slutgiltiga sammanvägda bedömning kring Företagsstyrningssystemets lämplighet. Detta utgör ett av underlagen inför styrelsens årliga utvärdering.

Styrelsen har i sin årliga utvärdering av företagsstyrningssystemet bedömt att det är effektivt och lämpligt.

B.1.3 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Skaraborgs kapitalförvaltning styrs av bolagets Policy för kapitalförvaltning och av bolagets Placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

- Bolaget investerar i tillgångar och instrument vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.

- Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervallet.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter avseende rating och valutfördelning och genom att följa och bevaka skillnaderna i löptidsstruktur (duration) mellan räntetillgångarna och skulderna till försäkringstagarna.
- Bolaget ska föra ett förmånsrättsregister som vid varje tidpunkt utvisar de tillgångar som används för att täcka FTA och tillgångarnas värde.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Skaraborgs Riktlinje för ersättning styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Riktlinjen grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinje för hantering av intressekonflikter.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar Skaraborg att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, motverka ett överdrivet risktagande samt överensstämma med bolagets långsiktiga intressen. Ersättningarna får inte hota bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas. 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 för anställda i bolaget som är sysselsatta inom försäkringsdistribution, inklusive anställda som direkt leder eller ansvarar för sådant arbete, ska vara förenligt med gällande externa krav och vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar bolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution eller motverka anställda att kunna utöva god försäkringsdistributionssed.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast kontant ersättning, det vill säga fast månadslön. Utöver fast ersättning tillämpar bolaget målrelaterad rörlig ersättning. Målrelaterad rörlig ersättning är ett komplement till den fasta ersättningen och ska uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt.

Hälften av den målrelaterade ersättningen ska baseras på att gemensamma mål i bolagets verksamhetsplan nås och hälften på att 75 % av avdelningens mål nås. Förutsättningen för att målrelaterad ersättning ska utfalla på bolagsnivå är att de tre kärnaffärerna tillsammans når resultatet enligt beslutad verksamhetsplan för 2021 samt att resultatet före bokslutsdispositioner, skatt och utdelad bolagsövergripande målrelaterad rörlig ersättning är positivt.

Målrelaterad rörlig ersättning utgår inte till vd eller övriga personer som ingår i företagsledningen, till personer som innehar centrala funktioner eller till personer som utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på bolagets risknivå.

Bolaget har en premie- och förmånsbestämd pensionsplan i enlighet med bestämmelserna i kollektiv-avtalet. Pensionsåldern för vd är 65 år, reglerat i avtal. För styrelseledamöter finns inga pensions-förpliktelser. För personer i företagsledningen gäller försäkringsbranschens normala villkor. Pensions-villkor för övriga anställda följer av kollektivavtal.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med styrelse, vd eller övriga personer i företagsledningen har skett under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att befattningshavare inom Länsförsäkringar Skaraborg besitter den kunskap, färdighet, erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna genomförs på ledamöter i styrelsen, vd, övriga personer som ingår i företags-ledning, samt personer som ansvarar för och/eller utför arbete inom bolagets centrala funktioner. Vid utläggning av en funktion, som omfattas av kraven på lämplighet, kvarstår bolagets ansvar för att kraven på lämplighet är uppfyllda av den person hos leverantören som ska utföra arbetsuppgifterna. Även den person hos bolaget som har kvar ansvaret för den utlagda verksamheten lämplighets prövas.

Lämplighetsprövning av styrelsens ledamöter, vd och övriga personer i företagsledningen, personer som ansvarar för och/eller utför arbete inom bolagets centrala funktioner genomförs innan en person föreslås som ny styrelseledamot eller personer i nämnda befattningar tillsätts, samt årligen. Härutöver sker en ny lämplighetsprövning om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga.

Person som omfattas av kraven på lämplighet ska vid var tid vara lämplig för de uppgifter denne/denna är avsedda att utföra vad avser dels kompetens, färdighet och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Risker för eventuella intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag beaktas särskilt.

Avseende styrelsen så genomförs lämplighetsprövning för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag samt att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till bolagets behov. Vid omständigheter som väsentligen kan påverka styrelsens lämplighet, exempelvis vid väsentliga förändringar i bolagets affärsmodell, riskaptit eller strategier, sker en ny bedömning av styrelsens samlade kompetens. Valberedningen är ansvarig för att lämplighetsprövning av styrelsen sker.

I enlighet med externa regler om försäkringsdistribution så genomförs även, utöver ovan, lämplighetsprövningar på anställda och konsulter som direkt deltar i distributionen av försäkringar, inklusive sådan anställdas närmaste chef liksom chefer högre upp i organisationen om dessa har ett utpekat ansvar för verksamheten med försäkringsdistribution längre ner i organisationen. I och med ikraftträdandet av reglerna kring försäkringsdistribution har ytterligare krav på kunskap och kompetens samt anseende och integritet tillkommit.

Samtliga anställda som deltar i distributionen av försäkringar och dessas chefer, inklusive de som ingår i ledningsstrukturen som ansvarar för verkställande av strategier och förfarande med anknytning till försäkringsdistributionen har genomgått den årliga kunskapsuppdatering som stipuleras i enlighet med externa regelverksskrav.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

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

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

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

Riskstrategi

Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och ska ske utifrån medvetna beslut.

Bolaget ska arbeta strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad.

Riskstrategin är en integrerad del i Bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet Bolagets affärsstrategi, syftar till att styra Bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av Bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från Bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA).

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

Organisationens kapacitet och förmåga att hantera risker ska vara en faktor som beaktas vid beslut om:

- Vilka produkter och tjänster som ska erbjudas
- Vilka kundgrupper bolagets riktar sig till
- Vilka instrumenttyper och produkter som tillgångar placeras i
- Förändringar i processer, organisationsstruktur och hur bolaget arbetar och samverkar

Länsförsäkringar Skaraborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskad, nödvändiga eller icke önskvärda risker.

Önskvärda risker är de risker Bolaget är villigt att exponera sig för med syfte att uppnå Bolagets strategiska mål. Dessa ska dock hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att Bolaget maximerar värdeskapandet utan att riskera insolvens eller bristande möjlighet att uppfylla åtaganden till försäkringstagarna.

Nödvändiga risker är de risker som inte bidrar direkt till Bolagets avkastning, men som är nödvändiga för att bedriva verksamheten. Dessa ska i möjlig mån begränsas.

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

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

Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträvan mot durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Riktlinje för att eftersträva diversifiering av försäkringsportfölj
Affärsrisk i form av strategisk risk, intjäningsrisk och hållbarhetsrisk.	Väl underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till bankkonton och finansiella derivat.	Motparter skall ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Operativ risk i form av produkt- och processrisk.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

