



Länsförsäkringar Älvsborg

Rapport om solvens och finansiell
ställning 2024

Rapport om solvens och finansiell ställning 2024

Länsförsäkringar Älvsborg

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	11
A.5 Övrig information.....	12
B. Företagsstyrningssystem.....	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	13
B.2 Lämplighetskrav.....	16
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B.4 Internkontrollsystem.....	22
B.5 Internrevisionsfunktion.....	23
B.6 Aktuariefunktion.....	24
B.7 Uppdragsavtal.....	24
B.8 Övrig information.....	25
C. Riskprofil.....	26
C.1 Teckningsrisk.....	26
C.2 Marknadsrisk.....	28
C.3 Kreditrisk.....	33
C.4 Likviditetsrisk.....	34
C.5 Operativ risk.....	35
C.6 Övriga materiella risker.....	36
C.7 Övrig information.....	39
D. Värdering för solvensändamål.....	40
D.1 Tillgångar.....	41
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	45
D.3 Andra skulder.....	50
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	53

D.5	Övrig information	53
E.	Finansiering	55
E.1	Kapitalbas.....	55
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	57
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	58
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	58
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	58
E.6	Övrig information	59
	Bilagor: Publika rapporter.....	60

Not till läsaren

Rapporten har upprättats i enlighet med de krav på sådan information som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt Kommissionens delegerade förordning och EIOPA:s riktlinjer. Rapporten följer strukturen i bilaga XX i förordningen. Vid bedömning av om en upplysning är materiell eller inte har Bolaget utgått från den definition av materialitet som framgår av artikel 291 i ovan nämnda förordning vilket innebär att informationen är materiell om dess utelämnande eller felaktiga framställning skulle kunna påverka den avsedda användarens beslutsprocess eller bedömning, inbegripet tillsynsmyndigheterna.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Älvsborg (Bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhetsområde i de 19 kommuner som tidigare utgjorde Älvsborgs län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av Länsförsäkringar. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. De huvudsakliga affärgrenarna (LoB) för direkt affär utgörs av försäkring mot brand och annan skada på egendom, ansvarsförsäkring för motorfordon samt övrig motorfordonsförsäkring. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar och tilläggsförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende Bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2024 uppgick till 1 520 723 tkr (706 586 tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -13 916 tkr (75 315 tkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2024 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 6 % till 1 626 731 tkr (1 529 407 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 1 512 162 tkr (607 635 tkr). Bolagets styrelse har beslutat om 150 000 tkr i återbäring till kunderna för verksamhetsåret 2024.

Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och genom den interna kontrollen följer upp Bolagets risktagande. Andra viktiga delar i Bolagets företagsstyrningssystem är vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp väsentligt utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns även de centrala funktionerna för internrevision, regelefterlevnad och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariiefunktion som bidrar till företagsstyrningssystemet.

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2024 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet. Inga materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

Riskprofil

Av de risker Bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusive diversifiering uppgår marknadsrisk till 86,4 procent (85,8%) och skadeförsäkringsrisk till 9,3 procent (9,7%) av total riskexponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring, livförsäkringsrisk från livräntor, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets exponering mot marknadsrisk kommer till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Riskerna hanteras genom att tillgångsportföljen är väl diversifierad och placeringarna sker enligt aktsamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta beror till stor del på grund av två större onoterade aktieinnehav, de strategiska innehaven som är Länsförsäkringar AB och Humlegården AB. Dessa innehav uppgår till cirka 37 procent (36%) av tillgångsportföljen.

Årligen genomför Bolaget en egen risk- och solvensanalys som syftar till att säkerställa att Bolagets kapital är tillräckligt på sikt för att täcka de risker som Bolaget har och kan komma bli exponerat mot under genomförandet av Bolagets affärsstrategi. Resultatet av analysen visar att Bolaget klarar av stora påfrestningar i

både försäkrings- och finansrörelsen, exempelvis i form av börsfall eller ökad konkurrens, utan att det föreligger behov av extraordinär kapitalanskaffning eller förändringar i Bolagets risktagande. Under 2024 har det inte skett någon materiell förändring av Bolagets riskprofil.

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 266 769 tkr (356 584 tkr) högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapitalsituation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 11 215 072 tkr (10 306 049 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 11 215 072 tkr (10 306 049 tkr). SCR uppgick till 5 699 745 tkr (4 735 392 tkr) och MCR uppgick till 1 424 936 tkr (1 183 848 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 197 procent (218%). Kapitalbasen i Länsförsäkringar Älvsborg består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Klassificeringen av Länsförsäkringar AB som intressebolag och de ändringar det medfört kring bland annat redovisning av innehav samt skatteeffekter har under året resulterat i att Länsförsäkringar Älvsborg har ändrat den skattemässiga klassificeringen av Gamla Länsförsäkringar AB, vilket har resulterat i en skattekostnad på sammanlagt 267 Mkr för år 2024. Mer information finns att läsa under kapitel A.1.2.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.

A. Verksamhet och resultat

I detta avsnitt följer en redogörelse för Bolagets verksamhet och resultat.

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg

Länsförsäkringar Älvsborg bildades 1841 och har idag totalt drygt 179 000 försäkringskunder där försäkringstagarna äger Bolaget. Målsättningen för Länsförsäkringar Älvsborg är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Länsförsäkringar Älvsborg har sitt verksamhetsområde i de 19 kommuner som tidigare utgjorde Älvsborgs län.

Bolaget erbjuder sakförsäkring för företag, lantbruk samt privatpersoner. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom Länsförsäkringar och sockenbolagen. Förutom verksamhet där Länsförsäkringar Älvsborg har egen koncession erbjuder Bolaget försäkring inom livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna och kreditkvaliteten.

Bolaget bedriver verksamhet inom nedanstående angivna affärgrenar (S2 LoB) enligt EU-förordningen 2015/35 bilaga I:

- Försäkring avseende inkomstskydd
- Ansvarsförsäkring för motorfordon
- Övrig motorfordonsförsäkring
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon
- Proportionell övrig motoråterförsäkring
- Proportionell assistansåterförsäkring
- Proportionell mottagen återförsäkring brand och annan skada på egendom
- Icke-proportionell sjukåterförsäkring
- Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
- Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
- Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser
- Livåterförsäkring

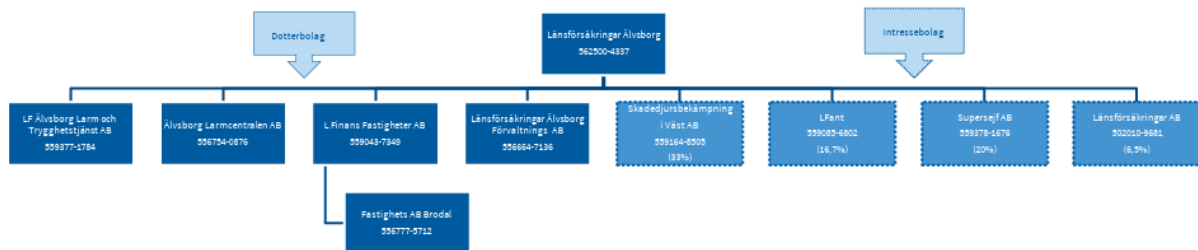
Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Älvsborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringar. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger länsförsäkringsbolagen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där Länsförsäkringar Älvsborg äger 6,5 procent.

Länsförsäkringar Älvsborg är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och utser representanter till fullmäktige som är Bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 60 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av nio ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Koncernen Länsförsäkringar Älvsborg består av moderbolaget Länsförsäkringar Älvsborg (562500-4337) och dess dotterbolag Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB (556664-7136), Älvsborgs Larmcentral AB (556754-0876), Länsförsäkringar Älvsborg Larm och Trygghetstjänst AB (559377-1784) samt L Finans Fastighets AB (559042-7349) som i sin tur innehar det helägda dotterföretaget Fastighets AB Brodal (556777-5712). I

koncernen ingår även intresseföretagen Skadedjursbekämpning i Väst AB (559164-8505), Länsförsäkringar AB (502010-9681), LFant (559085-6802) samt Supersej AB (559378-1676).



Figur A1 (1): Länsförsäkringar Älvsborgs dotterbolag och anknutna företag 31 december 2024.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781
 102 97 Stockholm
 Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är KPMG AB. Huvudansvarig revisor är Mårten Asplund, auktoriserad revisor KPMG AB [Rådgivning, Skatt, Revision & Assurance - KPMG Sverige](#)

Kontaktuppgifter:

Vasagatan 16, Box 382
 101 27 Stockholm
 Telefon nr: 08-723 91 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Ola Evensson, som varit vd på Länsförsäkringar Älvsborg sedan hösten 2018, lämnade sin tjänst den 13 februari 2024. Ola efterträddes av Anna-Greta Lundh som tillförordnad vd under tiden för rekrytering av ny vd. Ny vd tillträdde 1 oktober då Anna-Lena Wretman välkomnades till Länsförsäkringar Älvsborg. Anna-Lena kom närmast från rollen som vd för Fundler, ett fintechbolag inom fondrådgivning. Dessförinnan var hon vd för Swish 2016-2021 och hon har tidigare arbetat med IT- och affärsutveckling på Swedbank samt varit rådgivare på Riksbanken.

Den 17 september 2024 bytte Bolaget kommunikativt namn från Länsförsäkringar Älvsborg till LF Älvsborg. Bytet till LF är en förändring som de allra flesta länsförsäkringsbolag genomför och som syftar till att bättre anpassa Bolaget till en digital värld. Det är dessutom så att namnet LF redan idag kopplas till Bolaget eftersom det används av både kunder, media, branschen och medarbetare. Namnbytet är kommunikativt vilket betyder att Bolagets legala bolagsnamn fortfarande är Länsförsäkringar Älvsborg.

