

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion		Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi			Publik	1(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15	1.0

SFCR - Länsförsäkringar Uppsala

Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Uppsala

Per 2016-12-31

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	2(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Uppsala är ett kundägt företag. Kundägda företag behöver vara lönsamma och finansiellt starka över tid. Det har inga aktieägare att be om pengar i sämre tider. Men det har å andra sidan förmånen att kunna planera långsiktigt och behöver inte förhålla sig till en ryckig kvartalsekonomi. Med anledning av att bolaget har haft ett svagt resultat inom sakförsäkring de senaste åren har bolaget sjösatt en strategi fram till 2019 som i första hand syftar på ökad lönsamhet inom sakförsäkring. I den förmedlade bankaffären har vi nått lönsamhet genom att vi lyckats växa och skapa den kritiska volym i affären som behövs för att nå lönsamhet. Framåt är målsättningen i bankaffären en fortsatt lönsam tillväxt. Även i den förmedlade livaffären har lönsamheten förbättrats under den senaste tiden och även här är målsättningen en lönsam tillväxt av affären. Inom kapitalförvaltningen har vi haft ett flertal mycket bra år, men vi ser att osäkerheten på marknaden ökat och det låga ränteläget gör det svårt att skapa avkastning i stora delar av vår portfölj. Med andra ord så förväntar vi oss en något lägre avkastning än vad vi haft de senaste åren. För att förbereda oss för den ökade osäkerheten har bolaget under det senaste året vidtagit ett antal åtgärder för att genom en ökad diversifiering minska risken i portföljen. Även under kommande år avser vi att försöka vidta fler diversifierande åtgärder. Genomgående i affärsplanen är även att Länsförsäkringar Uppsala framåt ska uppfattas som nummer ett inom hållbarhet och samhällsansvar på vår lokala marknad.

Företagsstyrningssystem

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Viktiga delar i bolagets företagsstyrning är även vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns internrevision, compliance och riskkontrollfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	3(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, och risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Uppsala verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen.

Karaktäriserande för bolagets risktagande är att det bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring, och bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Sak samt åt Länsförsäkringar Bank. Verksamheten bedrivs i Sverige och riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av det av länsförsäkringsbolagen gemensamägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB.

Marknadsrisk är en betydande del av det totala risktagandet. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av det regulatoriska kapitalkravet för aktierisk och koncentrationsrisk utgörs av långsiktiga innehav i Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB och Bergvik Skog AB.

Värdering för solvensändamål

Det är relativt få poster som det skiljer sig i värderingen av tillgångar och skulder mellan bolagets finansiella redovisning och bolagets solvensredovisning. Främst är det skillnad i värderingen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) där den finansiella redovisningen framförallt har en högre redovisad riskmarginal och i värderingen av förutbetalda anskaffningskostnader och immateriella tillgångar där dessa värderas till noll i solvenssammanhang.

Vad gäller värderingen av placeringstillgångar så använder bolaget alternativa värderingsmetoder för några betydande innehav. Skälet är att det i normalfallet inte finns tillgängliga marknadsvärden, exempel på ett sådant innehav är aktierna i Länsförsäkringar AB.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Uppsala består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen förväntas fortsätta växa i och med att prognostiserade positiva resultat adderas till det egna kapitalet i balansräkningen.

Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet och en bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	4(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil.

Materiella förändringar under 2016

Under 2016 har inga större materiella förändringar genomförts i bolagets verksamhet. Inom den finansiella verksamheten har dock ett antal omallokeringar gjorts för att öka diversifieringen mellan och inom de olika tillgångsslagen. En mindre förändring av verksamheten är dock att bolaget från och med den 1 januari 2016 började bolaget teckna olycksfallsförsäkring för vuxna (OSV). Denna affär har tidigare tecknats i Länsförsäkringar sak och per den 31 december 2016 gjordes en beståndsöverlåtelse som innebär att ett premiebestånd på drygt 7 000 tkr kommer föras över förfallomånadsvis under 2017.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	5(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
Materiella förändringar under 2016	4
A. Verksamhet och resultat.....	9
A.1 Verksamhet	9
A.1.1 Om Länsförsäkringar Uppsala	9
A.2 Försäkringsresultat.....	11
A.3 Investeringsresultat	13
A.4 Resultat från övriga verksamheter	14
A.5 Övrig information	14
B. Företagsstyrningssystemet	16
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	16
B.1.1 Organisationsstruktur	16
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	18
B.1.3 Ersättningsprinciper	18
B.1.4 Materiella transaktioner	18
B.2 Lämplighetskrav	18
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	19
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	19
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	23
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	25
B.4 Internkontrollsystem	25
B.5 Internrevisionsfunktion.....	26
B.6 Aktuarielfunktion.....	27
B.7 Uppdragsavtal.....	27
B.8 Övrig information	28
C. Riskprofil	29
C.1 Försäkringsrisk	31
C.1.1 Riskexponering	31
C.1.2 Riskkoncentration	32

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	6(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

C.1.3 Riskreduceringstekniker	33
C.1.4 Riskkänslighet.....	33
C.2 Marknadsrisk	34
C.2.1 Riskexponering	34
C.2.2 Riskkoncentration	36
C.2.3 Riskreduceringstekniker	37
C.2.4 Riskkänslighet.....	38
C.3 Kreditrisk	39
C.3.1 Riskexponering	39
C.3.2 Riskkoncentration	39
C.3.3 Riskreduceringstekniker	40
C.3.4 Riskkänslighet.....	40
C.4 Likviditetsrisk.....	40
C.4.1 Riskexponering	41
C.4.2 Riskkoncentration	41
C.4.3 Riskreduceringstekniker	42
C.4.4 Riskkänslighet.....	42
C.5 Operativ risk	43
C.5.1 Riskexponering	43
C.5.2 Riskkoncentration	43
C.5.3 Riskreduceringstekniker	43
C.5.4 Riskkänslighet.....	44
C.6 Övriga materiella risker	44
C.6.1 Riskexponering	44
C.6.2 Riskkoncentration	46
C.6.3 Riskreduceringstekniker	46
C.6.4 Riskkänslighet.....	46
D. Värdering för solvensändamål	47
D.1 Tillgångar.....	47
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	47