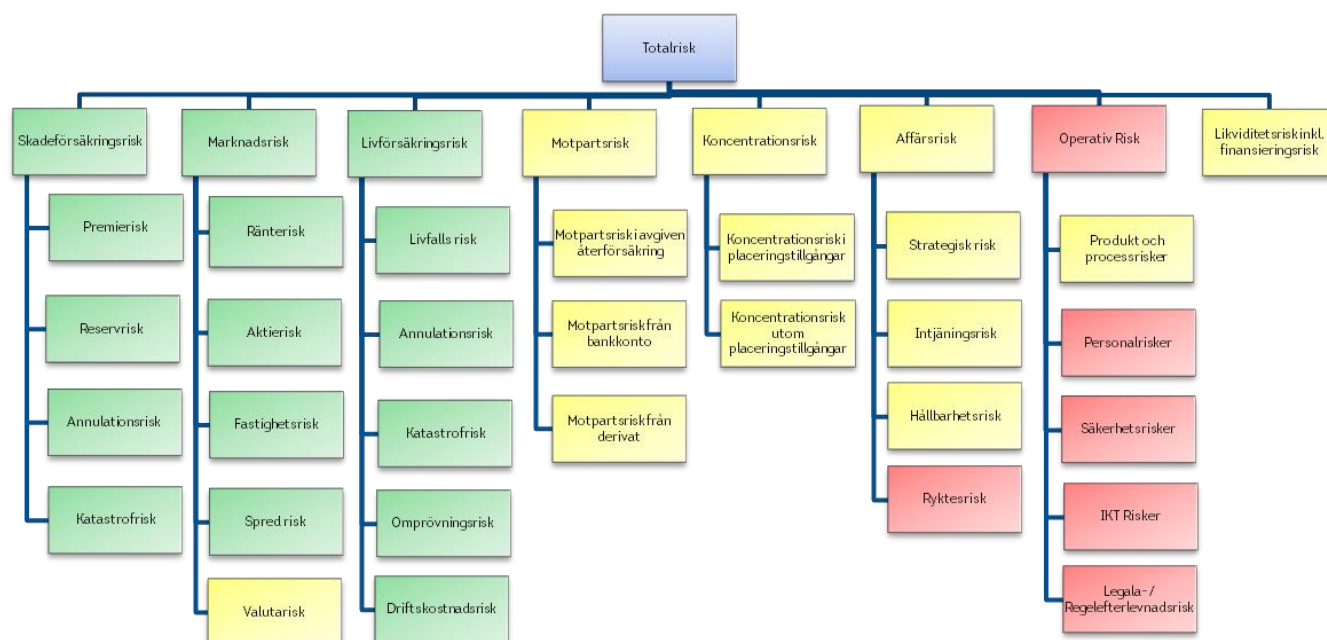
Tabell B3 (1): Klassificering av risker

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Skaraborg bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under.

Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2021 till en kapitalkvot om lägst 160 procent. Utöver att besluta den övergripande risktoleransen har bolagets styrelse även beslutat om bolagets kapitalmål vilket uttrycks som ett intervall inom vilket kapitalkvoten ska ligga, målintervall är beslutat att ligga inom 170 - 220 procent. Om kapitalkvoten faller utanför intervallet vidtas ett antal fördefinierade åtgärder. De åtgärder som ska vidtas om toleransnivån underskrids är mer genomgripande.

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



Figur B3 (1): Länsförsäkringar Skaraborgs indelning i risker

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemets process för hantering av samtliga risker som bolaget har identifierat, innefattar nedanstående komponenter:

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

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

Löpande riskhantering

Ansvar för bolagets riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om bolagets övergripande styrdokument. Styrelsen får löpande rapportering av hur bolagets risker utvecklas via ett flertal olika rapporter. Styrelsen har tre utskott till sitt förfogande; risk- och kapitalutskott, revisionsutskott samt ersättningsutskott. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt följande:

Verksamheten	Centrala funktioner	Oberoende granskning
Verksamheten består av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och genomföra kontroller samt att rapportera resultatet.	De centrala funktionerna riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie utgör ett stöd till verksamheten genom att bland annat bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Funktionerna ansvarar vidare för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i verksamheten.	Internrevisionsfunktionen, som också är en central funktion, ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

B.3.2 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en av fyra centrala funktioner och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen verkar oberoende, effektivt och fritt från otillbörlig påverkan.

Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till styrelse, vd och verksamheten i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för vd och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för verksamheten med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Övergripande ansvar för korrekt införande av bolagets Riskpolicy.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar funktionen löpande till företagsledning och styrelse för information om bolagets risker i form av kvartalsvisa riskrapporter.

B.3.3 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Det övergripande målet med ERSA är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets verksamhetsplan. Det är styrelsen som fastställer riktlinjerna för bolagets process. Riktlinje för ERSA beskriver hur ERSA ska genomföras och integreras inom bolaget. Såväl styrelse som företagsledning är involverade i den beskrivna processen.

ERSA ingår i företagsstyrningssystemet och är bolagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. ERSA-processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil eller ställning inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med verksamhetsplanen och inkluderar utvärdering av konsekvenserna av affärsplanen på bolagets ställning men även av olika mer negativa scenarier. ERSA-processen utvärderar även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om bolagets ställning försvagas.

Utifrån bolagets riskprofil, risktolerans och verksamhetsplan analyserar bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt verksamhetsplanens planeringsperiod. Vid beräkning av det egna solvenskapitalkravet utreds också vilka antaganden som använts i den på förhand givna standardformeln för beräkning av risk och dokumentation av hur bolagets riskprofil överensstämmer med dessa antaganden.

ERSA-processens ingångsvärden är bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och verksamhetsplanen för planeringsperioden 2022–2024. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

Som en del i ERSA-processen har styrelsen gjort en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Styrelsen har också utvärderat riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsen har även beslutat om att godkänna det föreslagna kapitalmålet. Avslutningsvis har styrelsen tillstyrkt och beslutat ERSA-rapporten, varefter den har skickats in till Finansinspektionen.

B.4 Internkontrollsystem

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

- Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet.
- Den finansiella rapporteringens tillförlitlighet.
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna styrdokument.

Den interna styrningen och kontrollen är tätt integrerad i bolagets företagsstyrningssystem respektive riskhanteringssystem. För att uppnå verksamhetens syfte och mål samt säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas i korthet enligt nedan:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroll och nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av vd.
- Aktuarietjänsten ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå styrelse och vd i aktuariella frågor.
- Riskhanterings- och regelefterlevnadsfunktionerna ansvarar inför vd att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden.
- Internrevisionsfunktionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Skaraborg rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter i enlighet med uppsatt och kommunicerad process. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets Riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporterings-system av medarbetares chef direkt efter inträffande samt delges angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Samtliga anmälda incidenter rapporteras av säkerhetschef till riskhanteringsfunktionen som tar med denna rapportering kvartalsvis i riskrapporteringen till vd och styrelse. Säkerhetschef rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till vd och styrelse.

B.4.1 Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen är en av fyra centrala funktioner och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen verkar oberoende, effektivt och fritt från otillbörlig påverkan.

Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Kvalitetssäkring av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och vd och övriga centrala funktioner samt verksamheten i regelefterlevnadsrelaterade frågor.

- Information och utbildning av berörda personer i regelefterlevnadsrelaterade frågor såsom nya och ändrade externa och interna regler.
- Riskbedömningar och riskanalyser genom att identifiera, dokumentera och värdera regelefterlevnadsrisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Bevakning av den löpande verksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnaden i verksamheten.
- Facilitering av verksamhetsgenomgångar för att säkerställa och utmana att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt beslutad årsplan, utfärdade iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring nya och kommande regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken bland annat omfattar omvärldsbevakning kring nya och kommande regelverk och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående rapport samt, vid relevans, status över bolagets beslutade interna regler.

Ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen innehar även rollen som Dataskyddsombud i bolaget. Rollen har inte bedömts föranleda väsentliga intressekonflikter för att kunna utföra uppdraget som regelefterlevnadsansvarig.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen är en av fyra centrala funktioner och är organisatoriskt direkt underställd styrelsen. Funktionen verkar oberoende, effektivt och fritt från otillbörlig påverkan. Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att åtgärder kan genomföras för att hantera de eventuella brister som internrevisionsfunktionen har observerat.

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är en av fyra centrala funktioner och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen verkar oberoende, effektivt och fritt från otillbörlig påverkan. I Länsförsäkringar Skaraborg utgörs aktuariefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens

uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt Riktlinje för aktuariefunktionen.

Den som ansvarar för aktuariefunktionen ska uppfylla de villkor som uppställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Skaraborg har grundsynen att så mycket som möjligt av dess kärnverksamhet ska hanteras inom bolaget. I syfte att effektivisera verksamheten och inom områden där bolaget svårt kan bedriva verksamhet med god kostnadseffektivitet, kan bolaget dock från tid till annan uppdra åt annan att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med bolagets försäkringsrörelse. Uppdraget kan lämnas såväl till annat bolag inom länsförsäkringsgruppen, som till ett externt företag. Bolaget ansvarar dock alltjämt för den utlagda verksamheten och befrias inte från ansvaret gentemot kunderna eller andra skyldigheter som följer av tillståndet. Med det följer bland annat att bolaget måste ha tillfredsställande kontroll över den utlagda verksamheten samt ett ansvar för att Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte begränsas.

Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet och underliggande instruktioner och processer som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Bedömningskriterier kring utläggning av verksamhet
- Bedömning av om verksamheten är av kritisk betydelse
- Process för hantering av utlagd verksamhet av kritisk betydelse
- Krav på utvärdering av uppdragstagare och underleverantör
- Krav på upprättande av uppdragsavtal och avtalsinnehåll inbegripet vilken lagstiftning som gäller för det land där eventuella tjänsteleverantörer av den utlagd verksamheten är belägna
- Krav på intern beställarkompetens
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- Krav på beslutsordning

Styrelsen har i riktlinjen fastställt kriterier samt även utifrån dessa identifierat vilka verksamheter som är av kritisk betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av kritisk betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade därmed, liksom mot bakgrund av bolagets totala utlagda verksamhet.

Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Styrelsen ska i samband med detta informeras om utfallet av den årliga uppföljningen av bolagets uppdragsavtal för beslut om eventuella åtgärder.

Den verksamhet av kritisk betydelse som bolaget har haft utlagt under rapporteringsperioden avser drift och förvaltning av IT-system och nyttjanderätt av IT-system i sin helhet, skadejourstjänster till mindre del, skadereglering till mindre del, medicinsk rådgivning i sin helhet, medicinsk riskbedömning till betydande del, gemensam kundservice till mindre del (utanför bolagets ordinarie öppettider), telefoniplattform och contact center samt därtill hörande tjänster i sin helhet samt riskhanteringstjänster i sin helhet.

All verksamhet av kritisk betydelse som bolaget lagt ut på annan part under rapporteringsperioden omfattas av svensk lagstiftning och av svenska tillsynsmyndighetens tillsyn på så sätt att Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte har begränsats i och med bolagets ingående av uppdragsavtalen. Detta innebär att bolaget, dess externa revisorer och Finansinspektionen har tillgång till all information om den utlagda verksamheten samt rätt att genomföra inspektioner på plats i uppdragsgivarens lokaler i enlighet med ingångna uppdragsavtal. Motparten är även enligt uppdragsavtal skyldig att besvara frågor som Finansinspektionen inom ramen för sin tillsyn ställer avseende den utlagda verksamheten.

B.8 Övrig information

Ingen övrig information finns att delge under rapporteringsperioden.

C. Riskprofil

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

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB, ett innehav som är av strategisk betydelse för Länsförsäkringar Skaraborg.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det Länsförsäkringar AB (publ).

Verksamheten bedrivs inom Sverige och riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag och lantbruk. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.

Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda, se avsnitt B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till risk och är samstämmig med bolagets övergripande strategi.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering utifrån hur respektive riskkategori bidrar till solvenskapitalkravet. Marknadsrisken har under året ökat från 80 procent till 82 procent och är drivet av värdeförändring på placeringstillgångarna och aktiedämparen.

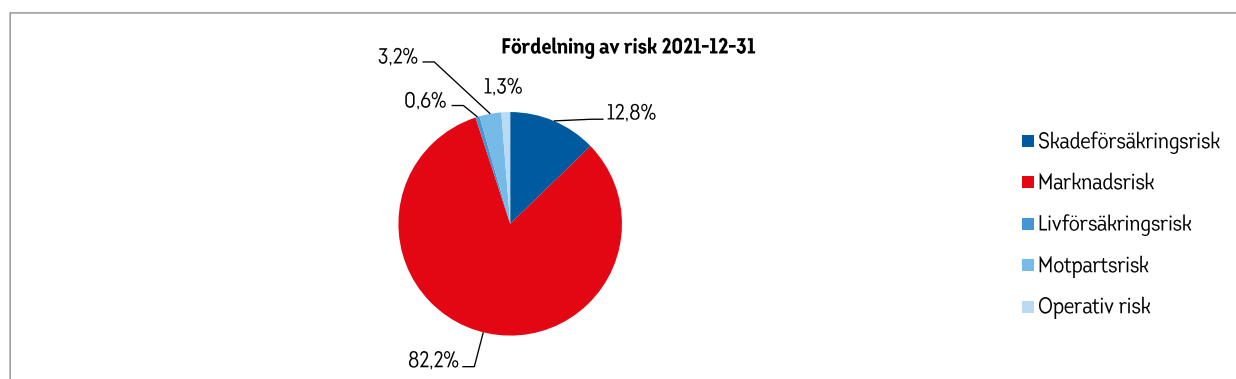


Diagram C (1): Länsförsäkringar Skaraborgs fördelning av risk

C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Skadeförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk, annullationsrisk och katastrofrisk. Livförsäkringsrisken är mindre betydande och utgörs av livfallsrisk, annullationsrisk, katastrofrisk, omprövningsrisk samt driftskostnadsrisk.

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadebetalningar.

Annullationsrisk är risken att bolaget inte kan tillgodoräkna sig förväntad vinst i framtida premier.

Livfallsrisken (långlevnadsrisk) inom livförsäkringsrisk uppstår i de skadelivräntor som i sin tur resulterar från trafikaffären, dessa risker utgör en begränsad andel av bolagets risker.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot skadeförsäkringsrisk inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (1) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna. Länsförsäkringsgruppen har gemensamma återförsäkringspooler där bolagen i gruppen avger återförsäkring som återförsäkras vidare dels till externa återförsäkringsgivare, dels tillbaka till länsförsäkringsbolagen. Den externa återförsäkringen syftar till att skydda gruppen gemensamt mot de mest negativa skadeutfallen medan den till länsförsäkringsbolagen återförda försäkringsrisken utgör ett riskutbyte sinsemellan länsförsäkringsbolagen. Varje länsförsäkringsbolag har en utifrån statistiska beräkningar fastställd andel i respektive pool. Riskerna i den mottagna återförsäkringen är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 265 (265) Mkr.

Affärsgränar (LOB), tkr	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2021	2020	2021	2020
Assistans	9 889	5 674	-	-
Sjukdom och olycksfall	46 556	41 786	128 507	117 865
Trafik	116 764	118 065	427 293	233 399
Övrig motor	334 633	275 220	39 543	39 963
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	428 360	405 622	202 916	133 336
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 033	2 049	4 550	5 683
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	7 650	7 906	113 395	119 944
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	20 708	27 084	17 704	16 088
Totalt	966 593	883 407	933 908	665 921

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning av skadeförsäkringsrisk (exkl. skadelivräntor) per försäkringsgren, per 31 december 2021

Premierisken för egendom utgör cirka 44 (46) procent av den totala premierisken och trafikförsäkring cirka 12 (13) procent. Reservrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkrad, utgör cirka 58 (53) procent av den totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentrationer och riskreducering

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion eller pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen.

Självbehåll fastställs inför varje kalenderår, valet har en påverkan på bolagets andel i återförsäkringspoolerna och därmed premierna för avgiven återförsäkring. Valda självbehåll i återförsäkringsprogrammen är framåtblickande enligt tabellen nedan.

Självbehåll (tkr)	2021	2020
Egendom	11 500	10 500
Katastrofskador	11 500	10 500
Ansvar	2 000	2 000
Motorkasko	1 000	1 000
Båt	500	500
Olycksfall	2 000	2 000
Trafik	4 000	4 000

Tabell C1 (2): Länsförsäkringar Skaraborgs självbehåll per skadeart. Angivet år avser beslutsår, för 2021 avses därmed självbehållet under 2022

För att säkerställa att Länsförsäkringar Skaraborg och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden.

Bolagets större åtaganden går igenom varje år så att rätt EML är beräknat. I Policy för försäljning finns beskrivet vilken instans som har rätt att ta beslut vid större försäkringsåtagande.

Bolagets koncentrationer till enskilda teckningsrisker begränsas av de valda självbehållen i återförsäkringen. Om återförsäkring inte hade tecknats hade betydande koncentrationer förelegat, de tio största enskilda teckningsriskerna har EML om 11 999 Mkr.