Under 2023 lanserades Framsteget – Bolagets största satsning inom hållbarhet någonsin. Med hjälp av forskning och insikter från bland annat hållbarhetsdatabasen och Skolverket har gymnasiebehörighet identifierats som en av de viktigaste frågorna att fokusera på inom ramen för Bolagets samhällsansvar. Nya samarbeten under 2024

inkluderar bland annat, digitala trygghetsvårdar i samarbete med Rädda Barnen, Ung företagsverksamhet i Älvsborg/Fyrbodal, Klassjoggen och Generation Pep samt ett stort antal idrottsföreningar.

Länsförsäkringar Älvsborg utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB och klassificerar innehavet som intresseföretag och näringsbetingade andelar. Den redovisningsmässiga klassificeringen rättades i årsredovisningen för år 2020 efter att en, av länsförsäkringsbolagen gemensam, utredning visade på att innehavet under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Samma redovisningsmässiga klassificering gäller för innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB som under år 2021 fusionerades ned i dåvarande Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). Efter fusionen har Skatteverket, genom omprövningsbeslut för beskattningsår 2021, bekräftat att innehavet i nuvarande Länsförsäkringar AB utgör intresseföretag och näringsbetingade andelar.

Till följd av den redovisningsmässiga rättelsen begärde Länsförsäkringar Älvsborg omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning från Gamla Länsförsäkringar AB. Skatteverket beslutade att inte medge yrkandet med hänvisning till att det inte går att rätta en skattemässig klassificering. Länsförsäkringar Älvsborg överklagade Skatteverkets beslut. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Länsförsäkringar Älvsborgs överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och därmed näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom och Kammarrätten meddelade den 18 juni 2024 att den, till skillnad från Förvaltningsrätten, delar Skatteverkets uppfattning. Länsförsäkringar Älvsborg överklagade den 15 augusti 2024 Kammarrättens dom till Högsta förvaltningsdomstolen. Den 13 december beslutade Högsta förvaltningsdomstolen att inte meddela Länsförsäkringar Älvsborg prövningstillstånd. Högsta förvaltningsdomstolen prövar således inte sakfrågan och därmed står Kammarrättens avgörande fast.

Länsförsäkringar Älvsborg har ändrat den skattemässiga klassificeringen av Gamla Länsförsäkringar AB, vilket har resulterat i en skattekostnad på sammanlagt 267 Mkr för år 2024. Beloppet hänför sig primärt till uppskjuten skatt på uppskovsbeloppet för den skattemässiga vinst som uppkom genom fusionen år 2021.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2024 där de flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är det goda resultatet för verksamhetsåret samt att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag.

A.2 Försäkringsresultat

I tabellen nedan presenteras försäkringsresultat per affärsgrän. För mer detaljerad information per affärsgrän, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga 2.

Försäkringsresultat per affärsgrän, tkr	2024	2023
Direkta skadeförsäkringsavtal		
Försäkring avseende inkomstskydd	-42 973	-36 489
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-5 341	53 906
Övrig motorfordonsförsäkring	-31 394	18 152
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-75 171	-11 821
Totalt försäkringsresultat direkta skadeförsäkringsavtal	-154 882	23 748
Proportionell återförsäkring		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	36 932	-54

Övrig motorfordonsförsäkring	-11 182	-8 328
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	3 111	-28
Assistans	-957	-951
Totalt försäkringsresultat proportionell återförsäkring	27 904	-9 361
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	2 316	-5 893
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	76 509	35 983
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	26 596	4 402
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal	105 421	34 492
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	6 684	56 162
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	6 684	56 162
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	957	-29 726
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	957	-29 726
Totalt försäkringsresultat	-13 916	75 315

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2024 och 31 december 2023. QRT S.05.01 men med kostnad för avsättning till återbäring avdragen.

Länsförsäkringar Älvsborgs resultat i försäkringsrörelsen 2024 är sämre än föregående år och uppgick till - 13 916 (75 315) tkr vilket är en minskning med 89 231 tkr. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring uppgick till 128 667 (222 948) tkr. Premieintäkten totalt ökar med 97 325 tkr vilket ger en ökning med 6 procent, framför allt drivet av de direkta affärgrenarna övrig motorfordonsförsäkring och försäkring mot brand och annan skada på egendom. Skadekostnaderna för de direkta försäkringsavtalen ökar med 262 858 tkr eller 22 procent vilket främst är hänförligt till försäkring mot brand och annan skada på egendom samt övrig motorfordonsförsäkring. Antalet skador ökar med nästan 11 procent jämfört med föregående år och totalt registrerades 69 000 skadeärenden. En av Bolagets större lantbruksskador någonsin inträffade i slutet av året då ett svinstall i Mellerud brann med en beräknad skadekostnad på 36 000 tkr. För denna skada trädde Bolagets återförsäkringsskydd in.

Kapitalavkastningen överförd från finansrörelsen uppgick till 129 755 (144 972) tkr och att den minskade jämfört med 2023 beror främst på ränteförändringar inom skadelivränteaffären. Driftskostnaderna för verksamhetsåret fick ett utfall i nivå med 2023.

Länsförsäkringar Älvsborg är verksamt i Sverige. Bolagets företagsaffär har fortsatt att utvecklas positivt under 2024 och premiebeståndet har ökat med 5,8 procent. Även lantbruksaffären har haft en mycket fin tillväxt under 2024 och premiebeståndet ökade med 7,9 procent under året. Bolagets privataffär växte med 5,1 procent

jämfört med 2023. Avseende antal avtal är det främst inom privataffären Bolaget växer och det drivs av stor tillväxt för försäkring avseende inkomstskydd samt övrig motorfordonsförsäkring.

Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning för villa/villahem är fortsatt stor och uppgår till 53,2 procent vilket är 0,3 procentenheter högre jämfört med föregående år. För marknadstäckningen gällande personbil kan man se att beståndsökningen har gett resultat och jämfört med 2023 ökar marknadstäckningen med 1,1 procentenheter till 36,0 procent.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

Nedan visas tabell över investeringsresultat per tillgångskategori under rapporteringsperioden samt föregående period.

Investeringsresultat per tillgångskategori 2024 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier och andelar	66 991	0	0	1 171 655	315 844
Ränterelaterade instrument	22 532	10 502	0	13 072	67 107
Fastigheter	0	0	12	0	-798
Summa	89 523	10 502	12	1 184 727	382 153

Investeringsresultat per tillgångskategori 2023 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier och andelar	81 818	0	0	40 678	514 270
Ränterelaterade instrument	6 291	11 645	0	120 457	12 522
Fastigheter	0	0	12	-1 550	-5 866
Summa	88 109	11 645	12	159 585	520 926

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2024 samt föregående period.

Resultatet i kapitalförvaltningen genererade en avkastning över prognos. Samtliga tillgångsslag bidrog till den goda avkastningen. Största delen av investeringsresultatet kommer från värdeuppgång på aktier i svenska och globala marknader. Avkastningen för totala portföljen blev 13,1 procent (7 procent).

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster inom Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalförvaltning redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet.

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2024			2023		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	244 623	-234 109	10 514	241 328	-225 526	15 802
Förmedlad livförsäkringsaffär	30 369	-18 406	11 963	26 521	-18 687	7 834
Summa	274 992	252 515	22 477	267 849	-244 213	23 636

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2024 jämfört med föregående period.

Den förmedlade affärsvolymen inom inlåning, sparande och utlåning har fortsatt att öka under 2024 trots en utmanande omvärld. Den totala affärsvolymen för bankprodukter vid årsskiftet uppgick till 37 625 000 (34 011 000) tkr. Den lokala bankverksamheten visar fortsatt ett positivt resultat för 2024 om 10 514 (15 802) tkr. Detta har sin förklaring i att bolaget under året haft en fin tillväxt och ökat i marknadsandelarna men även att investeringar i verksamheten gett resultat.

Bolagets livförsäkringsverksamhet visar ett lokalt resultat om 11 964 (7 837) tkr för år 2024. Resultatet i livaffären har under året påverkats av kapitalmarknadernas utveckling. Under verksamhetsåret har Länsförsäkringar Älvsborg förmedlat en premieinkomst till Länsförsäkringar Liv AB och Länsförsäkringar Fondliv AB på 1 084 000 (692 000) tkr. Största enskilda förklaringsposten till uppgången är framgången inom avtalspension efter att Länsförsäkringar blivit valbara inom ITP.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Älvsborg har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 23 535 (21 992) tkr. Övriga operationella leasingavtal avser företagsbilar och kontorsmaskiner, dessa är dock ej att betrakta som materiella. Bolaget har inga finansiella leasingavtal.

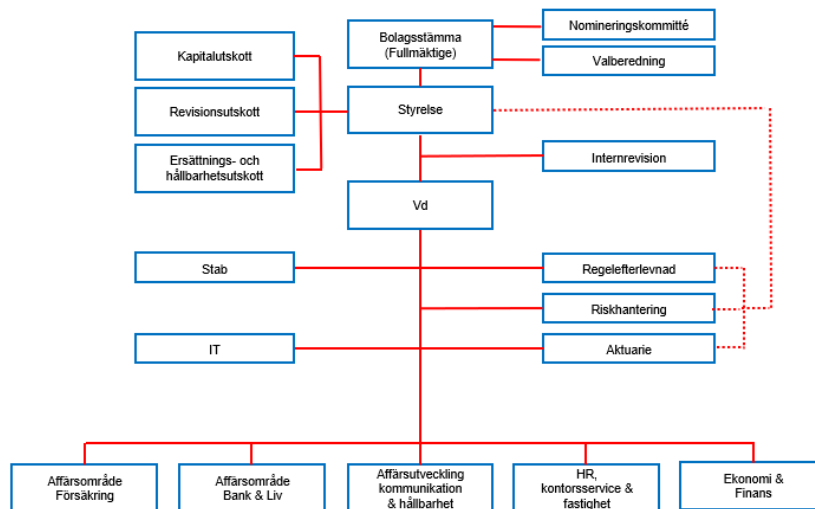
A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen samt centrala funktioner



Bolagsstämma/Fullmäktige

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer Bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av 60 fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstar fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.