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	7(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	48
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	53
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	53
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	59
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar.....	60
D.3 Andra skulder	61
D.4 Alternativa värderingsmetoder	63
D.4.1 Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB	63
D.4.2 Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB	63
D.4.3 Bergvik Skog AB.....	64
D.5 Övrig information	64
E. Finansiering	65
E.1 Kapitalbas	65
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	65
E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	66
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	66
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	68
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	68
E.2.1 Allmän information om solvens- och minimikapitalkrav	68
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	69
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	69
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	69
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	70
E.6 Kapitalkvot	70
E.7 Övrig information	70
Bilaga 1 - SFCR-rapporter	71
Rapport S.02.01.e.....	71
Rapport S.05.01.e – Non-life	74
Rapport S.05.01.e – Life	75

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	8(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Rapport S.05.02.e.non-life	76
Rapport S.05.02.e.life	77
Rapport S.12.01.e.....	78
Rapport S.17.01.e.....	79
Rapport S.19.01.e.....	80
Rapport S.23.01.e – Primärkapital	81
Rapport S.23.01.e – Avstämningsreserv	82
Rapport S.25.01.e – Solvenskapitalkrav	82
Rapport S.25.01.e – Beräkning av solvenskapitalkrav	83
Rapport S.28.01.e – Linjär formelkomponent	84
Rapport S.28.01.e – Linjär formelkomponent 2	85
Rapport S.28.01.e. – Övergripande beräkning av minimikapitalkrav.....	86

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	9(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Uppsala

Kundägt med lokal närvaro

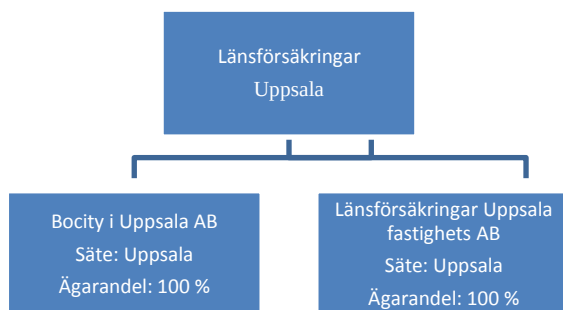
Länsförsäkringar Uppsala är ett självständigt och lokalt bolag med verksamhet, ledning och styrelse i Uppsala län. Vi hjälper privatpersoner, företagare och lantbrukare till en trygg och enkel vardagsekonomi, och vår verksamhet omfattar bank, försäkring, pensioner och fastighetsförmedling. Länsförsäkringar Uppsala ägs av kunderna och inte av aktieägare. Det betyder att våra kunders långsiktiga intressen alltid är viktigast för oss. Uppsala län, är vår marknad. Här har vi drygt 146 000 kunder med tillsammans cirka 232 000 försäkringar. 46 000 kunder sparar till sin pension hos oss, cirka 32 000 är kunder i vår bank och drygt en tredjedel av företagen i länet är försäkrade hos oss.

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Uppsala (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 62 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av 7 ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktören (vd) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 7 kommuner inom Uppsala län. Bolaget har ingen affärsverksamhet i utlandet. Länsförsäkringar Uppsala har anor som går tillbaka till 1845 då Uppsala läns Brandstodsbolag bildades. Genom att vi tillsammans med 22 andra länsförsäkringsbolag runt om i landet ingår i länsförsäkringsgruppen har vi det stora bolagets styrka i det lilla företags form. Tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen äger vi Länsförsäkringar AB (LFAB) med dotterbolagen Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Sak.

Länsförsäkringar Uppsala har två helägda dotterbolag varav ett bolag där bland annat aktierna i Humlegården förvaltas.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	10(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0



Figur A1: Länsförsäkringar Uppsalas dotterbolag och anknutna företag 31 december 2016

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor har under perioden varit Mårten Asplund, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Under 2016 försämrades resultatet i försäkringsrörelsen. Orsaken till försämringen är ökade skadekostnader avseende motorförsäkring och att antalet stora bränder ökat i antal. Totalkostnadsprocenten i försäkringsrörelsen blev 109,7 %. Finansförvaltningen hade ett bra år och levererade ett resultat på 253,4 Mkr, vilket motsvarar en totalavkastning på 8,9 %.

Försäkringsärsättningarna för egen räkning ökade med 21,2 %, medan premieintäkten för egen räkning bara ökade med 5,2 %. Antalet skador har fortsatt att öka och framförallt har andelen så kallade storskador ökat. Antalet skador som överstigit vårt självbehåll (självrisk) har dock varit få, vilket bidragit till att skadekostnaden ökat.

Den största negativa resultatutvecklingen har vi haft inom motorförsäkring. Där har vi på kort tid gått från en affär med god lönsamhet till en affär med mindre god lönsamhet. Även inom boendeförsäkring (hem och villaförsäkring) har vi haft en negativ utveckling. Här är det främst det ökade antalet bränder som är orsaken, men också ett ökat antal vattenskadorna.

Under året har bolaget även haft flera brandskador inom företags- och lantbruksaffären, vilket inneburit att vi även har ett svagt resultat i dessa affärer.