De gemensamma återförsäkringspoolerna täcker åtaganden över valt självbehåll upp till en EML om 1 000 Mkr, för överskjutande belopp måste separat (fakultativ) återförsäkring köpas. Även större åtaganden som inte uppfyller poolernas riskurvalsregler måste återförsäkras fakultativt. Per 2021-12-31 har Länsförsäkringar Skaraborg tecknat fakultativ återförsäkring för fem åtaganden, då EML överstiger poolernas kapacitet.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Även de geografiska koncentrationerna reduceras genom återförsäkringen, genom att enskilda händelser som till exempel en storm som går över bolagets självbehåll går upp till länsförsäkringsbolagen återförsäkringspool och fördelas ut på alla länsförsäkringsbolaget enligt deras fastställda andel.

C.1.3 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta påverkan på vinst före skatt samt eget kapital genom att simulera förändringar i centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande med övriga parametrar konstanta och med hänsyn till skatteeffekter.

Känslighetsanalys av försäkringsrisker, tkr	Inverkan på vinst före skatt		Inverkan på eget kapital	
	2021	2020	2021	2020
1 % förändring i premienivån (+/-)	9 516	8 838	7 556	7 017
1 % förändring i totalkostnad (+/-)	7 437	7 160	5 905	5 685
1 % förändring i skadekostnad (+/-)	6 113	5 800	4 854	4 607
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring (+/-)	5 244	5 568	4 163	4 421

Tabell C1 (3): Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Marknadsrisken delas in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsrisk, kreditspreadrisk, koncentrationsrisk och valutarisk.

Bolagets investeringar innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2021.

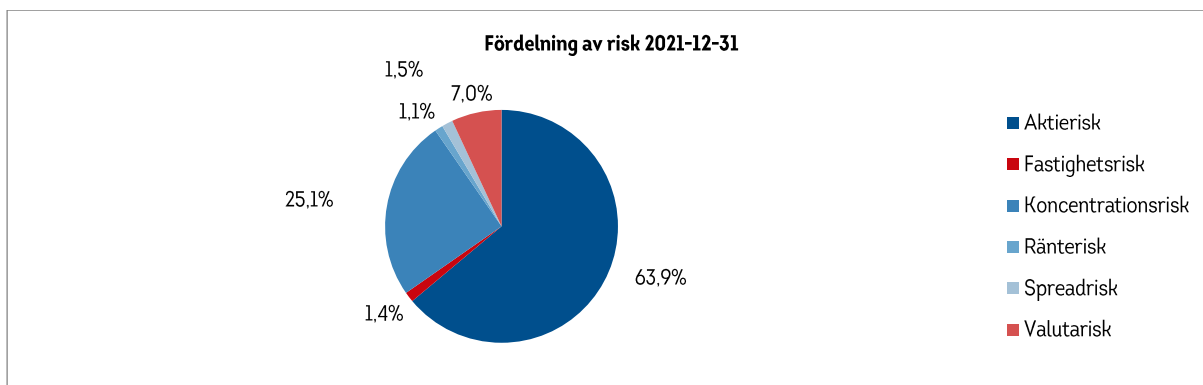


Diagram C2 (1): Länsförsäkringar Skaraborgs fördelning av marknadsrisk

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsriskar motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I *Placeringsriktlinjerna* fastställs bland annat kapitalförvaltningens beslutsordning, placeringstillgångarnas övergripande sammansättning och olika begränsningar (limiter) för enskilda tillgångsslag, marknader och motparter. Normalportföljen utgör koncernens strategiska allokering mellan tillgångsslag. Dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Risk- och kapitalutskottet fastställer utifrån normalportföljen, inom givna ramar från styrelsen och normalportföljen, en taktisk allokering och ger därvid tydliga ramar för den operativa förvaltningen. Per 2021-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan:

Tillgångsfördelning	2021		2020	
	tkr	%	tkr	%
Aktier och andelar	2 098 067	39,07%	1 339 751	31,72%
Räntebärande	1 042 996	19,42%	904 565	21,41%
Fastigheter	165 000	3,07%	161 500	3,82%
Länsförsäkringar AB	982 144	18,29%	918 381	21,74%
Dotter- och övriga intressebolag exkl LFAB	1 081 858	20,15%	883 468	21,30%
Total portfölj	5 370 067	100,00%	4 224 245	100,00%

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt, exklusive bankkonton (563 258 tkr)

Aktierisken utgör den enskilt största delen av bolagets marknadsrisker och utgör cirka 64 procent av kapitalkravet för marknadsrisken (före avdragen diversifieringseffekt) per 2021-12-31. Bolagets aktieexponering består av aktieinnehavet i intressebolagen Länsförsäkringar AB, Trygghetstjänster AB, dotterbolagen LF Skaraborg Förvaltning AB och Skaraborg Skadeförebygg AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder samt noterade utländska aktier och fonder.

Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framför allt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, dotterbolaget LF Skaraborg Förvaltning AB och Storskogen Group AB. I övrigt kan portföljen anses vara väldiversifierad. Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i främst utländska aktiefonder och obligationer noterade i utländsk valuta. Valutarisken är en begränsad del av bolagets kapitalkrav.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan. På skuldsidan uppstår bidrag till ränterisken genom att försäkringsskulden vid var tid diskonteras enligt aktuellt ränteläge. På tillgångssidan är ränte-

exponeringen främst koncentrerad till nominella obligationer och räntefonder. Det största bidraget till ränterisken uppstår från skulderna, men då försäkringsskulderna har en relativt kort förväntad löptid är den totala ränterisken likväl tämligen begränsad.

Genom innehav i obligationer och andra ränterelaterade tillgångar med kreditrisk exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med relativt hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara tämligen begränsad.

Kreditrating	2021		2020	
	Marknads-värde (tkr)	% av ränte-portföljen	Marknads-värde (tkr)	% av ränte-portföljen
Statsobligationer	3 148	0,3 %	43 444	6,4 %
Investment grader	422 573	45,5%	320 989	39,9 %
AAA	103 689	11,2%	92 454	11,5 %
AA	17 772	1,9 %	4 824	0,6 %
A	68 632	7,4 %	61 100	7,6 %
BBB	232 480	25,0 %	164 004	20,4 %
High yield	503 116	54,2%	439 518	54,8 %
BB	161 728	17,4 %	111 749	13,9 %
B	55 908	6,0 %	36 178	4,5 %
CCC	801	0,1 %	4 824	0,6 %
Saknar rating	284 679	30,7 %	287 011	35,7 %
Totalt	928 837	100 %	803 951	100 %

Tabell C2 (2): Kreditrating 2021 och 2020 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Bolagets största koncentration är innehavet i Länsförsäkringar AB (publ), denna investering är av strategisk karaktär utifrån bolagets deltagande i länsförsäkringsgruppen. Bolagets näst största koncentration finns i Storskogen Group AB, Platzer Fastigheter Holding AB och Humlegården Fastigheter AB.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera, hantera och rapportera. Risknivån begränsas av styrelsens beslutade målintervall för kapitalkvoten enligt bolagets Riskpolicy. Utifrån beslutad risknivå fastställs, i bolagets Placeringsriktlinjer, tillgångarnas sammansättning och avvikelseintervall. Detta benämns som normalportfölj och utgör bolagets strategiska allokering samt ämnar säkerställa en väl diversifierad portfölj och att aktsamhet råder.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen en ERSA som övergripande syftar till att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av verksamhetsplanen. Som en del i

ERSA-arbetet genomförs olika scenarioanalyser där balans- och resultaträkning stressas med olika faktorer, händelser och/eller trender för att se hur dessa påverkar verksamheten och kapitalet. Exempel på stresstest kan vara kraftiga korrigeringar på de finansiella marknaderna. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat sker dels internt samt till Finansinspektionen. Sammanfattningsvis påvisar resultaten av stresstesterna att Länsförsäkringar Skaraborg sannolikt skulle klara av tämligen stora påfrestningar utan att det föreligger något behov av att genomföra extraordinär kapitalanskaffning eller förändra bolagets risktagande från vad som antas i bolagets långtidsplan.