Styrelse

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

- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet
- utse, utvärdera och entlediga vd
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering
- upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner
- Säkerställa finansiell och legal rapportering (Myndighets- och publik rapportering)
- säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt Bolagets nyckelfunktioner
- säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys (ERSA)
- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för Bolagets ersättningssystem

- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- 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
- säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner

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

Styrelsens utskott

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell rapportering samt övervaka effektiviteten i Bolagets företagsstyrningssystem. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner samt att övervaka effektiviteten i Bolagets funktioner för intern styrning och kontroll enligt vad som följer av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014.

Kapitalutskottet

Kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla kapitalfrågor inkl. marknadsrisker samt utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalförvaltning. Det innebär bland annat att löpande följa utvecklingen av Bolagets tillgångar, bereda beslut om placeringar samt föreslå förändringar av den riktlinje som styr Bolagets kapitalförvaltning. Utskottet bidrar även till ERSÄ-arbetet bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Ersättnings- och hållbarhetsutskottet

Ersättnings- och hållbarhetsutskottet bereder strategiska frågor om Bolagets hållbarhetsarbete, frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och kontrollfunktionerna. Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor fattas av styrelsen. Utskottet ska rapportera sitt arbete, sina iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Vd

Vd för Länsförsäkringar Älvsborg är ansvarig enligt lag och myndigheters föreskrifter för den löpande förvaltningen av Bolaget. Vd ska följa de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar i Vd-instruktion eller på annat sätt. Vd delegerar ansvar och befogenheter till berörda befattningshavare enligt policys och riktlinjer. Vd ansvarar vidare för att säkerställa att nödvändiga styrdokument finns och tillämpas inom respektive ansvarsområde. Vd äger, i den utsträckning inte annat beslutats av styrelsen, rätt att fatta beslut i de frågor denna ansvarar för enligt Vd-instruktionen.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen, Riskhanteringsfunktionen och Aktuariefunktionen:

- Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet och granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se kapitel B.5.

- Regelefterlevnadsfunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.2.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Bolaget har under rapporteringsperioden genomfört följande förändringar i företagsstyrningssystemet

- Rekrytering och tillsättning av ny vd
- Tillsättning av ny aktuarie
- Tillsättning av ny klagomålsansvarig
- Bolaget har under rapporteringsperioden överfört tidigare mottaget uppdrag om drift och förvaltning av gemensamt skadeförsäkringssystem (MIGG) till Länsförsäkringar AB, där även drift och förvaltning av övriga gemensamma skadeförsäkringssystem sker.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Styrelsen ansvarar för uppföljning av företagsstyrningssystemet. Detta görs genom årliga beslut om Bolagets övergripande styrdokument och policys, uppföljning av resultat från nyckelkontroller samt uppföljning av de centrala funktionernas iakttagelser i samband med genomförda granskningar.

Bolaget genomför genom staben, som har till uppdrag att förvalta företagsstyrningssystemet, kvartalsvisa uppföljningar med verksamheten och funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Syftet är att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen. Resultatet av uppföljningen sammanställs och rapporteras till företagsledningen och till revisionsutskottet. Bolagets styrelse får löpande under året information om företagsstyrningssystemet.

I samband med genomförandet av Bolagets Egen Risk- och Solvensanalys (ERSA) utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet (i denna rapport är ERSA synonymt med egen risk- och solvensanalys). 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.

Årlig utvärdering av företagsstyrningssystemet rapporteras till företagsledning, revisionsutskott samt styrelse. I utvärderingen lämnas förslag på eventuella förbättringsområden, vilka beslutas av vd. Utifrån 2024 års rapportering har Bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av Bolaget.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument Policy för ersättningar styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och

uppföljning. Riktlinjen grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med Bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Älvsborg. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksam. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med Länsförsäkringar Älvsborgs riskhanteringssystem och därigenom främja en sund och effektiv riskhantering som motverkar ett överdrivet risktagande samt möjliggör Bolagets långsiktiga intressen, affärsstrategi, riskkultur, hållbarhetsåtagande, mål och värderingar.

Ersättningssystemet för anställda i Länsförsäkringar Älvsborg ska vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar försäkringsbolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution. Utformningen av ersättningssystemet ska främja ansvarsfulla metoder och motverka uppkomsten av intressekonflikter i förhållande till Bolagets kunder och andra intressenter.

Ersättningsmodellen utgörs främst av fast kontant ersättning, som är på förhand fastställd till belopp eller storlek utan koppling till ekonomiskt resultat eller risktagande.

Målrelaterad ersättning är ett komplement till den fasta ersättningen och kan utgå till anställda i Bolaget om styrelsen så beslutar. Den målrelaterade ersättningen ska uppmuntra och belöna goda prestationer samtidigt som ersättning inte ger incitament till ökat risktagande. Den målrelaterade ersättningen ska inte utgöra en betydande del av den totala ersättningen. Vd är undantagen målrelaterad ersättning.

Principerna för ersättning till anställda inom Bolaget ska inte diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor och utgå ifrån principen lika lön för lika eller likvärdigt arbete.

Övriga förmåner avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, lunch- och ränteförmån. Bolaget har såväl förmåns- som premiebestämda pensioner i enlighet med gällande kollektivavtal i branschen.

Senast i samband med att Bolagets årsredovisning fastställs av bolagsstämman ska en Redogörelse för företagets ersättningar offentliggöras. Redogörelsen ska tas in i årsredovisningen alternativt läggas som en bilaga till årsredovisningen eller publiceras på Bolagets hemsida och finnas tillgänglig minst ett år efter offentliggörandet.

Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har styrelsen rekryterat ny vd som tillträdde sin tjänst i oktober 2024. Under perioden februari 2024 – oktober 2024 utsåg styrelsen en styrelseledamot till posten som tillförordnad vd. Ledningsprövning av ny vd har godkänts av Finansinspektionen.

Vidare har bolaget under rapporteringsperioden tillsatt ny aktuarie. Anmälan om lämplighetsprövning har skickats till och godkänts av Finansinspektionen.

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har interna regler och en process för lämplighetsprövning för att säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget genomför lämplighetsprövningar på styrelse, vd, personer som ingår i företagsledning samt de centrala funktionerna för att säkerställa att de uppfyller krav på kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet.

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till Bolagets behov. En lämplighetsprövning ska genomföras innan en person föreslås som styrelseledamot och innan förslag om styrelseledamöter lämnas till bolagsstämman. Härutöver ska en ny lämplighetsprövning göras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten

hos styrelseledamoten. Årligen sker prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

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

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverket ställer krav på kunskap och kompetens, insikt och erfarenhet, samt skötsamhet. Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i Riktlinje för lämplighetsprövning avseende försäkringsdistribution.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

Länsförsäkringar Älvsborg har ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem som omfattar de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Bolaget löpande kan identifiera, mäta, hantera, övervaka, och rapportera de risker som Bolaget är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och eventuella beroenden mellan risker.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då Länsförsäkringar Älvsborg är ett kundägt bolag är kunden utgångspunkt i Bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolaget ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att Bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt uppsatt målbild. Länsförsäkringar Älvsborg ska vara aktsamma om kundernas och tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan att ta oönskade risker.

Bolagets riskfilosofi innebär att Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av

materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges till Bolagets funktion för riskhantering och regelefterlevnadsfunktion.

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.
- Försäkringsrisker, kreditrisker och marknadsrisker tas medvetet som ett led i genomförandet av affärsstrategin.
- Löpande uppföljning, styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan.
- Skadeförsäkringsriskerna ska begränsas genom en väldiversifierad försäkringsportfölj med tydlig villkorsutformning samt riskurvalskriterier och riskbesiktningar beroende på försäkringsprodukt.
- Livförsäkringsriskerna ska hanteras med både förebyggande och löpande aktiviteter, såsom villkorsutformning, kundbearbetning, återförsäkring och översyn av antaganden för pris- och reservsättning.
- Aktsamhetsprincipen ska beaktas vid Bolagets tillgångsförvaltning, val av motparter i finansiella derivat, kassa och likviditet samt återförsäkring.
- Operativa risker ska hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kunders och andra intressenters förtroende för Bolaget fortsatt ska vara högt.
- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärsmål och vid behov ska åtgärder vidtas.

Styrelsen är ytterst ansvarig för utformningen av riskhanteringssystemet och har genom att anta olika styrdokument angett riktlinjer för systemet.

Riskstrategi

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

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker 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 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 och intjäningsrisk.	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 finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Ikke 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, kontroller, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.
Övriga risker i form av framväxande risker, klimatrisker och hållbarhetsrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt solvenskvotsmålet årligen av styrelsen. I samband med detta beaktas dels det regulativa kapitalkravet, dels det kapitalbehov som uppkommer av risker och åtaganden som inte omfattas av det regulativa kravet.

Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för solvenskvoten (kapitalbas i relation till kapitalkrav), vilken beräknas kvartalsvis eller vid behov. Den lägsta nivån på solvenskvoten speglar med andra ord Bolagets totala kapitalbehov. Solvenskvotsmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att

säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Enligt fastställd Riskpolicy ska Bolagets övergripande mål avseende risktoleransnivå (solvenskvot) ligga inom 200 procent till 300 procent. Nuvarande risktoleransnivå är under utredning.

Riskpolicyn anger att, om solvenskvoten befinner sig inom målintervallet ska Bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemets process för hantering av samtliga risker 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 riskmodul ska hanteras. Detta beskrivs i bolagets ERSA-dokumentation.

Övervakning och efterlevnad

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten. Styrelsen följer upp Bolagets risker och riskhantering genom rapportering från vd, ansvariga i affärsverksamheten samt från aktuariefunktionen, funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision.