Resultatet i finansförvaltningen blev dock bättre än förväntat. Mot bakgrund av att inflationen varit låg blev den reala avkastningen mycket bra.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	11(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller både affärsvolym och antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären blev ca 13 Mkr, vilket är en väsentlig förbättring mot föregående år.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren

2016

(tkr)

Skadeförsäkringsförpliktelser	
Försäkring avseende inkomstskydd	-2 762
Ansvarsförsäkring för motorfordon	14 356
Övrig motorfordonsförsäkring	-521
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-55 444
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-44 370
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 389
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	-998
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	12 772
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	13 163
Livförsäkringsförpliktelser	
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-19 051
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-19 051
Livåterförsäkringsförpliktelser	
Livåterförsäkring	-2 838
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-2 838
Totalt försäkringsresultat	-53 097

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2016.

Under året har bolaget såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Som nämnts ovan så har försäkringsersättningarna ökat mer än premieintäkten under 2016. Effekten av detta

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	12(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

blev att resultatet i försäkringsrörelsen blev -53,1 Mkr, vilket är 72,1 Mkr sämre än föregående års resultat. Förutom att kostnaderna för motor-, brand- och vattenskador ökat, så ser vi även en ökning av kostnaderna för rese- och olycksfallsskador. Vi ser dock även att allt fler köper utökade rese- och olycksfallsförsäkringar, vilket gör att även premieintäkterna för denna affär ökar.

Under lång tid har bolaget besiktigat alla nyförsäkrade villor. Detta är ett bra sätt att minska riskerna och för att vi långsiktigt ska kunna hålla en bra premienivå. Då vi under de senaste åren sett ökade kostnader för främst brand- och vattenskador beslutade bolaget att utöka besiktningarna till att även omfatta alla försäkrade villabyggnader som finns i bolagets försäkringsbestånd. Resultatet av besiktningarna är ganska nedslående. Vi har identifierat ett flertal villabyggnader där det finns pågående vattenskador och ett stort antal där det finns stor risk för en framtida vattenskada. Vi har även identifierat ett mycket stort antal villabyggnader där det saknas brandvarnare och annan brandskyddsutrustning. Kunder som fått anmärkningar i sina besiktningsprotokoll förväntas vidta åtgärder för att åtgärda anmärkningarna, så att risken för skada minskar. Om en kund inte vidtar åtgärder och blir drabbad av skada kan det bli aktuellt att ersättningen reduceras eller att ersättning nekas helt.

Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna med 2,0 % och kostnaderna för skadereglering med 6,8 %.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	13(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	239 168	-12 275	226 892
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	55 510	-19 310	36 200
Övriga fordringar	1 250	0	1 250
Derivat	9 693	-20 626	-10 933
Summa	305 621	-52 212	253 409

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2016. Observera att ovanstående resultat bl a innehåller allokerade kostnader till kapitalförvaltningen och därmed skiljer sig från resultatet i QRT S.09.01.

Resultatet i finansförvaltningen blev bättre än förväntat. Avkastningen för totala portföljen blev 8,9 %. Främst beror detta på en mycket bra avkastning på aktieinnehaven i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB, samt att avkastningen även varit bra i övriga aktieplaceringar. Även räntebärande placeringar har utvecklats bra på grund av att långräntorna gått ned och att kreditpreddarna gått ihop under året.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 150101	73 877	508 919	115 784	698 580
Vinstdisposition		115 784	-115 784	0
Årets resultat			130 033	130 033
Utgående balans 151231	73 877	624 703	130 033	828 614
Ingående balans 160101	73 877	624 703	130 033	828 614
Vinstdisposition		130 033	-130 033	0
Årets resultat			164 584	164 584
Utgående balans 161231	73 877	754 736	164 584	993 198

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2016

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	14(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet

2016

tkr

Övriga intäkter	122 337
Övriga kostnader	-108 127
Summa	14 210

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2016

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades väsentligt och uppgick 2016 till ca 13 Mkr. Den förmedlade livförsäkringsaffären redovisade samtidigt ett underskott på 1,4 Mkr för 2016.

Volymutvecklingen och resultatet i den förmedlade affären till Länsförsäkringar Sak AB (Agria- och Hälsa affär) utvecklades bra under 2016 och det sammanlagda resultatet i denna affär blev 1,3 Mkr.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Uppsala har operationella leasingavtal på företagsbilar och kontorsutrustning. Beloppet operationella leasingavtal som belastat driftskostnaderna under 2016 är 1 902 tkr.

A.5 Övrig information

Vårt arbete för ett hållbart samhälle

Frågor om ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet har alltid varit en hörnsten i Länsförsäkringars affärsmodell och verksamhet. Begrepp och formuleringar har förändrats över tid, men innebörden – hållbarheten – har löpt som en röd tråd genom hela vår historia. Vårt hållbarhetsarbete har fått förnyat fokus hos oss under 2016. Med hållbarhet menar vi vårt ansvar för hur verksamheten påverkar omvärlden och är inte något avgränsat område, utan handlar om ett förhållningssätt i hela verksamheten.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	15(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Varje brand- och vattenskada innebär stor miljöpåverkan och att hjälpa våra kunder att förebygga skador är därför vårt viktigaste miljöarbete, förutom att också ställa krav på våra samarbetspartners och entreprenörer att värna miljön på olika sätt. Att fortsätta utveckla arbetet kring ansvarsfulla investeringar i de fonder vi inom länsförsäkringsgruppen erbjuder våra kunder och även i Länsförsäkringar Uppsalas kapitalförvaltning har präglat 2016. Hälsa, jämställdhet, integration och kamratskap är ledord för vårt sociala engagemang i samhälle och under 2017 utvecklar vi samarbetet med olika lokala projekt som verkar för integration, hälsa och trygghet.

Bra förebilder är viktigt för barn och ungdomar, och idrott på hög nivå är en del av det som gör vårt län attraktivt att bo och leva i. Därför stöttar vi flera av de större idrottsklubbarna som både har en bred barn- och ungdomsverksamhet och elitlag. Nolltolerans mot alkohol och droger, nolltolerans mot mobbing och att ledare ska vara goda förebilder är några av de krav vi ställer för att lagen ska få bära vår logga. Nytt inför 2017 är att alla idrottsklubbar vi stöttar får en utbildning från stiftelsen Friends hur de aktivt kan arbeta mot mobbing inom sin verksamhet.