Utöver dessa mer djupgående analyser inom ERSA-processen utförs analyser vid investeringar som sker i exempelvis nya tillgångsslag, instrument och/eller produkter och som inte är att betrakta som rutinmässiga. När dessa typer av investeringar är aktuella finns en beslutad rutin för vad som ska beräknas och analyseras utifrån riskkänsligheten i tillgångsportföljen enligt aktsamhetsprincipen.

C.3 Kreditrisk

Bolagets kreditrisker består av motpartsrisker från förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i likvida medel samt genom återförsäkring.

Motpartsrisk kan även uppstå genom användande av derivatkontrakt för att reducera finansiella risker eller effektivisera kapitalförvaltningen men bolaget har inga sådana exponeringar då det för närvarande inte bedöms nödvändigt.

C.3.1 Motpartsrisk från återförsäkring

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB som beskrivits i kapitel C1 Teckningsrisk. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för riskurval för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken. Huvuddelen av motpartsrisken i återförsäkringen är fördelad över vart och ett av de övriga länsförsäkringsbolagen utifrån deras respektive andelar i de gemensamma poolerna. Alla länsförsäkringsbolag är finansiellt starka eller mycket starka. Den del av motpartsrisken i återförsäkring som relaterar till externa återförsäkringsföretag är fördelad över ett stort antal motparter varav alla uppfyller riskurvalsreglerna. I bolagets avgivna återförsäkring är risken för att betalning inte erhålls enligt avtal relativt liten. Totalt sett bedömer bolaget motpartsrisken som låg.

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs stresstester i syfte att analysera känsligheten för motpartsrisker från återförsäkring. Styrelsen är involverad i utformningen av dessa och tar del av resultatet.

C.3.2 Motpartsrisk från likvida medel

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast använda banker med god kreditrating. Bolagets motpartsrisker från likvida medel begränsas genom de limiter för storleken på totala placeringar och per motpart som beslutats, samt genom urvalet av tillåtna motparter. Beloppet för de likvida medlen uppgick per 2021-12-31 till 563 Mkr.

C.4 Likviditetsrisk

Risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. Länsförsäkringar Skaraborgs strategi för att hantera likviditetsrisker går ut på att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i bolaget. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 36 770 tkr.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar i syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I Placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att en tillräcklig andel av placerings-tillgångarna ska vara noterad på en aktiv marknad, det vill säga att priserna är marknadsnoterade.

Likviditet kan även skapas med ett par dagars varsel genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Den huvudsakliga riskkoncentrationen för likviditetsrisk uppstår från risken att många stora skadeutbetalningar kan behöva göras med kort varsel under en kort tidsperiod samtidigt som likviditeten i de finansiella marknaderna minskar varför bolaget inte kan sälja tillgångar utan att göra onödiga förluster. Genom att ett sådant scenario är väldigt osannolikt och bolagets likviditetsstrategi likväl reducerar effekterna bedöms känsligheten vara låg och bolaget inte exponerat för koncentrationer inom likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

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

Länsförsäkringar Skaraborg klassificerar operativ risk enligt följande riskkategorier:

- Produkt- & processrisk
- Personalk
- Säkerhetsrisk
- IKT-risk
- Legala risker/regelefterlevnadsrisker

C.5.1 Riskexponering

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

Operativa risker identifieras årligen utifrån bolagets affärskritiska processer av respektive processägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process (till exempel säkerhetsrisker).

Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelsen och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

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

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Skaraborg anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar.

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroller
- Egenkontroller
- Nyckelkontroller
- Utbildning
- Process- och rutinförändringar

Bolaget har en process för godkännande av väsentliga förändringar i verksamheten, inklusive nya eller väsentligt förändrade produkter. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

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

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se avsnitt B.7 Uppdragsavtal för detaljer.

C.6 Övriga materiella risker

Här behandlas materiella risker som bolaget är exponerat för som inte behandlats ovan. Enligt bolagets riskkarta består dessa risker av affärsrisker, vilka är risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Bolaget exponeras mot affärsrisk, som bland annat innefattar oväntad nedgång i intäkter eller oväntad ökning av kostnader, felaktiga affärsstrategier och strategiska beslut samt förlorat anseende och förtroende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etcetera.

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

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

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

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

D. Värdering för solvensändamål

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

Länsförsäkringar Skaraborg värderar tillgångar och skulder, andra än försäkringstekniska avsättningar i Solvens II-balansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper i enlighet med Solvens II-regelverket:

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, det vill säga enligt fortlevnadsprincipen.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvens-balansräkningarna. Under avsnitt D.1 *Tillgångar* och D.3 *Andra skulder* nedan beskrivs närmare hur bolaget värderar tillgångar och skulder (andra än försäkringstekniska avsättningar) i Solvens II-balansräkningen, i huvudsak genom att beskriva hur de i förekommande fall omvärderas från IFRS-balansräkningen. För ytterligare information om hur IFRS-balansräkningen värderas hänvisas till Årsredovisningen för 2021.

Det har inte gjorts några antaganden om framtida ledningsbeslut som har väsentlig påverkan på värderingen av någon post i Solvens II-balansräkningen.

Tabellen nedan visas redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden för Länsförsäkringar Skaraborgs materiella tillgångs- och skuldposter per 31 december 2021.

Tillgångar, tkr	Finansiell redovisning	Solvens II-balansräkning	Skillnad
Immateriella tillgångar	2 291	-	-2 291
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	192 227	197 811	5 584
Innehav i anknutna företag, inklusive dotter- och intressebolag	2 064 004	2 064 004	-
Aktier	1 096 466	1 096 466	-
Obligationer	30 286	30 286	-
Investeringsfonder	2 000 202	2 000 202	-
Återförsäkringsfordringar	264 451	224 594	-39 857
Fordringar	332 841	95 695	-237 146
Kontanter och andra likvida medel	563 258	563 258	-
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	20 123	4 668	-15 455
Summa tillgångar	6 566 148	6 276 984	-289 164

Skulder, tkr	Finansiell redovisning	Solvens II-balansräkning	Skillnad
Försäkringstekniska avsättningar	1 974 089	1 531 545	442 544
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	309 203	309 203	-
Uppskjutna skatteskulder och andra skatteskulder	316 003	316 003	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	170 284	21 838	148 446
Återförsäkringsskulder	3 178	-	3 178
Leverantörsskulder	14 924	14 924	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	32 562	38 511	-5 949
Summa skulder	2 820 243	2 232 024	588 219
Tillgångar minskat med skulder	3 745 905	4 044 960	299 055

Tabell D (1): Tillgångar och skulder i balansräkningen enligt IFRS och Solvens II per 2021-12-31

D.1 Tillgångar

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	De immateriella tillgångarna består av ersättning för övertagen kundstock gällande Olycksfall- och Sjukförsäkring Vuxen. Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Uppskjuten skattefordran	Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar. Posten uppskjuten skattefordran redovisas i Tabell D3 (1) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Inga materiella skillnader.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas till verkligt värde, för ytterligare information se avsnitt D.4 <i>Alternativa värderingsmetoder</i> .	Inga materiella skillnader.
Aktier i Länsförsäkringar AB	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs vid stängning på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några av aktierna tar Länsförsäkring Skaraborg in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Statsobligationer, kommunobligationer Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Banktillgodoavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga investeringar	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tabell D1 (1): Värderingsprinciper för Solvens II för olika tillgångsklasser

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

LoB	Affärgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
	Direkt skadeförsäkring				
2	Sjuk- och olycksfall	13 323	128 507	21 314	163 145
4	Trafik	23 124	391 478	17 572	432 174
5	Övrig motor	41 220	39 454	1 594	82 268
7	Egendom	135 156	202 916	5 034	343 106
	Proportionell återförsäkring				
16	Trafik		35 815	3 006	38 821
17	Övrig motor	21 768	-146	616	22 239
19	Egendom	49	0	1	50
23	Assistans	220	-215	31	35
	Icke-proportionell återförsäkring				
25	Sjuk- och olycksfall	-399	4 551	1 730	5 882
26	Trafik	-2 697	113 395	37 847	148 544
28	Egendom	-4 018	17 705	3 642	17 328
	Livförsäkring och -återförsäkring				
34	Skadelivräntor, direkt	0	222 589	10 126	232 715
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	43 065	2 172	45 237
	Summa	227 747	1 199 112	104 686	1 531 545

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Skaraborg

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

med tecknat försäkringsbelopp. Utvecklingen av kända skador (RBNS) antas proportionell mot den kända reserven.