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet.
- Vd ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett. Vd ansvarar för att säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.
- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. Ansvaret för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Chefer på varje nivå ansvarar för alla risker inom sin och underliggande verksamhet. Chef som är beställare av utlagd verksamhet ansvarar för dess risker som för sina egna.
- Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad, aktuarie samt internrevision. Ansvar och befogenheter för respektive funktion framgår av de separata riktlinjer för respektive funktion som beslutats av styrelsen, vilket beskrivs närmare i separata avsnitt. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen. De övriga tre centrala funktionerna är operativt underställda vd.

Tre försvarslinjer

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

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för vd och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Uppföljning och kontroll av riskhanteringssystemet
- Delta i Bolagets ERSA och ansvara särskilt för scenarioanalyser och stresstester

Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år.

B.3.2 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 affärsplan. Det är styrelsen som fastställer riktlinjerna för Bolagets

process. Riktlinje för ERSA inklusive kapitalplan 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 affärsplanen och inkluderar utvärdering av affärsplanens konsekvenser 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 affärsplan analyserar Bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt affärsplanens 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 affärsplanen för planeringsperioden år länsförsä2025 – 2027. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. 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 av att 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 fattat beslut avseende ERSA vilken därefter har skickats till Finansinspektionen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

Länsförsäkringar Älvsborgs målsättning är att upprätthålla en god intern styrning och kontroll. Detta innebär att företaget har en tydlig och dokumenterad process där:

- finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig
- risker identifieras och hanteras
- styrande dokument upprättas och efterlevs
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras samt
- rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen

Den interna styrningen och kontrollen är i Bolaget tätt integrerad i Bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett lednings-/dokumenthanteringssystem i vilket Bolagets policyer, riktlinjer, arbetsinstruktioner, processer, och nyckelkontroller etcetera finns dokumenterade och även är tillgängliga för Bolagets samtliga medarbetare.

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i Bolaget såsom styrelse, ledning 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 regelverk.

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Älvsborg ska rapportera och dokumentera alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras och följs upp, 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 rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Incidenterna rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem till ansvarig för åtgärd samt riskhanteringsfunktionen. Avbrott och störningar i Bolagets IKT-system felanmäls till IT Servicedesk, som ansvarar för åtgärd och kommunikation om störningar till berörda medarbetare.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Personuppgiftsincidenter rapporteras till Dataskyddsombud. Personuppgiftsincidenter som bedöms vara av allvarlig grad rapporteras dessutom till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY) inom 72 timmar. Riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis i till vd och styrelse, de incidenter som potentiellt eller faktiskt kan leda till ökad risk. Säkerhetschef är sammanhållande funktion för Bolagets incidenthantering och rapporterar kvartalsvis till företagsledning samt årligen till styrelsen.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion i Bolaget. Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och utför sitt arbete självständigt och oberoende.

Det övergripande målet för regelefterlevnadsfunktionen är att förebygga bristande regelefterlevnad.

Funktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och vd om regelefterlevnaden i bolaget. Därutöver ska funktionen identifiera brister och risker. För bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenser av nya och förändrade regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten.

Regelefterlevnadsfunktionen ska årligen fastslå verksamhetsområden och ta fram riskbaserad årsplan som utgår från dessa.

Under året ska den sammanlagda rapporteringen till vd, revisionsutskottet och styrelse innehålla minst följande:

- Redogörelse för områden konstaterade brister
- Presentation av den riskbaserade planen för regelefterlevnad
- Resultatet av aktiviteter i planen för regelefterlevnad
- Uppföljning av åtgärdade iakttagelser
- Relevant omvärldsbevakning
- Problem av väsentlig betydelse

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll och hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina uppdrag direkt till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision 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 rutiner för rotation av internrevisorer 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).

Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar AB:s Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av Bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

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

- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger
- Kriterier för bedömning om verksamheten är kritisk
- Krav på beställarkompetens
- Krav på lämplighetsprövning
- Krav på avtalsinnehåll
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras
- Vilken verksamhet som inte får läggas ut

Styrelsen ska fastställa principer för vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget såväl strategiskt som affärsmässigt och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Vd ska regelbundet delge styrelsen rapporter över hur väsentligt utlagd verksamhet utförs. Vd ska även säkerställa att Bolaget i den löpande rapporteringen till Finansinspektionen lämnar information om den utlagda verksamheten i enlighet med vad som följs av lag och annan författning.

Innan utläggning av verksamhet sker ska en utvärdering av uppdragstagare göras, för att få förståelse för de väsentliga riskerna. Beställaransvarig ska sedan en gång per år eller oftare vid behov följa upp och utvärdera den utlagda verksamheten. Minst årligen ska även beställaransvarig fastställa beredskapsplan för återhämtning av den utlagda verksamheten.

Den största andelen av Bolagets utlagda verksamhet under 2024 avser obligatoriska och individuella tjänster från Länsförsäkringar AB; IT drift och förvaltning, medicinsk riskbedömning vid nyteckning och utökning, personskadereglering personskada, utlandsskador motor och transportöransvar, reservsättningsaktuarie samt internrevision. Utöver detta har Bolaget lagt ut verksamhet till andra länsförsäkringsbolag avseende skadereglering. Externt utlagd verksamhet avser gemensam kommunikationslösning, tryck av försäkringsbrev,

försäkringsförmedling, regelefterlevnadsfunktion, vägassistans samt assistans vid olycksfall utomlands. Samtlig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag.

B.8 Övrig information

Bolaget har under rapporteringsperioden överfört tidigare mottaget uppdrag om drift och förvaltning av gemensamt skadeförsäkringssystem (MIGG) till Länsförsäkringar AB, där även drift och förvaltning av övriga gemensamma skadeförsäkringssystem sker.

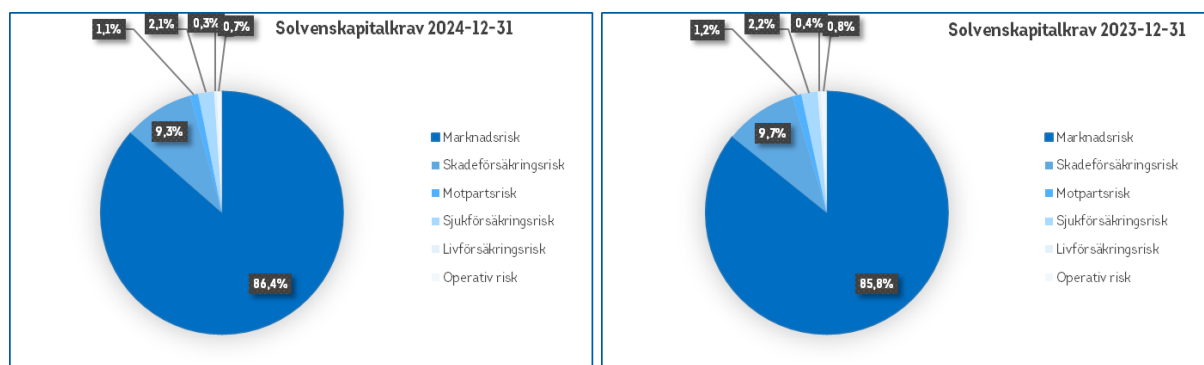
C. Riskprofil

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

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

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering uttryckt som bidrag till kapitalkrav per riskmodul.



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

De två största riskmodulerna för Bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är per 2024-12-31.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk (även benämnd försäkringsrisk) är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om avsättningar. Bolagets

teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Teckningsrisken består av premierisk, reservrisk, katastrofrisk och annullationsrisk.

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir dyrare än förväntat. Reservrisk är risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att många kunder säger upp sina avtal i förtid, vilket innebär att Bolaget därmed inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärsgrenar som framgår av bilaga 8, rapportmall S.28.01, vilken redovisar Bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringar gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Älvsborg består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets risker.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under perioden inte förändrat självbehålls-nivåerna.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Länsförsäkringsbolagens lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkännedomen och av länsförsäkringars starka återförsäkringslösning genom vilken större risk sprids över alla länsförsäkringsbolag. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i de gemensamma länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga 2, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är återförsäkring. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar Bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringar genom återförsäkringspooler. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehållsnivåer) per riskslag, per skada, per händelse och totalt per skadeår. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan

länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningsverksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till Bolagets styrelse. I samband med varje förnyelse av återförsäkringsskyddet utvärderas huruvida skyddet är tillräckligt eller inte. Analysen baseras dels på kommersiella katastrofmodeller, dels på internt utvecklade statistiska modeller baserade på historiska skador.

C.1.4 Riskkänslighet

Känslighetsanalyser genomförs för att mäta effekten på kapitalbas, solvenskapitalkrav och solvenskvot av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har beräknats antagande för antagande med övriga antaganden konstanta enligt nedanstående tabell. Beräkningarna baseras på en förenklad modell för beräkning av solvenskapitalkravet.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	-74 259	-17 074	-0,7%
10% minskning i skadekostnader (reserver)	74 586	17 079	0,7%
10% ökning av premier vid bibehållen affär	124 426	57 812	0,2%
10% minskning av premier vid bibehållen affär	-124 083	-57 574	-0,2%

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalyser teckningsrisk

Känslighetsanalysen ovan visar att Bolaget fortsatt har en stabil solvenskvot vid varje enskilt antagande.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, i räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardformelns metodik och delas in i aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread- och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot flertalet marknadsrisker.