Länsförsäkringar Uppsala gör även en förflyttning mot mer jämställd sponsring – över tid ska vi omfördela vår budget så att det blir jämnt mellan dam- och herridrott på elitnivå. Vi är första företag i Uppsala län att bli Fair Pay-certifierade. Fair Pay är en stiftelse som verkar för att alla människor oavsett kön ska ha samma resurser och möjligheter att utvecklas inom idrotten och kunna vara idrottare på elitnivå.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	16(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

B. Företagsstyrningssystemet

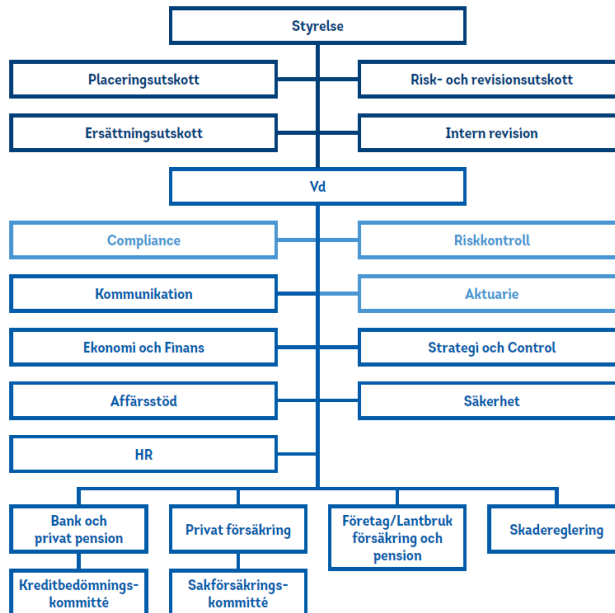
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en tillfredställande styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Företagsstyrningssystemet delas in i följande områden:

1. Värdegrund, vision, affärsidé, riskfilosofi, mål och strategi
2. Organisationsstruktur
3. Riskhanteringssystem inklusive Intern styrning och kontroll

Nedan beskrivs delarna två och tre i företagsstyrningssystemet. I del tre, riskhanteringssystemet, beskrivs även bolagets riskstrategi.

B.1.1 Organisationsstruktur



Figur B1 (1): Organisationsstruktur

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	17(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen ska vidare övervaka och utvärdera företagsstyrningssystemets inklusive riskhanteringssystemets ändamålsenlighet och effektivitet samt åtgärda eventuella brister, samt aktivt delta i och säkerställa genomförande av ERSA (egen risk- och solvens analys). Under året säkerställer styrelsen att utlagd verksamhet utförs enligt gällande regelverk och att lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets centrala funktioner, uppfylls. Vidare ansvarar styrelsen även för att utvärdera sitt arbete.

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen och operativa verksamheten i bolaget, enligt styrelsens föreskrifter. Bolagets styrelse och vd ska även säkerställa ett effektivt flöde av information inom bolaget samt att information från riskhanteringssystemet löpande beaktas i bolagets beslutsprocesser. Styrelsen har tre utskott till sitt förfogande, placeringsutskott, risk- och revisionsutskott samt ersättningsutskott.

Placeringsutskottet

Placeringsutskottet har till uppgift att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och ta beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Placeringsutskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning.

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets interna styrning vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll och regelefterlevnad. Risk- och revisionsutskottet gör detta genom att ta del av information från och föra dialog med företagsledning, extern- och intern revisor, riskkontroll- och compliancefunktioner.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har till uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningsprinciper. Bolagets styrelse ska

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	18(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för vd och företagsledning. Till övriga anställda som rapporterar direkt till vd kan styrelsen delegera till ordförande eller till vd.

Centrala funktioner

De centrala funktionerna består av internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie. De centrala funktionernas ansvar beskrivs under avsnitten Riskhanteringssystem inklusive egen risk och solvensbedömning, respektive Internkontrollsystem.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella ändringar i företagsstyrningssystemet har skett under rapporteringsperioden.

B.1.3 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Uppsalas Riktlinje 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. 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. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

B.1.4 Materiella transaktioner

Under perioden har det inte varit några materiella transaktioner med exempelvis koncernbolag, styrelse eller övriga ledande befattningshavare.

B.2 Lämplighetskrav

I syfte att säkerställa att de personer som leder företaget eller ansvarar för centrala funktioner vid varje tidpunkt är lämpliga, har bolaget antagit styrande dokument som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, vd, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner. Lämplighetsprövning utförs årligen samt vid bemanningsförändringar. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning genomföras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	19(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskap och erfarenhet bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra bolaget. Kraven på kompetens omfattar, utöver yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner, även kompetens och förståelse avseende marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav.

Internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie är obligatoriska centrala funktioner. Bolaget har utöver dessa identifierat följande funktioner som viktiga och i behov av lämplighetsprövning; Underwriter, Riskingenjör samt Kreditchef. Personerna 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 de centrala funktionerna lagts ut, ska den hos uppdragstagaren som utför funktionen lämplighetsbedömas, liksom den beställaransvarige hos bolaget.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Uppsalas verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget måste ha ett ändamålsenligt system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	20(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs riskanalyser i samband med strategiskt viktiga beslut.

För att uppnå effektivitet måste riskhanteringssystemet vara väl integrerat med företagsstyrningen och innehålla metoder för intern styrning och kontroll. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskkontrollfunktion finns som rapporterar till vd och styrelse minst 4 gånger per år.

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

Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagandet ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA).