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

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

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

Den andra delen av Affärsgren 4, Trafikförsäkring fram till 2004, är den run-off-affär som bolaget 2014-12-30 tog över från dåvarande Länsförsäkringar Sak och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna delas upp på egendomsskador

respektive personskador. För egendomsskador finns ingen känd reserv kvar. I praktiken handlar därmed bedömningen om segmentet personskador.

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Som en konsekvens av detta antagande beräknas återförsäkrarens andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av alla sådana återförsäkrarens andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool. Bolaget får sedan tillbaka sin andel av poolen som Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom, affärgren 28.

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

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

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

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

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

I solvensbalansräkningen beräknas, som beskrivits ovan, premieavsättningen utifrån

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Skaraborg all trafikaffär och direktförsäkring av Sjuk och olycksfall. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 442 545 tkr härrör 153 818 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 393 917 tkr och i solvensbalansräkningen till 240 098 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 288 726 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	201 577	534 406	40 305	207 749	255 977	340 159	1 580 173
Avgår redovisningens marginal	-55 507	-86 220	-790	-4 491	-33 388	-85 555	-265 951
Skillnad i diskontering	-17 563	-56 707	-61	-342	0	-29 512	-104 186
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	20 039	15 728	430	2 971	10 126	43 040	92 334
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-10 924	-10 924
Enligt solvensbalansräkning	148 546	407 207	39 884	205 886	232 715	257 209	1 291 446

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 219 779 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 4 815 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Detta avsnitt innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som bedöms vara materiella samt eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

För Länsförsäkringar Skaraborgs redovisade värden enligt den finansiella redovisningen jämfört med Solvens II-värden per 31 december 2021, se avsnitt D. Värdering för solvensändamål.

Skuldclass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Pensionsåtaganden	Det redovisade värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Skuldklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	skatteskuld redovisas i tabell D3 (1) nedan.	
Leverantörsskulder (skulder som inte är försäkringsskulder)	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II inkluderas enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag (särskilt löpande konton), andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

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

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp, tkr	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	15 455	-	3 184	< 1 år
Immateriella tillgångar	2 291	-	472	> 1 år
Omvärdering FTA återförsäkrares andel	264 451	224 594	8 211	> 1 år
Fordringar avseende direkt försäkring	257 614	38 251	45 189	< 1 år
Fordringar avseende återförsäkring	17 782	-	3 663	> 1 år
Leasingfordran	-	5 584	-1 150	> 1 år
Totalt	557 593	268 429	59 569	

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp, tkr	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Omvärdering FTA brutto	2 283 292	1 840 748	-91 164	> 1 år
Leasingskuld	-	5 949	1 225	> 1 år
Skulder avseende direkt försäkring	170 284	21 838	-30 580	< 1 år
Skulder avseende återförsäkring	3 178	-	-655	> 1 år
Periodiseringsfond	131 000	-	-26 986	> 1 år
Totalt	2 587 754	1 559 332	-148 160	

Tabell D3 (1): Uppskjuten skattefordran och -skuld avseende temporära skillnader och omvärderingsbelopp, tkr

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder till marknadsvärde, det vill säga med hjälp av noterade marknadspriser för identiska tillgångar eller skulder. Om det inte är möjligt att använda noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder värderas istället dessa med hjälp av noterade marknadspriser på en aktiv marknad för likartade tillgångar och skulder, med justeringar som återspeglar skillnaderna. Om inte heller det alternativet är tillgängligt, används alternativa värderingsmetoder.

För ett antal balansposter görs värdering utifrån alternativa värderingsmetoder i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 artikel 10.4. Tillgångar som värderas enligt alternativa värderingsmetoder är framför allt illikvida tillgångar såsom innehav i anknutna företag, inklusive dotter- och intressebolag samt vissa aktier och obligationer och investeringsfonder som är onoterade.

För onoterade aktier används en alternativ värderingsmetod, vilket redogörs för i avsnitt D.1. Tillgångar, Aktier – icke börsnoterade. För onoterade obligationer och investeringsfonder används en alternativ värderingsmetod, vilket redogörs för i avsnitt D.1. Tillgångar, Obligationer och investeringsfonder.

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga innehav i anknutna företag, inklusive dotter- och intressebolag.

D.4.1 Innehav av aktier i dotterbolag

Bolaget äger två dotterbolag: LF Skaraborg Förvaltning AB och Skaraborg Skadeförebygg AB. Dessa innehav värderas både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen till substansvärde.

Länsförsäkringar Skaraborg äger 100% av LF Skaraborg Förvaltning AB som äger aktier och andelar i fastighets- och skogsbolag. Dotterbolagets värde beräknas på substansvärdet, innebärande beskattat eget kapital i dotterbolaget plus övervärdet på dotterbolagets innehav av aktier och andelar. LF Skaraborg Förvaltning äger aktier i fastighetsbolagen Platzer Fastigheter AB och Humlegården Fastigheter AB och skogsbolaget Hällefors Tierp Skogar AB samt innehar ytterligare några mindre väsentliga aktie- och andelsposter. Innehavet i Platzer Fastigheter AB värderas till börskurs vid bokslutstillfället. Övriga innehav värderas till substansvärde, varav de väsentligaste kommenteras nedan.

Substansvärdet för innehavet i Humlegården Fastigheter AB beräknas som Humlegårdskoncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

Bolaget erhåller en årlig marknadsvärdering av LF Skaraborg Förvaltnings aktier i Hällefors Tierp Skogar med hjälp av extern part. Värderingen bygger på en kombination av ortsprismetod och avkastningsvärdering. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

Länsförsäkringar Skaraborg äger 100% av Skaraborg Skadeförebygg AB som bedriver skadeförebyggande verksamhet till privatpersoner och företag i Skaraborg. Dotterbolagets värde beräknas på substansvärde, innebärande beskattat eget kapital i dotterbolaget.

D.4.2 Innehav av aktier och andelar i intressebolag

Bolaget äger tre intresseföretag: Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB och Skaraborg Invest AB.

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Trygghetstjänster 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 aktiernas verkliga värde. Även bolagets aktieinnehav i Skaraborg Invest AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Substansvärdet för dessa aktieinnehav är detsamma som respektive bolags beskattade egna kapital.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att delge under rapporteringsperioden.

E. Finansiering

Bolaget kapitalisering sammanfattas i Tabell E) nedan.

Kapitalmätt	2021	2020
Minimikapitalkrav (MCR)	553 020	382 567
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 212 078	1 530 269
Kapitalbas	4 044 961	2 847 264
Solvenskapitalkvot	183 %	186 %
Minimikapitalkvot	731 %	744 %

Tabell E(1): Kapitaliseringsmätt enligt Solvens II, 2021 och 2020

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplanering genomförs strukturerat en gång per år och är integrerad med bolagets långsiktiga verksamhetsplanering. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med verksamhetsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett antal negativa scenarier.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets målintervall för kapitalkvoten är mellan 170 och 220 procent med en lägsta toleransnivå om 160 procent. Minimikravet på kapitalkvoten enligt externa regler är 100 procent.

Posterna i kapitalbasen delas enligt regelverket in i nivåer, för Länsförsäkringar Skaraborg klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1 och hänförs till avstämningsreserven till följd av att bolaget är ömsesidigt och därför inte har något aktiekapital. Bolaget tillämpar inga övergångsregler i beräkningen av kapitalbasen.