Den övergripande riskaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsenivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar 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 investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, emittent, geografi samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att Bolagets tillgångar överstiger Bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen följer löpande upp marknadsrisker genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

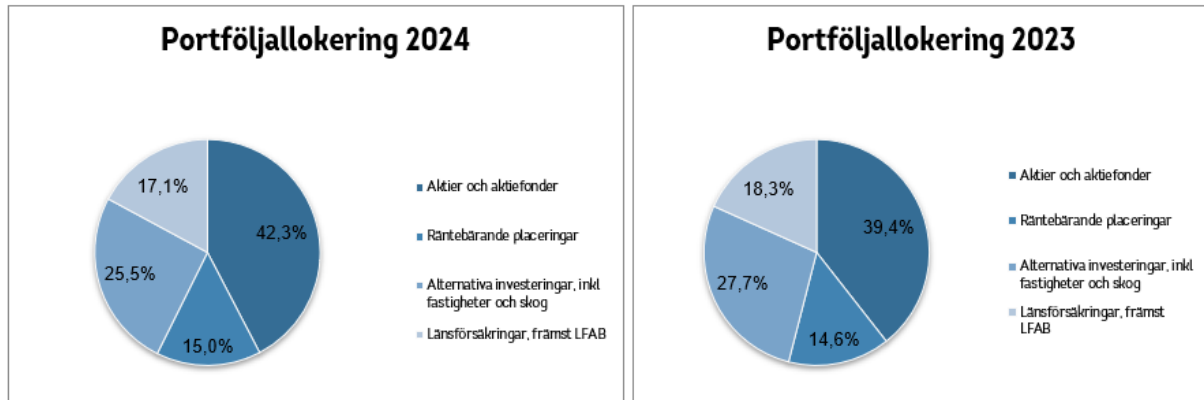
C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 4 877 195 tkr till 5 990 647 tkr under 2024. Ökningen beror främst på ökad tillgångsmassa och effekter av den s.k. aktiedämparen men även en något högre andel aktietillgångar.

Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket reducerar risknivån. Placeringstillgångarna består av räntebärande tillgångar, aktier och fastighetsrelaterade tillgångar. Användningen av derivat är enbart tillåten i riskminimeringssyfte i form av valutasäkring i ränteportföljen. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna varför kvantifiering av marknadsrisken i normalfallet är okomplicerad. För de tillgångar där det inte finns tillgång till noterade marknadspriser använder Bolaget alternativa värderingsmetoder, bland annat substansvärdering. Riskdrivande faktorer som påverkar marknadsrisken framöver är geopolitisk osäkerhet, realekonomisk utveckling inklusive fastighetspriser i Sverige samt ränteutvecklingen.

Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med Bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2024 är 13,1 procent, för detaljer om placeringstillgångarna, se diagram nedan.



Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde	Marknadsvärde
	2024-12-31	2023-12-31
Aktier och aktiefonder	5 992 245	4 976 236
Räntebärande placeringar	2 125 803	1 845 806
Alternativa investeringar, inkl fastigheter och skog	3 608 210	3 498 580
Länsförsäkringar, främst LFAB	2 426 698	2 311 074
Total portfölj	14 152 956	12 631 696

Diagram C.2 (1): Bolagets placeringstillgångar

Ovanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2023 har valutarisken ökat något under 2024, vilket främst beror på större värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Utöver Humlegården äger Bolaget ett antal direktägda fastigheter. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 2 802 tkr.

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 3,1 år per 2024-12-31, att jämföra med 2,7 år per 2023-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att Bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota Bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken inom marknadsrisker bedöms vara låg.

En grundläggande princip inom kapitalförvaltningen är att eftersträva diversifiering i placeringstillgångarna. Detta uppnås bland annat genom att investera i olika tillgångsklasser, olika sektorer och länder samt undvika för stora exponeringar mot enskilda emittenter alternativt aktieinnehav.

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet. Per 2024-12-31 utgör de 5 största aktieinnehaven i den noterade aktieportföljen ca 13 procent av det totala marknadsvärdet av de noterade tillgångarna.

Bolagets enskilt största aktieexponering är Humlegården Fastigheter AB och även det innehav som är kapitalkravsmässigt är det tyngsta innehavet i portföljen. Därefter är Länsförsäkringar AB näst största exponering följt av HT Skogar. Dessa tre innehav är alla onoterade aktieinnehav. Bolaget mäter koncentrationsrisken i enlighet med standardformeln och det totala kapitalkravet relaterat till koncentrationsrisk är 2 169 205 tkr, vilket är en rejäl ökning från föregående år (1 232 311 tkr). Detta förklaras av en kraftig ökning av kapitalkrav i Humlegården pga en ny värdering av rating.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att 66% procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsportföljen en relativt stor andel som till stor del är koncentrerad till Stockholm, motsvarar per 2024-12-31 ca 18 procent av totala placeringstillgångarna. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar är ändamålsenliga att placera i för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden. De direktägda fastigheterna är främst lokaliserade i Borås samt Vänersborg.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringar. Värdet i innehavet utgör ca 16 procent per 2024-12-31.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks.

Användningen av derivatinstrument ska ses som en metod för att reducera riskerna i den ordinarie kapitalförvaltningen. Endast derivat i form av valutaterminsavtal är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som Bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont. Ränterisken hanteras genom en fastställd limitnivå för ränteportföljen.

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsnivåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera den totala risknivån i placeringstillgångarna.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom Bolagets kapitalutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2024-12-31. Beräkningarna är utförda med ett förenklat beräkningsverktyg som baseras på standardformeln. Vid beräkningen antas att allokeringen av de olika tillgångsslagen är oförändrad och att inga andra åtgärder vidtas. Störst enskild resultatpåverkan har en värdenedgång i Bolagets noterade aktietillgångar.

Känslighetsanalys (tkr)	Värdepåverkan inkl. skatteeffekt	Påverkan på kapitalbas (%)
Värdefall 25 procent Länsförsäkringar AB och fastigheter (inklusive Humlegården)	-1 082	-8,1%
Värdefall 25 procent aktieplaceringar exklusive Länsförsäkringar AB och Humlegården	-1 301	-9,2%
Värdefall 25 procent i ränterelaterade instrument	-431	-3,0%

Tabell C.2 (2): Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2024-12-31.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker. Huvuddelen av Bolagets kreditrisk består av motpartsrisk i den noterade ränteportföljen.

C.3.1 Riskexponering

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

All återförsäkring sker till de övriga länsförsäkringsbolagen. Fakultativ återförsäkring sker via Länsförsäkringar AB till utvalda återförsäkrare. De största exponeringarna i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets enskilt största motpartsrisker är mot Länsförsäkringar Skåne, Länsförsäkringar Dalarna och Länsförsäkringar Stockholm. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringstillgångarna och det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar Bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

För att begränsa motpartrisen förknippad med återförsäkring har länsförsäkringar ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare

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

C.3.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att försäkrings- och återförsäkringsföretag inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. Mer än hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Likviditetsrisken är en viktig beslutsparameter vid investeringsbeslut givet Bolagets innehav med begränsade avyttringsmöjligheter.

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.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår per 2024-12-31 till 82 039 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Företagsledningen bedömer inte att Bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer kopplade till likviditet. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan Bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av Bolagets placeringsstrategi. I policy för kapitalförvaltning har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I Bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ska befinna sig i intervallet 50 000 tkr till 150 000 tkr. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumentet avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer*.

C.4.4 Riskkänslighet

Placeringsriktlinjerna anger den lägsta nivå till vilken likvida medel alltid ska finnas tillgängliga. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av placeringstillgångar. Riskkänsligheten bedöms därmed som låg.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal eller system eller av externa händelser.

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

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en central del av Länsförsäkringar Älvsborgs riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter och tjänster som kan vara förknippade med operativa risker i olika omfattning.

Regelverksrisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Regelverksrisker bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av regelbrott.

Säkerhetsrisker, som till exempel brottslighet och oegentligheter går inte att helt undvika och i takt med den ökade digitaliseringen och en alltmer osäker omvärld har fokus på cyberrisker och IT-risker ökat.

Länsförsäkringar Älvsborg är exponerat mot IT-risk och cyberrisk i hela verksamheten och med förflyttningar mot alltmer digitala kundmöten ökar exponeringen. Cyberrisk kan påverka integritet, konfidentialitet och tillgänglighet hos verksamhetens kritiska informationstillgångar genom medveten och aktiv påverkan i syfte att skada Länsförsäkringars varumärke och omvärldens förtroende för Bolaget.

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Älvsborg anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

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

Det interna styrnings- och kontrollsystemet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva, för att begränsa regelverksriskerna (se avsnitt B.4 ovan). Exempel på viktiga tekniker är tydliga styrdokument och instruktioner, utbildning, uppdelning av ansvar, behörigheter och dualitetsprincipen.

Cyberrisker hanteras genom att nyttja länsförsäkringars gemensamma förmåga att minimera och hantera risker. Det sker bland annat genom löpande omvärldsbevakning av cyberhot och förmåga att hantera säkerhetsincidenter. Löpande sker identifiering av brister i skyddsnivå samt verifiering av vald skyddsnivå för att säkerställa en acceptabel risknivå.

Länsförsäkringar Älvsborgs kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat.

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

C.5.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar AB genomför regelbundna övningar och tester avseende IT om bolaget för att säkerställa att varje bolag har en god förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt framtagna plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt plan. Resultatet av testerna och övningarna visar att Bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrisker samt framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk är risken för negativ påverkan på Bolaget eller till följd av att Bolagets agerande som ger direkta eller indirekta negativa konsekvenser ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv. Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka Bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom Bolagets affärsplaneringshorisont.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen och riskerna bedöms utifrån sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Vid bedömningen beaktas även externa förändringar som kan få en påverkan på Bolaget. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts som allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

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 har överskridit befogenheterna. Förväntade kreditförluster regleras genom avdrag på årliga provisionsintäkter tills krediten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ha låg sannolikhet för fallissemang.

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

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker är risker som är hänförliga till klimat och miljö; affärsetik – korruption, finansiell brottslighet; mänskliga rättigheter – arbetsvillkor, sociala förhållanden som, direkt eller indirekt, påverkar eller kan påverka Bolaget negativt. Bolaget har identifierat följande materiella hållbarhetsrisker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.
- Anseenderisk och affärsrisk om Bolaget samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption, och mänskliga rättigheter.
- Risk för att Bolagets skadereglering inte håller den resurseffektivitet som Bolaget eftersträvar dvs främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för negativ avkastning på Bolagets placeringsportfölj om Bolagets har exponering mot bolag som faller kraftigt i värde som en följd av klimatförändringar eller andra hållbarhetsrelaterade risker. Anseenderisk om hanteringen av Bolagets kapitalförvaltning inte ligger i linje med beslutad hållbarhetsprofil.