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

Länsförsäkringar Uppsala 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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	21(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

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.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Uppsala bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen, senast i december 2016. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten. Kapitalmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta steg:

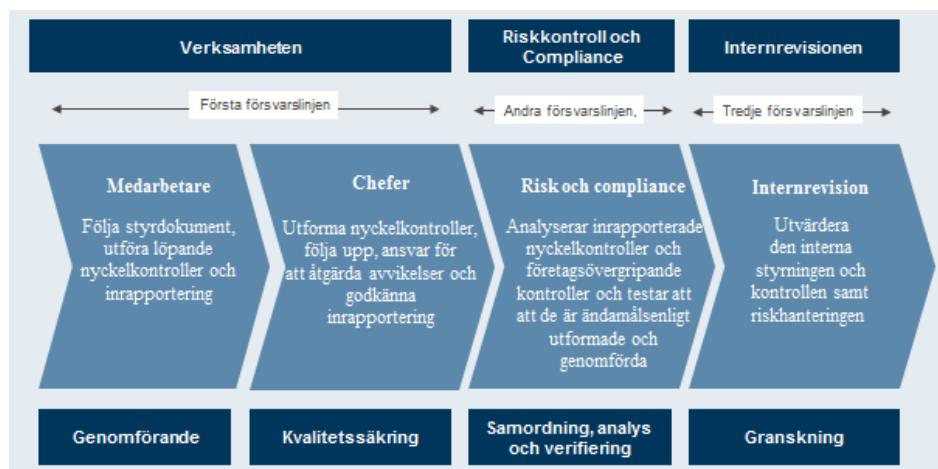
- Intern miljö
- Målformulering
- Händelseidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

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

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:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	22(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0



Figur B3(1): Tre försvarslinjer

Första försvarslinjen utgörs av verksamheten. I första försvarslinjen finns ansvaret för verksamhetens risker och regelefterlevnad och det är verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återrapporteras.

Som stöd för den interna kontrollen finns en funktion för compliance och en funktion för oberoende riskhantering, som utgör den *andra försvarslinjen* jämte aktuariefunktionen. Därutöver finns en Internrevisionsfunktion, som utgör den *tredje försvarslinjen*.

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

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen 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:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	23(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

- Riskkontrollfunktionen ska utgöra ett stöd för vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskkontroll.
- Riskkontrollfunktionen ansvarar för att genom rapportering hålla bolagets vd och styrelse informerade om bolagets samlade risksituation.
- Riskkontrollfunktionen ansvarar för en samlad mätning och analys av verksamhetens samtliga risker, riskernas utveckling över tiden och av beroenden mellan riskerna.
- Riskkontrollfunktionen ansvarar vidare för att föreslå de ändringar i styrdokument, processer och enskilda riskexponeringar som funktionens iakttagelser om riskhanteringen ger anledning till.

Riskkontrollfunktionen utvärderar regelbundet utformningen och effektiviteten av riskhanteringssystemet och systemet för intern styrning och kontroll.

Riskkontrollfunktionen rapporterar minst fyra gånger per år i en intern riskrapport till styrelsen. Rapporten innehåller detaljerad information om bolagets riskprofil och förändringen av denna, bolagets riskexponering och -tolerans, resultat av genomförda stresstester och känslighetsanalyser samt en plan kring aktiviteter berörande riskkontroll. Därutöver rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar.

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Utöver ett förbättrat konsumentskydd är det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA:n) att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets färdplan. Analysen har därför sin utgångspunkt i arbetet med färdplanen samt den kortsiktiga affärsplanen och inkludera krävande men realistiska scenarier och stresstester.

ERSA:n är en över året kontinuerlig process och genomförs minst årligen. Om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil har inträffat ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. ERSA:n är framåtblickande och innefattar en analys om bolagets färdplan är genomförbar med

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	24(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

hänsyn till hur mycket kapital bolaget har eller beräknas generera över tiden. ERSA:n redogör även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om stressade scenarier blir verklighet. ERSA:n synkroniseras med bolagets årliga affärs- och kapitalplaneringsprocess.

ERSA-arbetet följer bolagets dokumenterade ERSA-process där de olika aktiviteterna som ska genomföras beskrivs och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Processen består övergripande av följande steg:

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

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

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

Styrelsen ska inom ramen för ERSA:n även utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen eller om någonting i rapporten bör förändras.

För att säkerställa kvalitén i ERSA-rapporten är förutom bolagets vd, ekonomi- och finanschef och chef för strategi och control även riskkontroller och compliance delaktiga i processen i framtagandet av rapporten. För att säkerställa validitet och utförande granskas även processen vid behov av internrevision.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	25(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

Den interna styrningen och kontrollen omfattar alla delar av organisationen, inklusive utlagd verksamhet, och utformas så att man i rimlig mån säkerställer att verksamhetens syfte och mål uppfylls. Företaget har ett tydligt och dokumenterat system där:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig
- Risker identifieras och åtgärdas
- Styrande dokument upprättas och efterlevs
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras
- Rapportering och uppföljning görs
- Tillämpliga lagar och regler efterlevs

Den interna kontrollen är baserad på ett system med stark risk- och regelkultur med tre försvarslinjer. (Se avsnitt B.3.1)

Incidentrapportering

Chefer i Länsförsäkringar Uppsala rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskkontrollfunktionen direkt till vd och styrelse samt även till Finansinspektionen enligt dess föreskrifter.

Om medarbetare vill anmäla missförhållanden och/eller oegentligheter kan bolagets whistleblowingfunktion användas.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	26(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Compliancefunktionen

Systemet för intern styrning och kontroll ska säkerställa företagets efterlevnad av tillämpliga lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för kontrollmiljön, finns en funktion för compliance som ansvarar för att följa upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten. Affärsverksamheten ansvarar för att bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk. Målet för compliancefunktionen är att utföra sitt uppdrag så att affärsverksamheten kan säkerställa att detta görs.