E.1.2 Skillnader mellan balansräkningen Solvens/IFRS

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. I omvärderingsbeloppen nedan har en uppskjuten skatteeffekt beaktats.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas, tkr	2021	2020
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	2 102 172	1 393 279
Solvens II justering mot Eget Kapital	1 942 789	1 453 985
Balanserat resultat och årets resultat	813 139	481 405
Eliminering obeskattade reserver	830 594	776 594
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar	442 545	519 112
Omvärdering återförsäkrars andel av FTA	-39 857	-29 528
Eliminering Förutbetalda anskaffningskostnader	-15 455	-16 733
Eliminering/Omvärdering immateriella tillgångar	-2 291	-3 437
Omvärdering uppskjuten skatteskuld och andra justeringar	-85 886	-271 930
Summa Kapitalbas (Solvens II)	4 044 961	2 847 264

Tabell E1 (I): Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond och säkerhetsreserv och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas, tkr	2021	2020
Kapitalbas	4 044 961	2 847 264
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	4 044 961	2 847 264
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	4 044 961	2 847 264

Tabell E1 (2): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

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

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2021	2020
Skadeförsäkringsrisk	301 597	271 574
Sjukförsäkringsrisk	61 300	58 421
Livförsäkringsrisk	16 850	16 158
Marknadsrisk	2 338 700	1 587 111
Motpartsrisk	89 918	42 972
Diversifiering	-327 849	-267 222
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	2 480 516	1 709 015
Operativ risk	36 032	34 380
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter*	-304 469	-213 127
Solvenskapitalkrav(SCR)	2 212 078	1 530 269
Minimikapitalkrav (MCR)	553 020	382 567

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

Länsförsäkringar Skaraborg använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt gällande regelverk. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

Endast uppskjutna skatter och inget antagande om framtida vinster är med i beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkravet för marknadsrisk. Ökningen av kapitalkravet för marknadsrisk var 752 Mkr till totalt 2 339 Mkr. Ökningen beror till mesta del av den börsuppgångar under större delen av 2021 samt succesiv ökning av aktiedämparen som följt av detta.

E.3 Undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att delge under rapporteringsperioden.

S.02.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:21

Balansräkning

	Solvens II - värde
	C0010
Tillgångar	
Goodwill	R0010
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020
Immateriella tillgångar	R0030 0,00
Uppskjutna skattefordringar	R0040
Överskott av pensionsförmåner	R0050
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060 197 811 204,00
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070 5 190 766 016,00
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090 1 063 069 168,00
Aktier	R0100 2 097 209 219,00
Aktier – börsnoterade	R0110 1 094 001 533,00
Aktier – icke börsnoterade	R0120 1 003 207 686,00
Obligationer	R0130 30 285 900,00
Statsobligationer	R0140 30 285 900,00
Företagsobligationer	R0150
Strukturerade produkter	R0160
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170
Investeringsfonder	R0180 2 000 201 729,00
Derivat	R0190
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200
Övriga investeringar	R0210
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220
Lån och hypotekslån	R0230
Lån på försäkringsbrev	R0240
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250
Andra lån och hypotekslån	R0260
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270 224 594 273,00
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280 224 594 273,00
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290 219 779 171,00
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300 4 815 102,00
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350 190 761,00
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360 866 690,00
Återförsäkringsfordringar	R0370 0,00
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380 94 828 774,00
Egna aktier (direkt innehav)	R0390
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400
Kontanter och andra likvida medel	R0410 563 258 412,00
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 4 668 079,00
Summa tillgångar	R0500 6 276 984 209,00

	Solvans II - värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 253 593 198,00
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 084 566 174,00
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	1 015 222 969,00
Riskmarginal	R0550	69 343 205,00
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	169 027 024,00
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	145 982 280,00
Riskmarginal	R0590	23 044 744,00
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	277 951 462,00
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	277 951 462,00
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	265 653 668,00
Riskmarginal	R0680	12 297 794,00
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	309 202 893,00
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	304 469 089,00
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	5 948 924,00
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	21 837 816,00
Återförsäkringsskulder	R0830	0,00
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	26 458 385,00
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	32 561 554,00
Summa skulder	R0900	2 232 023 321,00
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	4 044 960 888,00

S.05.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:21

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110		47 516 817,00		120 164 534,00	244 231 745,00
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					12 466 573,00
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
Återförsäkrarens andel	R0140		2 307 885,00		8 318 183,00	1 504 243,00
Netto	R0200		45 208 932,00		111 846 351,00	255 194 075,00

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210		44 797 311,00		121 543 501,00	240 604 681,00
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					8 549 402,00
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
Återförsäkrarens andel	R0240		2 307 885,00		8 318 183,00	1 504 243,00
Netto	R0300		42 489 426,00		113 225 318,00	247 649 840,00

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310		37 220 938,00		76 315 149,00	150 003 285,00
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					9 688 721,00
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
Återförsäkrarens andel	R0340		1 310 295,00		36 347 385,00	1 550 175,00
Netto	R0400		35 910 643,00		39 967 764,00	158 141 831,00

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		0,00		0,00	0,00
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					0,00
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrarens andel	R0440		0,00		0,00	0,00
Netto	R0500		0,00		0,00	0,00

Uppkomna kostnader

	R0550		13 311 061,00		35 401 578,00	47 818 184,00
Övriga kostnader	R1200					
Totala kostnader	R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
	458 992 898,00					
					1 844 174,00	
	40 310 753,00				0,00	
	418 682 145,00				1 844 174,00	
	448 034 050,00					
					1 480 898,00	
	40 310 753,00				0,00	
	407 723 297,00				1 480 898,00	
	279 662 217,00					
					1 433 531,00	
	6 817 065,00				0,00	
	272 845 152,00				1 433 531,00	
	0,00					
					0,00	
	0,00				0,00	
	0,00				0,00	
	114 647 180,00					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

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

				870 905 994,00
				14 310 747,00
2 033 540,00	7 649 661,00		20 715 839,00	30 399 040,00
0,00	0,00		0,00	52 441 064,00
2 033 540,00	7 649 661,00		20 715 839,00	863 174 717,00

				854 979 543,00
				10 030 300,00
2 033 510,00	7 649 607,00		20 498 734,00	30 181 851,00
0,00	0,00		0,00	52 441 064,00
2 033 510,00	7 649 607,00		20 498 734,00	842 750 630,00

				543 201 589,00
				11 122 252,00
-161 097,00	-191 354,00		16 844 228,00	16 491 777,00
0,00	0,00		0,00	46 024 920,00
-161 097,00	-191 354,00		16 844 228,00	524 790 698,00

				0,00
				0,00
0,00	0,00		0,00	0,00
0,00	0,00		0,00	0,00
0,00	0,00		0,00	0,00
			1 188 742,00	212 366 745,00
				3 406 151,00
				215 772 896,00

S.05.02.e.non-life
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:20

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	870 905 994,00	870 905 994,00				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	14 310 747,00	14 310 747,00				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	30 399 040,00	30 399 040,00				
Återförsäkrares andel	R0140	52 441 064,00	52 441 064,00				
Netto	R0200	863 174 717,00	863 174 717,00				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	854 979 543,00	854 979 543,00				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	10 030 300,00	10 030 300,00				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	30 181 851,00	30 181 851,00				
Återförsäkrares andel	R0240	52 441 064,00	52 441 064,00				
Netto	R0300	842 750 630,00	842 750 630,00				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	543 201 589,00	543 201 589,00				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	11 122 252,00	11 122 252,00				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	16 491 777,00	16 491 777,00				
Återförsäkrares andel	R0340	46 024 920,00	46 024 920,00				
Netto	R0400	524 790 698,00	524 790 698,00				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0,00	0,00				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0,00	0,00				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0,00	0,00				
Återförsäkrares andel	R0440	0,00	0,00				
Netto	R0500	0,00	0,00				
Uppkomna kostnader	R0550	212 366 745,00	212 366 745,00				
Övriga kostnader	R1200		3 406 151,00				
Totala kostnader	R1300		215 772 896,00				

S.12.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:21

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Fondförsäkring och indexförsäkring		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
	C0020	C0030	C0040 C0050
R0010			
R0020			
R0030			
R0080			
R0090			
R0100			
R0110			
R0120			
R0130			
R0200			

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
			0,00	0,00	0,00
			222 588 717,53	43 064 950,56	265 653 668,10
			0,00	0,00	0,00
			222 588 717,53	43 064 950,56	265 653 668,10
			10 126 206,00	2 171 588,00	12 297 794,00
			232 714 923,53	45 236 538,56	277 951 462,10