- Risk för ökad ohälsa hos medarbetare.
- Korruptionsrisk i egen verksamhet.

Framväxande risker

Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka Bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom Bolagets affärsplaneringshorisont. Bolaget har identifierat följande materiella framväxande risker:

- Cyberhotsrisk och IT-systemrisk
- Hårdnande samhällsklimat innebär ökande försäkringsbedrägerier och hot
- Klimatomställningskonflikter och de risker det innebär
- Geopolitiska risker

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för riskkoncentrationer inom området övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

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

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

Hållbarhetsrisk

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål där fokus valts på de mål som Bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad: Mål 13 - Bekämpa klimatförändringen, Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion samt Mål 3 - Hälsa och välbefinnande. Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Minskningen i exponering sker främst genom skadeförebyggande tjänster och åtgärder som förhindrar skador och därmed belastning på klimatet och miljön, ansvarsfull skadereglering, investeringar i tillgångar som bidrar till en hållbar utveckling, påverkansarbete i investeringar samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

Utöver det proaktiva arbete som görs så uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

En översyn av hållbarhetsstrategin sker till följd av EU:s gröna handlingsplan och inom ramen för att anpassa Länsförsäkringar Älvsborgs verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler.

Framväxande risker

Medvetenheten om nya risker från interna och externa källor i kombination med ständig översyn av produkter och tjänster är nödvändig för att hantera och begränsa nya risker. För att reducera risken kan identifierade framväxande risker uteslutas från framtida produkter, eller ett lämpligt premietillägg göras för försäkringsbara risker. Även återförsäkring används som riskreducerande teknik.

Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Bolagets årliga ERSA.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisk

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

Hållbarhetsrisk

Affärs-, strategiska-, framväxande- och hållbarhetsrisker hanteras inom ramen för Bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. För att värdera Bolagets risker som är förknippat med klimatförändringar tillämpas ett betydligt längre tidsperspektiv, upp till 80 år framåt i tiden, vilket är betydligt längre än vad Bolaget tillämpar för att värdera andra risker.

I ett föränderligt klimat ökar risken för naturskador som exempelvis skyfall, översvämningar, ras och skred, storm, torka, skogsbränder, kraftiga snöfall och skadedjur. Bolaget utvecklar löpande förmågan att bedöma Bolagets och därmed kundernas exponering mot naturskador. Bolaget upprättar årligen en intern och extern naturskaderapport där föregående års naturskadehändelser summeras.

Framväxande risker

Dessa risker ingår inte i de kvantitativa riskmåten. Om en väsentlig riskhändelse inträffar, till följd av någon av dessa risker, kan den påverka kapitalbasen men inte ha någon direkt effekt på ekonomiskt kapital eller det regulatoriska solvenskapitalkravet. Framväxande risker kan påverka samtliga övriga riskmoduler. Känslighet och koncentration av dessa kvalitativa risker är, på grund av deras karaktär, svåra att kvantifiera.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering 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.

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

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

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tabellen nedan visar Bolagets tillgångar och skulder per den 31 december 2024 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar. För en fullständig Solvens 2-balansräkning hänvisas även till rapportmall S.02.01 i bilaga 1.

Tillgångs- och skuldposter Länsförsäkringar Älvsborg, tkr 2024-12-31

Tillgångar	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens 2-värde 2024-12-31	Solvens 2-värde 2023-12-31
Förutbetalda anskaffningskostnader	33 401		-33 401	0	0
Immateriella tillgångar	0			0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	107 413			107 413	113 883
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	5 565 489	-2 323 441		3 242 048	3 041 283
Aktier – börsnoterade	0			0	98 757
Aktier – icke börsnoterade	7 815	2 323 441		2 331 256	2 228 583
Företagsobligationer	0			0	0
Investeringsfonder	8 225 108			8 225 108	6 948 279
Lån och hypotekslån	138 000			138 000	144 000
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	214 583		-75 307	148 777	204 292
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	29 962		-7 338	23 386	22 883
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 249			1 249	810
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	527 720		-439 917	3 427	3 034
Återförsäkringsfordringar	26 913		-25 264	0	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	181 204			181 204	167 607
Kontanter och andra likvida medel	138 017			138 017	92 266
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	4 060			4 060	4 770
Totala tillgångar	15 200 934	0	-581 227	14 543 946	13 070 447
Skulder	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens II värde	Solvens II värde
Försäkringstekniska avsättningar	3 056 766		-996 649	2 123 710	2 054 772
Andra avsättningar än FTA	151 500			151 500	156 000
Pensionsåtaganden	5 266			5 266	4 490
Uppskjutna skatteskulder	594 795		274 550	867 656	412 656
Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar	0			0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	230 302			0	0
Leverantörsskulder	158 518			125 257	100 077
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	55 483			55 483	36 404
Totala skulder	4 252 629	0	-722 099	3 328 872	2 764 399
Tillgångar minskat med skulder	10 948 305			11 215 074	10 306 048

Tabell D (I): Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder per 2024-12-31.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Posten goodwill i den finansiella redovisningen härstammar från tidigare genomförda förvärv. En goodwill-post redovisas vid förvärvstidpunkten motsvarande summan av förvärvspriset minus det verkliga värdet av samtliga mottagna tillgångar plus det verkliga värdet av samtliga mottagna skulder. Goodwill skrivs av löpande på fem år.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom Bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i Solvens 2-balansräkningen.	Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod, vilken omprövas varje år.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i Solvens 2-balansräkningen.	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Maskiner och inventarier värderas till verkligt värde.	Maskiner och inventarier värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Älvsborgs andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2. Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier – icke börsnoterade, se nedan.	Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen 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. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Älvsborgs andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
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 värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4 Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Älvsborgs andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.
Obligationer Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt 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.	Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår i stället i aktier och i obligationer. I Solvens 2-balansräkningen utgör investeringsfonder en egen post.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en bra uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkringsfordringar)	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de fordringar som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna (bl.a. framtida premier) ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga fordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Uppskjuten skattefordran

Bolaget redovisar i Solvens 2-balansräkningen en uppskjuten skatteskuld netto, se avsnitt D.3.

Tillgångar kopplade till leasingavtal

För information om Bolagets Solvens 2-värdering av leasingkontrakt, se avsnitt D.3.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för tillgångar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Homogena riskgrupper

De försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det belopp som Bolaget skulle vara tvunget att betala för att överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattning delas upp i avsättning för oreglerade försäkringsfall och premieavsättning. Premieavsättning avser kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de har rapporterats eller inte, samt kostnaden för att reglera dessa. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara Bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Beräkning av avsättning för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder där de vanligaste metoderna är följande:

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA brutto per 31 december 2024 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga nedan.

Affärgren (tkr)	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
Försäkring avseende inkomstskydd	17 060	319 442	45 418	381 921
Ansvarsförsäkring för motorfordon	30 899	245 807	11 036	287 742
Övrig motorfordonsförsäkring	60 380	107 153	3 816	171 349
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	208 021	329 221	11 509	548 751
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	41 885	1 478	43 363
Övrig motorfordonsförsäkring	51 761	2 939	1 850	56 549

Försäkring mot brand och annan skada på egendom	525	520	21	1 066
Assistansförsäkring	1 389	488	85	1 962
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	294	12 669	4 300	17 263
Olycksfallåterförsäkring	-4 482	130 758	44 509	170 784
Egendomsåterförsäkring	-11 175	44 059	10 360	43 244
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	0	289 807	11 043	300 850
Livåterförsäkring	0	95 015	3 851	98 866
Totalt	354 672	1 619 762	149 276	2 123 710

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inom sjuk- och olycksfall implementerades en ny beräkningsmodell för diabetesskador för att kunna modellera dem separat från andra sjukdomar. Detta då deras utbetalningsmönster skiljer sig från andra sjukdomar. Vidare har man valt att uppdatera exponeringsmåttet för barnförsäkringen för att bättre spegla risken i beståndet.

Inom trafikförsäkring har man under året bytt metod för att beräkna reserven för innevarande år. Syftet med bytet var att få en stabilare reserv för innevarande år.

Inom trafikavveckling har en översyn gjorts av beräkningsmodellen. Man har då valt att basera beräkningen på känd skadekostnad i stället för utbetalt. Vidare har man beräknat om värdet av historiska livränteköp utifrån nya antaganden om dödlighetsintensitet, pensionsålder och ekonomiska faktorer

Inom området för motor har en omstrukturering av reservsättningsprocessen genomförts genom att öka antalet analystillfällen och dessutom utförs analyserna på en mer detaljerad nivå med förbättrad segmentering.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Riskmarginal Solvens 2 Diskontering	Avgår Solvens 2 fordringar	Solvens 2-balansräkning
--	-------------------------------	-----------------------------	--	-----------------------------------	--------------------------------

Direkt skadeförsäkring

Försäkring avseende inkomstskydd	545 546	-166 695	-59 409	39 605	0	359 047
Ansvarsförsäkring för motorfordon	372 059	-57 981	-68 272	8 688	0	254 495
Övrig motorfordonsförsäkring	109 854	-2 154	-546	1 213	0	108 366
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	343 017	-7 549	-6 247	6 225	0	335 446

**Proportionell skade-
återförsäkring**

Ansvarsförsäkring för motorfordon	73 100	-20 129	-11 086	1 465	0	43 350
Övrig motorfordonsförsäkring	9 167	-1 558	-37	86	-4 634	3 024
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	539	-11	-9	10	0	530
Assistansförsäkring	0	1 378	-6	17	-884	505

**Icke-proportionell skade-
återförsäkring**

Sjukåterförsäkring	24 434	-6 329	-5 060	3 996	-376	16 665
Olycksfalls-återförsäkring	278 887	-100 113	-45 377	39 441	-2 639	170 199
Egendomsåterförsäkring	88 710	-20 020	-5 857	6 115	-18 774	50 174

**Livförsäkring och
livåterförsäkring**

Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	333 278	-43 471	0	11 043	0	300 850
Livåterförsäkring	109 267	-14 252	0	3 851	0	98 866

Totalt	2 287 859	-438 883	-201 906	121 755	-27 307	1 741 517
---------------	------------------	-----------------	-----------------	----------------	----------------	------------------

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt.