Funktionen för compliance har både en rådgivande och en kontrollerande roll. Styrelsen har fastställt en riktlinje för compliancefunktionen, vars syfte är att tydliggöra funktionens roll, ansvar och befogenheter samt att ange vilka aktiviteter som ingår i uppdraget.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Compliancefunktionen rapporterar direkt till vd, risk- och revisionsutskottet samt styrelse.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Uppsala har inrättat en funktion för granskning, internrevision, för bolaget. Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till risk- och revisionsutskottet samt styrelse, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Internrevisorn ska vara objektiv 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 är en objektiv och oberoende funktion som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i olika organisationer. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen i bolaget och instruktionen för internrevisionsfunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	27(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

B.6 Aktuariiefunktion

Länsförsäkringar Uppsala har genom uppdragsavtal lagt ut aktuariiefunktionen på Länsförsäkringar AB (LFAB) som utför samtliga de uppgifter som ankommer på funktionen. Uppdraget utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinje för aktuariiefunktionen och Försäkringstekniska riktlinjer.

Den som ansvarar för uppdraget på LFAB ska uppfylla de villkor som uppställs på en person som ansvarar för aktuariiefunktionen i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Det yttersta ansvaret för Länsförsäkringsbolagets aktuariiefunktion övergår inte på LFAB i och med uppdraget utan kvarstår hos Länsförsäkringsbolaget. Den person hos Länsförsäkringsbolaget som ansvarar för funktionen ska anmälas till Finansinspektionen och ska ha tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att kontrollera LFAB:s utförande av tjänsten och dess resultat.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Uppsala uppdrar åt andra att utföra vissa aktiviteter och funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse. Uppdragen lämnas såväl till andra bolag inom Länsförsäkringsgruppen, som till externa företag. Bolaget ansvarar dock alltjämt för den utlagda verksamheten och ska övervaka att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden.

Bolagets styrelse har fastställt riktlinjer för utlagd verksamhet vilka närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal samt att den utlagda verksamheten bedrivs effektivt. Här i anges de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Utöver riktlinjerna finns en dokumenterad process för utlagd verksamhet, från och med förberedelserna inför utläggning av verksamhet till och med avvecklingen av uppdraget.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	28(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

B.7.1 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Bolaget har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Reglering av utlandsskador Motor*
 Båtskadereglering*
 Skadejour för reseskador
 Nationell och internationell motorskadejour
 Aktuariefunktionen*
 Internrevision*
 Riskkontrollfunktion*
 Compliancefunktion*
 Drift och förvaltning IT-system*
 Nyttjanderätt IT-system*
 Drift av försäkringssystem*
 Försäljning av sakförsäkring
 Ränteförvaltning
 Drift av ekonomisystem*
 Första linjens IT-support*
 Serverdrift*
 Gemensam kundtjänst*

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringsgruppen

B.8 Övrig information

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	29(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

C. Riskprofil

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

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

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

Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till risk och är samstämmig med bolagets övergripande strategi.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	30(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0



Figur C (1): Länsförsäkringar Uppsalas riskkarta

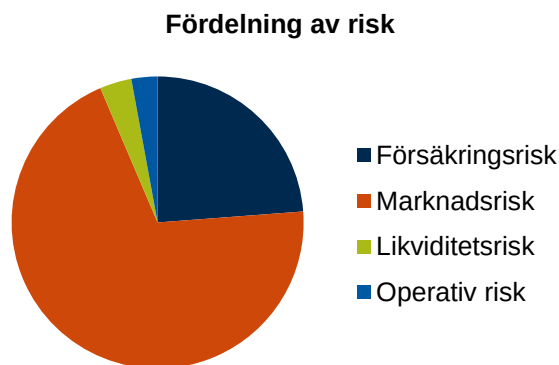
Kategorierna skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk behandlas fortsättningsvis under samlingsbegreppet försäkringsrisk.

Bolaget har på en övergripande nivå bestämt en risktolerans som uttrycks som en lägsta accepterad nivå på kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav (benämns kapitalkvot).

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt i solvenskapitalkrav, utan beaktande av diversifieringseffekter riskkategorierna emellan.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	31(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0



Figur C (2): Fördelning av risk

C.1 Försäkringsrisk

Bolagets försäkringsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk. Skadeförsäkringsrisk är den största försäkringsrisken och består i sin tur av premierisk, reservrisk och katastrofrisk.

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

C.1.1 Riskexponering

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

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	32(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

<i>Affärsgrenar (LOB)</i>	<i>Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)</i>	<i>Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)</i>
Sjukdom och olycksfall	23 610	96 124
Trafik	118 512	263 390
Övrig motor	220 102	124 714
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	339 672	398 018
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 896	5 647
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	14 078	148 932
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	24 393	31 904
Totalt	742 264	1 068 728

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2016

Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 194 499 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Endast mindre förändringar har skett under 2016. Den 31:a december gjordes dock en beståndsoverlåtelse avseende olycksfallsförsäkring för vuxna (OSV), vilket innebar att bolaget från och med den 1:a januari 2017 förfallomånadsvis övertar försäkringsbeståndet från Länsförsäkringar Sak. Totalt avser det en premievolymp på drygt 7 000 tkr.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad (Uppsala Län exklusive Heby kommun), vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationer som uppstår i och med exponering mot enskilda kunder och risker hanteras främst genom deltagandet i Länsförsäkringbolagens återförsäkringslösning. För att säkerställa att Länsförsäkringar Uppsala, och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen, köper rätt mängd återförsäkring så bedöms Estimated Maximum Loss (EML) för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	33(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

Försäkringsobjekt/kumul (tkr)	Totalt Försäkringsbelopp	Total EML
Objekt 1	767 082	372 528
Objekt 2	492 783	341 570
Objekt 3	234 500	334 500
Objekt 4	319 171	280 561
Objekt 5	343 436	248 699

Tabell C1 (2): Riskkoncentrationer

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Avgiven återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion eller pool.