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			

C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0,00		0,00	0,00
R0050				
R0060	13 323 438,67		23 123 972,14	62 988 224,48
R0140	0,00		0,00	0,00
R0150	13 323 438,67		23 123 972,14	62 988 224,48
R0160	128 506 910,49		427 292 740,08	39 308 416,90
R0240	4 815 101,98		204 096 558,71	0,00
R0250	123 691 808,51		223 196 181,36	39 308 416,90
R0260	141 830 349,16		450 416 712,22	102 296 641,38
R0270	137 015 247,17		246 320 153,50	102 296 641,38
R0280	21 314 266,00		20 578 254,00	2 210 185,00
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	163 144 615,16		470 994 966,22	104 506 826,38
R0330	4 815 101,98		204 096 558,71	0,00
R0340	158 329 513,17		266 898 407,50	104 506 826,38

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
	0,00				0,00	

	135 205 509,50				219 616,21	
	0,00				0,00	
	135 205 509,50				219 616,21	

	202 915 714,47				-215 490,78	
	15 682 612,48				0,00	
	187 233 101,98				-215 490,78	
	338 121 223,96				4 125,43	
	322 438 611,48				4 125,43	
	5 035 004,00				31 298,00	

	343 156 227,96				35 423,43	
	15 682 612,48				0,00	
	327 473 615,48				35 423,43	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförplikt else
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0,00	0,00		0,00	0,00

-398 571,63	-2 696 860,65		-4 018 289,29	227 747 039,43
0,00	0,00		0,00	0,00
-398 571,63	-2 696 860,65		-4 018 289,29	227 747 039,43

4 550 502,67	113 394 824,86		17 704 589,59	933 458 208,26
0,00	0,00		0,00	224 594 273,18
4 550 502,67	113 394 824,86		17 704 589,59	708 863 935,09
4 151 931,03	110 697 964,21		13 686 300,30	1 161 205 247,69
4 151 931,03	110 697 964,21		13 686 300,30	936 610 974,52
1 730 478,00	37 846 513,00		3 641 949,00	92 387 947,00

5 882 409,03	148 544 477,21		17 328 249,30	1 253 593 194,69
0,00	0,00		0,00	224 594 273,18
5 882 409,03	148 544 477,21		17 328 249,30	1 028 998 921,52

S.19.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:20

Skadeförsäkringersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utvecklingsår												Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Föregående	R0100											13 416 006,81	R0100	13 416 006,81
N-9	R0160	190 034 116,00	93 532 441,08	19 887 191,53	3 139 343,99	1 361 455,50	2 146 399,68	778 019,48	3 845 210,76	531 958,31	456 433,82		R0160	456 433,82
N-8	R0170	212 097 765,00	153 610 646,28	21 803 565,99	4 594 080,02	2 596 276,23	2 359 395,45	1 020 482,96	1 443 622,48	669 667,00			R0170	669 667,00
N-7	R0180	220 721 681,76	150 088 596,41	17 286 791,61	3 461 082,28	3 977 880,43	3 488 595,28	2 462 989,99	644 019,96				R0180	644 019,96
N-6	R0190	236 735 568,00	143 069 285,14	30 240 045,84	5 553 072,59	2 266 387,54	6 202 663,97	949 195,75					R0190	949 195,75
N-5	R0200	228 416 238,63	152 560 661,20	39 351 556,64	5 212 579,53	2 959 054,44	1 283 813,27						R0200	1 283 813,27
N-4	R0210	230 412 058,39	145 919 724,59	22 504 363,95	8 254 906,26	2 379 906,29							R0210	2 379 906,29
N-3	R0220	276 216 575,97	187 933 252,64	14 920 564,51	5 400 438,60								R0220	5 400 438,60
N-2	R0230	343 481 552,96	214 846 795,59	28 015 824,56									R0230	28 015 824,56
N-1	R0240	301 951 072,72	150 784 106,36										R0240	150 784 106,36
N	R0250	283 757 005,79											R0250	283 757 005,79
													R0260	487 756 418,19

(absolut belopp)

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår														
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Föregående	R0100											348 870 930,88	R0100	306 870 736,58
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	36 572 067,08	34 367 756,61	34 064 463,81	29 023 753,72	26 522 647,97	23 020 630,17		R0160	20 033 406,21
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	42 870 301,61	40 963 346,98	35 936 520,81	33 839 549,56	29 043 568,00	26 223 492,08			R0170	22 603 760,08
N-7	R0180	0,00	0,00	48 579 304,38	46 287 057,10	41 192 519,72	39 341 198,06	36 208 141,61	32 715 451,02				R0180	27 780 942,36
N-6	R0190	0,00	106 121 836,56	55 804 870,98	42 836 915,79	40 789 327,57	37 852 172,29	39 863 348,46					R0190	33 586 191,22
N-5	R0200	268 210 757,14	114 816 325,18	59 685 336,48	52 515 238,34	50 570 566,79	46 899 464,18						R0200	39 108 107,13
N-4	R0210	241 841 200,44	108 207 671,70	66 364 905,49	51 766 860,79	47 658 863,03							R0210	39 424 350,36
N-3	R0220	248 644 772,18	65 085 303,59	49 433 849,77	44 677 851,46								R0220	36 546 282,25
N-2	R0230	291 412 092,53	84 664 290,86	56 810 758,25									R0230	47 740 218,98
N-1	R0240	259 603 766,66	97 858 183,40										R0240	86 825 808,74
N	R0250	284 378 629,16											R0250	272 938 404,35
													R0260	933 458 208,26

S.23.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:20
Kapitalbas

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

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

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

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			
R0140					
R0160	0,00				0,00
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			0,00
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			0,00
R0510	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			
R0540	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			0,00
R0550	4 044 960 888,00	4 044 960 888,00			
R0580	2 212 078 319,05				
R0600	553 019 579,73				
R0620	182,8579%				
R0640	731,4318%				

S.23.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:20

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	C0060
R0700	4 044 960 888,00
R0710	
R0720	
R0730	0,00
R0740	
R0760	4 044 960 888,00
R0770	0,00
R0780	36 770 430,73
R0790	36 770 430,73

S.25.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:19

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Solvenskapitalkrav brutto		Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110		C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	2 338 700 413,83	
Motpartsrisk	R0020	89 918 268,22	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	16 849 615,20	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	61 299 640,48	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	301 597 055,51	
Diversifiering	R0060	-327 849 184,27	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0,00	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	2 480 515 808,97	

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk	R0130	36 031 598,94
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0,00
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-334 700 805,25
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	2 181 846 602,65
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0,00
Solvenskapitalkrav	R0220	2 181 846 602,65
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0109	C0130
Metodik för beräkning av skattesats			
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) Nej	
Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år	R0680		
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690		-518 408 766,03

S.28.01.e
27
31.12.2021
PROD_ANNUAL
01.04.2022 11:15:19

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLRResultat

	C0010
R0010	171 005 675,08

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0,00	0,00
R0030	137 015 247,17	45 225 756,59
R0040	0,00	0,00
R0050	246 320 153,50	112 140 604,88
R0060	102 531 769,31	254 409 351,19
R0070	0,00	0,00
R0080	322 438 611,48	422 921 413,06
R0090	0,00	0,00
R0100	0,00	0,00
R0110	0,00	0,00
R0120	219 616,21	1 870 853,00
R0130	0,00	0,00
R0140	4 151 931,03	2 033 540,00
R0150	110 697 964,21	7 649 661,00
R0160	0,00	0,00
R0170	13 686 300,30	20 707 718,07

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	5 578 727,03

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialför etag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
--	--

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

	C0050	C0060
R0210	0,00	
R0220	0,00	
R0230	0,00	
R0240	265 653 668,10	
R0250		0,00

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

	C0070
R0300	176 584 402,11
R0310	2 212 078 319,05
R0320	995 435 243,51
R0330	553 019 579,73
R0340	553 019 579,73
R0350	36 766 160,00

Minimikapitalkrav

R0400	553 019 579,73
-------	----------------