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån

framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

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 kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid.

I den finansiella redovisningen har Bolaget valt att inte diskontera någon affär.

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar dock endast mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man ett större betryggande påslag.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp bolaget förväntas få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bäst skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

I följande tabell redovisas bästa skattning för både premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall samt återförsäkrares andel per affärgren.

Bästa skattning, 2024-12-31 (tkr)	Brutto	Åf andel	Netto
Direkt skadeförsäkring			
Försäkring avseende inkomstskydd	336 503	23 386	313 117
Ansvarsförsäkring för motorfordon	276 706	141 021	135 685
Övrig motorfordonsförsäkring	167 533	318	167 216
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	537 242	7 438	529 804

Totalt	1 317 984	172 163	1 145 821
--------	-----------	---------	-----------

Tabell D.2 (3): Återförsäkrares andel av bästa skattningen per affärsgrän.

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal. För beräkning av premieavsättningen netto görs även antagandet att framtida återförsäkring kommer att köpas samt en uppskattning av dess kostnad.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att Bolaget inte vet om alla skador är rapporterade samt hur dyra de kommer att bli. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera, eller eventuella framtida regelverksändringar bidrar till högre osäkerhet.

Vid beräkningen antas de framtida försäkringstagarnas beteende överensstämma med nuvarande kunders. Tack vare det kan till exempel antalet sent rapporterade skador och i vilken omfattning försäkringsavtal annulleras skattas ur data.

När externa uppgifter, till exempel prisbasbelopp och konsumentprisindex, används hämtas dessa från officiella källor.

För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna.

Osäkerheten i förväntad vinst som ingår i framtida premier är precis som för premieavsättningen främst en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader och andelen annullerade försäkringsavtal.

Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för andra skulder tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Eventualförpliktelser	En eventualförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen om den är materiell. Värdet av eventualförpliktelserna är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera eventualförpliktelserna under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventualförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses istället om i not till årsredovisningen.
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (I) nedan.	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de skulder som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs främst av förutbetalda premier samt lönerelaterade upplupna kostnader. De förutbetalda premierna beaktas i Solvens 2 i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som del av framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning, se även avsnitt D.2. För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga övriga skulder.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. Den uppskjutna skatten relaterade till temporära skillnader uppgår till en uppskjuten skatteskuld om 272 859 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Uppskjuten skatt	Förfaller
Immateriella tillgångar	0	0	0	< 1 år
Rörelsefastigheter	107 413	107 413	0	1 - 10 år
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	244 545	172 163	14 911	
Fordringar avseende direkt- och återförsäkring	554 633	3 427	113 548	< 1 år
Förutbetalda anskaffningskostnader	33 401	0	6 881	< 1 år
Periodiseringsfond	-784 934	0	-161 696	1-5 år
Försäkringstekniska avsättningar brutto	-3 056 766	-2 123 710	-192 210	
Skulder avseende direkt- och återförsäkring	-388 820	-125 257	-54 294	< 1 år
Skulder leasingtillgångar	0	0	0	1 - 10 år
Totalt	-3 290 528	-1 965 964	-272 859	

Tabell D.3 (1): Uppskjuten skatt 2024.

Skulder kopplade till leasingavtal

För de operationella leasingkontrakt där Bolaget är leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Nyttjanderätten och leasingskulden redovisas således ej i balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där Bolaget är leasegivare. Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal och gör bedömningen att den finansiella redovisningens värdering är förenlig med artikel 75 i Solvens 2-direktivet, någon omvärdering i Solvens 2 sker därför ej. Per 2024-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre effekt på belopp med vilket tillgångar överskrider skulder. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

Skulder för anställningsförmåner

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som kostnad i resultaträkningen när de uppstår, dvs någon skuld tas inte upp i balansräkningen. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas på samma sätt som avgiftsbestämda.

Skulder för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en skuld om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas. Ersättningarna som beräknas bli reglerade inom tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

En avsättning för förväntade kostnader för vinstandels- och bonusbetalningar redovisas när en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda föreligger och denna förpliktelse kan beräknas tillförlitligt.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för andra skulder än försäkringstekniska avsättningar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder med hjälp av noterade marknadspriser. Om noterade marknadspriser på aktiva marknader inte är tillgängliga ska noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar och skulder användas. Om inte detta alternativ är tillgängligt ska alternativa värderingsmetoder användas.

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar eller skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder enligt punkt 5, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Älvsborgs andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital. På grund av hembudsförbehållet bedöms osäkerheten i värderingen som låg.

Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB

I koncernen Länsförsäkringar Älvsborg ingår per 2024-12-31 ett helägt dotterbolag, Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB, som äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Dessa aktier värderas i Solvens 2-balansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till Bolagets Rapport för solvens och finansiell ställning

avsnitt D.3. Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att Länsförsäkringar Älvsborg inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och den årliga ERSA-processen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplaneringen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester, vilka beskrivs utförligt i Bolagets ERSA-rapport. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en solvenskvot. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalhantering ska säkerställa en lägsta solvenskvot inom en av Bolaget definierad lägsta risktolerans för att betrakta som tillfredsställande, där det regulativa minimikravet om minst 100 procent alltid ska vara uppfyllt.

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder. Kapitalbasen för Länsförsäkringar Älvsborg består enbart av primärkapital.

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. 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 Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i Solvens 2-balansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder enligt Tabell E1.2. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, immateriella tillgångar, placeringstillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för kapitalbasen (avstämningsreserv) är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Följande tabell visar sammansättningen av Bolagets kapitalbas vid ingången och slutet av rapporteringsperioden och specificerar kapitalbasens (avstämningsreservens) sammansättning.

Kapitalbas, (tkr)	2024-12-31	2023-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	8 686 536	7 828 653
Säkerhetsreserv och Solvens II justering mot Eget kapital	2 519 336	2 468 196
Summa Kapitalbas (Solvens II) (Avstämningsreserv)	11 215 072	10 306 049

Tabell E.1.1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbasen.

Ökningen av kapitalbasen mellan 2024 och 2023 förklaras främst av årets resultat samt förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell E.1 (2) nedan.

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

Brygga från redovisat Eget kapital till Kapitalbas, (tkr).	År 2024	År 2023
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	8 695 736	7 837 853
Säkerhetsreserv	1 467 631	1 409 977
Solvens II justering mot Eget kapital	1 051 705	1 058 219
Omvärdering Tillgångar		
Omvärdering ÄF andel av ersättningsreserv	-72 382	-82 645
Omvärdering Premiefordringar	-551 205	-465 182
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-33 401	-24 059
Omvärdering Skulder		
Omvärdering Periodiseringsfond	784 934	701 635
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar brutto	933 056	996 650
Omvärdering Premieskulder	263 563	206 370
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-272 861	-274 550
Summa Kapitalbas (Solvens II) (Avstämningsreserv)	11 215 072	10 306 049

Tabell E.1.2: Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Länsförsäkringar Älvsborgs totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2024-12-31 till 11 215 072 tkr och ökade jämfört med föregående år (10 306 049 tkr). Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar brutto uppgår till 933 056 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

Obeskattade reserver i Länsförsäkringar Älvsborg består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond. Säkerhetsreserven räknas med i sin helhet i kapitalbasen, såvida det inte förekommer en planerad upplösning av säkerhetsreserven under de nästkommande 12 månaderna då en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas görs för den del som planeras att lösas upp. För övriga obeskattade reserver görs en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas utifrån aktuell skattesats.

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2024-12-31 till 5 699 745 tkr. Solvenskapitalkravet ökade med 964 353 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk och sakförsäkringsrisk. Kapitalöverskottet minskade med 55 330 tkr jämfört med föregående år, vilket ger en marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott gentemot detta krav på 5 515 327 tkr.

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

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Älvsborg 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 standardformelns antaganden ligger i linje med Bolagets riskprofil och skattar Bolagets kapitalbehov väl. Länsförsäkringar Älvsborg använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i Solvens 2-förordningen (2015/35). Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

För att beräkna minimikapitalkravet använder företaget regelverkets fördefinierade formler och indata från premieinkomst (netto) och bästa skattning (netto) per affärgren samt SCR. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	År 2024	År 2023
Skadeförsäkringsrisk	647 677	549 708
Sjukförsäkringsrisk	146 668	122 953
Livförsäkringsrisk	21 205	21 298
Marknadsrisk	5 990 647	4 877 195
Motpartsrisk	73 736	67 518
Diversifiering	-630 619	-538 714
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	6 249 315	5 099 958
Operativ risk	51 085	48 090
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-600 656	-412 656
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 699 745	4 735 392
Minimikapitalkrav (MCR)	1 424 936	1 183 848

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskmodul, totalt solvenskapitalkrav och totalt minimikapitalkrav.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 964 000 tkr och minimikapitalkravet har ökat med 241 000 tkr. Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt ökande aktieindex under året. Även skadeförsäkringsrisken har ökat under året och framför allt katastrofrisken. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 % av SCR både under 2024 och 2023, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar för SCR. Ingen reell och materiell förändring har skett i Bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

Länsförsäkringar Älvsborg viktigaste kapitalmätt redovisas i tabell E.2 (2) och visar att Bolaget är välkapitaliserat.