Återförsäkringsprogrammen gäller årsvis och förnyas eller omförhandlas för minst ett år i taget. Programmen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML (Estimated Maximum Loss) över kapaciteten sker riskavtäckning genom fakultativ återförsäkring.

Innan återförsäkringsprogrammet förnyas genomförs en analys av lämplig självbehållsnivå och beslut fattas av styrelsen.

Övriga riskreduceringstekniker

Inom den operativa verksamheten utvärderas löpande skadeutfall, prissättning och kunders beteendemönster. Åtgärder för reducera riskexponering på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, självrisk och förändring av premienivåer och skadeförebyggande aktiviteter, så som exempelvis införsäkringsbesiktning och beståndsbesiktning.

C.1.4 Riskkänslighet

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i väsentliga antaganden. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto- och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	34(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Känslighetsanalys, försäkringsrisk (tkr)	Påverkan på resultat före skatt	Påverkan på eget kapital
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	+/- 7 224	+/- 5 202
1 procentenhets förändring i premienivån	+/- 7 921	+/- 5 703
10 procents förändring i skadefrekvens	+/- 6 604	+/- 4 755
10 procents förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/- 5 105	+/- 3 675

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2016.

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en stabil avkastning över tid, det vill säga att avkastningen inte ska fluktuera i för hög utsträckning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Aktiekursrisken står för två tredjedelar av bolagets kapitalkrav för marknadsrisker.

Aktieexponeringen består av det långsiktiga aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Då bolaget inte äger några fastigheter direkt så sätts inget kapitalkrav för fastighetsrisk, men förändringar på fastighetsmarknaden påverkar ändå värdet på bolagets innehav i Humlegården AB.

Bolaget har också en exponering mot utländska valutor, vilket innebär en risk för att valutakursrörelser kan påverka värdet på tillgångar i utländsk valuta. Merparten av exponeringen ligger mot svenska kronor, men det finns också en viss exponering mot framför allt USD.

Exponeringen mot utländska valutor uppkommer i regel på tillgångssidan genom fondinnehav,

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	35(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

där vissa fonder i sin tur investerat i utländska aktier. Bolaget har även en mindre exponering i Euro i de försäkringstekniska avsättningarna.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är räntexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar durationsmatchas mot skulden är ränterisken begränsad.

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

Per 2016-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Tillgångsfördelning (tkr)		
Tillgångsslag	Marknadsvärde	Allokering %
Räntebärande placeringar	1 175 394	37,0 %
Aktier	539 756	17,0 %
Alternativa investeringar	139 529	4,4 %
Fastighetsrelaterade tillgångar	322 311	10,1 %
Organisationsaktier (inkl. LFAB)	1 001 728	31,5 %
Total portfölj	3 178 718	100,0 %

Tabell C2 (1): Tillgångsfördelning per 2016-12-31(inkl likvida medel)

Väsentliga förändringar under perioden

På finansmarknaderna har det varit ett turbulent år. Det som marknaden trodde skulle hända, uteblev och det som marknaden inte trodde skulle hända, inträffade, till exempel Bexit och resultatet av presidentvalet i USA.

I början på året gick börserna kraftigt ned på grund av oro för recession och bankkras. Under våren fram till Brexit-omröstningen syntes en stark återhämtning, vilket till stor del berodde på att amerikanska centralbanken, Federal Reserve, beslöt att överge den överenskomna räntebanan som skulle innebära kraftiga räntehöjningar under året. Efter att Storbritannien röstade för att lämna EU och Brexit blev ett faktum föll börserna kraftigt. Börsfallet var

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	36(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

dock kortvarigt, och under sommaren och fram till det amerikanska presidentvalet steg börserna kraftigt.

Precis före valet steg marknaderna som en följd av rapporter om att Hillary Clinton förväntades vinna valet, men återigen hade marknaden fel när det stod klart att Donald Trump hade segrat. Även denna gång föll börserna kraftigt, men de negativa reaktionerna var ännu kortvarigare än i samband med Brexit. När Donald Trump höll sitt segertal tvärvände aktiemarknaderna och när de stängde för handel dagen efter valet hade börserna återigen stigit. För bolagets del har denna turbulens inte haft så stor påverkan, eftersom bolaget under hela året haft ungefär samma marknadsexponering med en lång placeringshorisont. Bolagets bedömning är dock att både Brexit och resultatet av det amerikanska presidentvalet ökat osäkerheten och att det kommer få en stor påverkan på finansmarknadernas framtida utveckling och därmed även påverka bolagets framtida resultat. Bolagets åtgärder för att möta den ökade osäkerheten har under året varit att öka diversifieringen inom och mellan tillgångslagen.

Då bolagets syn på räntemarknaden är att räntorna på sikt kommer att stiga har vi även allokerat om en del av de räntebärande tillgångarna till en räntestrategi där målsättningen i första hand är kapitalbevarande.

Under 2016 har bolaget även investerat i en microlånsfond. Skälet till investeringen är dels att öka diversifieringen och att söka bra avkastning, men framförallt öka det sociala ansvarstagandet. Fonden lånar ut pengar till entreprenörer (i huvudsak till kvinnor) i utsatta delar i utvecklingsländer och bidrar till att skapa en positiv och mer hållbar utveckling i dessa länder.

Under senare del av året har bolaget även valt att säkra merparten av den valutaexponering som uppkommer i och med placeringar i utländsk valuta.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Bolagets enskilt största aktieexponering är LFAB vars marknadsvärde per 2016-12-31 är 999 665 tkr. Övriga exponeringar som överstiger 1,5 % av placeringstillgångarnas marknadsvärde framgår av

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	37(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

tabellen nedan. Bolaget mäter koncentrationsrisk i Standardmodellen och kapitalkravet för koncentrationsrisk är 303 426 tkr.