Kapitalmätt (tkr)	År 2024	År 2023
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	11 215 072	10 306 049
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 699 745	4 735 392
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	197%	218%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	11 215 072	10 306 049
Minimikapitalkrav (MCR)	1 424 936	1 183 848
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	787%	871%

Tabell E.2 (2): Bolagets kapitalmätt 2024 jämfört med 2023.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, Bolaget använder således inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av Bolaget under rapporteringsperioden. Enligt den egna risk- och solvensanalysen bedöms Bolaget kunna uppfylla minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela prognosperioden. I händelse av överträdelse av Bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade

åtgärder. Den 31 december 2024 uppgick Bolagets solvenskvot till 197 procent, vilket med marginal överstiger det regulatorisk kravet.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna avseende Bolagets finansiering, kapitalbas eller solvens- och minimikapitalkrav.

Bilagor: Publika rapporter

Följande publika rapporter var vid rapportperiodens utgång tillämpliga för Bolaget och lämnas därför i bilagor enligt nedan. Samtliga belopp i de publika rapporterna anges i tusentals kronor.

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

Bilaga 2 S.05.01.02 Premier, ersättning och kostnader per affärgren

Bilaga 3 S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Bilaga 4 S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav

S.04.05.21 Premier, ersättningar och kostnader per land – rapporteras ej eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

Bilaga 1: S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	107 413
R0070	13 798 412
R0080	
R0090	3 255 947
R0100	2 317 357
R0110	
R0120	2 317 357
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	8 225 108
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	138 000
R0240	
R0250	
R0260	138 000
R0270	172 163
R0280	172 163
R0290	148 777
R0300	23 386
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	1 249
R0360	3 427
R0370	0
R0380	181 204
R0390	
R0400	
R0410	138 017
R0420	4 060
R0500	14 543 945

Bilaga 1 S.02.01.02 forts

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 723 994
R0520	1 324 810
R0530	
R0540	1 240 147
R0550	84 663
R0560	399 184
R0570	
R0580	349 466
R0590	49 718
R0600	399 716
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	399 716
R0660	
R0670	384 821
R0680	14 895
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	151 500
R0760	5 266
R0770	
R0780	867 656
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	
R0840	125 257
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	55 483
R0900	3 328 872
R1000	11 215 073

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110	113 495	170 205	497 387
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			18 244
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0140	1 953	11 830	3 853
Netto	R0200	111 542	158 375	511 778
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210	107 071	168 138	479 126
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			17 628
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0240	1 953	11 830	3 853
Netto	R0300	105 118	156 308	492 901
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310	132 190	55 137	403 574
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-37 089	27 528
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0340	-259	-34 178	1 508
Netto	R0400	132 449	52 226	429 594
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrares andel	R0440	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	32 342	48 412	112 851
Övriga kostnader	R1200	----	----	----
Totala kostnader	R1300	----	----	----

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgenförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110		872 287			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		2 933			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0140		57 283			
Netto	R0200		817 937			
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210		856 465			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		2 863			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0240		57 283			
Netto	R0300		802 045			
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310		559 806			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-248			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----
Återförsäkrares andel	R0340		12 378			
Netto	R0400		547 180			
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410		0			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430					
Återförsäkrares andel	R0440		0			
Netto	R0500		0			
Uppkomna kostnader	R0550		276 129			
Övriga kostnader	R1200	----	----	----	----	----
Totala kostnader	R1300	----	----	----	----	----

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
		Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110			----	----	----
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	3 608		----	----	----
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	1 659	10 194	
Återförsäkrares andel	R0140	0		0	0	
Netto	R0200	3 608		1 659	10 194	
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210			----	----	----
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	3 117		----	----	----
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	1 659	10 194	
Återförsäkrares andel	R0240	0		0	0	
Netto	R0300	3 117		1 659	10 194	
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310			----	----	----
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	3 139		----	----	----
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	-657	-51 324	
Återförsäkrares andel	R0340	0		0	0	
Netto	R0400	3 139		-657	-51 324	
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto – direkt försäkring	R0410					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0	
Återförsäkrares andel	R0440	0		0	0	
Netto	R0500	0		0	0	
Uppkomna kostnader	R0550	934			1 700	
Övriga kostnader	R1200	----	----	----	----	----
Totala kostnader	R1300	----	----	----	----	----

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Egendom	Totalt
C0160	C0200

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110	----	1 653 374
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	24 785
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	57 362	69 215
Återförsäkrares andel	R0140	0	74 919
Netto	R0200	57 362	1 672 455

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210	----	1 610 800
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	23 608
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	55 316	67 169
Återförsäkrares andel	R0240	0	74 919
Netto	R0300	55 316	1 626 658

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310	----	1 150 707
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	-6 670
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	28 059	-23 922
Återförsäkrares andel	R0340	0	-20 551
Netto	R0400	28 059	1 140 666

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410		0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0
Netto	R0500	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	3 587	475 955
Övriga kostnader	R1200	----	6 367
Totala kostnader	R1300	----	482 322

Bilaga 2: S.05.02.01 Liv

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet

Bilaga 2: S.05.02.01 Exkl. Liv

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
	0	0	0			
	289 807	95 015	384 822			
	0	0	0			
	289 807	95 015	384 822			
	11 043	3 851	14 894			
	300 850	98 866	399 716			

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

forts

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

Bilaga 4: S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0		0	0
R0050				
R0060	17 060		30 899	112 140
R0140	-190		-3 649	-197
R0150	17 250		34 548	112 337
R0160	319 442		287 691	110 092
R0240	23 576		144 670	514
R0250	295 866		143 021	109 578
R0260	336 502		318 590	222 232
R0270	313 116		177 569	221 915
R0280	45 418		12 514	5 665
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	381 920		331 104	227 897
R0330	23 386		141 021	317
R0340	358 534		190 083	227 580

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0			
	208 546			
	-6 400			
	214 946			
	329 741			
	13 838			
	315 903			
	538 287			
	530 849			
	11 529			
	549 816			
	7 438			
	542 378			

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		
	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
R0010	0		0	0	
R0050					

R0060	1 389		294	-4 482	
R0140	0		0	0	
R0150	1 389		294	-4 482	

R0160	488		12 669	130 758	
R0240	0		0	0	
R0250	488		12 669	130 758	
R0260	1 877		12 963	126 276	
R0270	1 877		12 963	126 276	
R0280	85		4 300	44 509	

R0290					
R0300					
R0310					

R0320	1 962		17 263	170 785	
R0330	0		0	0	
R0340	1 962		17 263	170 785	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

forts

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

R0060	-11 175	354 671
R0140	0	-10 436
R0150	-11 175	365 107

R0160	44 059	1 234 940
R0240	0	182 598
R0250	44 059	1 052 342
R0260	32 884	1 589 611
R0270	32 884	1 417 449
R0280	10 360	134 380

R0290		
R0300		
R0310		

R0320	43 244	1 723 991
R0330	0	172 162
R0340	43 244	1 551 829

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) Skadeår
-----------------------	-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	20 930
N-9	R0160	349 447	189 244	41 144	13 607	7 213	3 498	637	2 892	1 525	1 912	
N-8	R0170	379 307	182 287	42 211	17 210	1 822	8 328	2 529	3 206	4 611		
N-7	R0180	395 315	233 037	46 391	14 987	4 826	3 284	3 011	2 779			
N-6	R0190	407 873	261 414	40 004	20 164	5 706	5 247	8 390				
N-5	R0200	494 837	231 630	38 758	12 113	6 440	6 195					
N-4	R0210	429 845	189 041	47 608	15 792	11 972						
N-3	R0220	466 635	251 920	62 080	22 472							
N-2	R0230	467 656	292 257	64 078								
N-1	R0240	550 534	367 423									
N	R0250	651 020										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	20 930	20 930
R0160	1 912	611 119
R0170	4 611	641 511
R0180	2 779	703 640
R0190	8 390	748 788
R0200	6 195	789 973
R0210	11 972	694 258
R0220	22 472	803 107
R0230	64 078	823 991
R0240	367 423	917 957
R0250	651 020	651 020
Totalt	1 161 772	7 406 294

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	280 282		C0360
	N-9	R0160	0	154 758	105 832	89 689	77 380	71 273	62 635	45 367	41 267	34 127	R0100	221 232
	N-8	R0170	357 188	175 686	119 526	88 226	81 991	72 967	48 158	38 904	31 460		R0160	26 719
	N-7	R0180	392 754	170 033	122 409	93 129	83 432	65 218	54 954	46 292			R0170	24 854
	N-6	R0190	404 071	153 869	114 402	90 453	71 176	61 609	48 495				R0180	35 122
	N-5	R0200	374 163	151 316	107 558	79 258	72 238	58 819					R0190	37 380
	N-4	R0210	341 005	157 687	94 447	68 901	50 541						R0200	45 241
	N-3	R0220	394 136	174 883	113 582	86 608							R0210	39 915
	N-2	R0230	435 423	176 913	91 226								R0220	68 571
	N-1	R0240	475 963	167 547									R0230	72 412
	N	R0250	541 257										R0240	148 847
													R0250	514 648
													Totalt	R0260
														1 234 941

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	11 215 072	11 215 072			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	11 215 072	11 215 072			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	11 215 072	11 215 072			0
R0510	11 215 072	11 215 072			
R0540	11 215 072	11 215 072			0
R0550	11 215 072	11 215 072			
R0580	5 699 745				
R0600	1 424 936				
R0620	196,7645%				
R0640	787,0579%				

Bilaga 7: S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	5 990 647		
Motpartsrisk	R0020	73 736		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	21 205		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	146 668		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	647 677		
Diversifiering	R0060	-630 619		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	6 249 314		

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010291 019

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 borgenförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	313 117	111 707
R0040	0	0
R0050	177 569	158 620
R0060	221 915	511 559
R0070	0	0
R0080	530 849	827 409
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	1 877	3 643
R0130	0	0
R0140	12 963	1 659
R0150	126 276	10 268
R0160	0	0
R0170	32 884	56 389