Emittentfördelning	Marknadsvärde (tkr)	% av tillgångs-portföljen
LFAB	999 665	32 %
Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB	356 917	11 %
Bergvik Skog AB	96 600	3 %
Summa	1 453 182	46 %

Tabell C2(2): Största aktieplaceringar per 2016-12-31

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Uppsalas placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse och för att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Styrelsen fastställer även en så kallad Normalportfölj som anger bolagets strategiska allokering av placeringstillgångarna på olika tillgångsslag. Varje tillgångsslag får sin normalvikt i den totala portföljen och ett spann för hur mycket tillgångsslaget får avvika (uppåt och nedåt) från normalvikten. Spannet kan ses som det mandat som ansvariga för kapitalförvaltningen har för att anpassa bolagets placeringsportfölj till den aktuella marknadssituationen (taktisk allokering) och/eller den aktuella risknivån. Utöver den begränsning som normalportföljen ger finns även ett flertal limiter som förvaltningen måste förhålla sig till. Bolaget strävar efter en diversifierad tillgångsportfölj. Detta betyder att bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag samt

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	38(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

segment inom dessa vilket ger exponering mot riskfaktorer som reagerar på olika sätt utifrån finansiella marknadens rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än de individuella tillgångarna.

Användande av derivatinstrument

Länsförsäkringar Uppsala har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är huvudsyftet antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. När derivatinstrument används för att effektivisera bolagets portföljförvaltning ska bolaget kunna visa hur kvalitet, säkerhet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet har förbättrats utan att någon av dessa enskilda egenskaper påverkats negativt. När derivat används i riskreducerande syfte ska bolaget dokumentera och visa hur risker faktiskt minskar med hjälp av använd strategi. Vid ingående av avtal avseende derivatinstrument ska beslut tas av placeringsutskottet.

Eftersom användningen av valutaterminer sker i syfte att reducera riskerna i kapitalförvaltningen, och där bolaget redan äger den underliggande tillgången, överensstämmer hanteringen väl med aktsamhetsprincipen. Valutaterminsriskerna mäts i samma riskmodell som övriga marknadsrisker.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Negativ påverkan IFRS-resultat, tkr	2016-12-31	Δ kvartal	Δ 12 mån
Börsfall 20 %	132 301	10 703	26 818
Ränteuppgång 1 % -enhet	41 604	- 5 173	4 144
Totalt (exkl. LFAB & Humlegården)	173 905	5 530	30 962
Värdeminskning LFAB 10 %	99 966	2 441	10 809
Värdeminskning Humlegården 10 %	32 231	2 110	5 557
Totalt (LFAB & Humlegården)	132 198	4 550	16 366
Negativ påverkan totalt	306 103	10 080	47 327

Tabell C2(3): Riskkänslighet

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	39(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorierna motpartsrisk (placeringstillgångar och återförsäkrings-exponering) och spreadrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

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

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Även motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på motpartens rating.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har gjorts under året, förutom att motpartrisken ökat något i och med att bolaget valt att skydda en större del av exponeringen i utländsk valuta med hjälp av valutaterminer.

C.3.2 Riskkoncentration

Återförsäkring

Inom återförsäkringen så bedömer bolaget inte att de har riskkoncentrationer till enskilda återförsäkringsföretag. Beslut om självbehåll tas årligen utifrån de förutsättningar som råder vid detta tillfälle. Bolaget har inte planerat en förändrad strategi eller nivå på självbehåll.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	40(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Placeringstillgångar

Samtliga motparter inom placeringstillgångarna har en god kreditkvalitet. De största enskilda emittenterna är företag med rating A eller bättre. Vidare så finns inte någon strategi att öka risknivån i portföljen genom att till exempel öka innehavet i enskilda emittenter med låg kreditrating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen.

Vid tecknande av fakultativt skydd ska det återförsäkrande bolaget ha en kreditrating motsvarande vad som anges i riktlinjen för riskhantering samt intern styrning och kontroll. Länsförsäkringar Uppsala ska sträva efter en spridning mot flera återförsäkrare vid tecknande av flera fakultativa kontrakt.

Övriga riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating som överstiger A får hantera bolagets likvida medel.

Obligationer och andra skuldförbindelser från emittenter som saknar rating eller har en rating som understiger BBB får tillsammans endast utgöra 25 % av ränteportföljen.

C.3.4 Riskkänslighet

Påverkan på bolagets räntebärande tillgångar, vid 1 procentenhets ökad creditspread för samtliga ratingsteg uppgår till -3 % eller -33 035 tkr. Anledningen till den låga känsligheten är den korta durationen.

C.4 Likviditetsrisk

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	41(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

C.4.1 Riskexponering

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

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

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportföljen*
Statsobligationer	116 933	11 %
Företagsobligationer/Investmentgrade	756 514	70 %
AAA	521 245	48 %
AA–A	117 336	11 %
BBB	117 933	11 %
Företagsobligationer/high yield	213 168	20 %
BB–B	116 811	11 %
CCC–C	5 643	1 %
Saknas rating	90 714	8 %
Totalt	1 086 615	100 %

Tabell C4(1): Kreditrating – ränteportföljen per 2016-12-3, *exkl likvida medel

Väsentliga förändringar under perioden

Det har varit fortsatt god likviditet och inga väsentliga förändringar har skett under året. En viss ökning av likviditetsrisken har det dock varit då andelen räntebärande placeringar med sämre kreditrating ökat något under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under kort tidsperiod så

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	42(86)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig	Styrelsen		2017-05-15	1.0

kan mycket hämtas från återförsäkringsskyddet och bolaget kan också avyttra likvida räntetillgångar, alternativt aktietillgångar.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Uppsalas tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. Detta kompenseras genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och fonder med god likviditet. En nedre gräns för hur stor del av placeringstillgångarna som ska vara noterade på en aktiv (likvid) marknad begränsar Länsförsäkringar Uppsalas likviditetsrisk. Gränsen är satt till 45 % av totala placeringstillgångar.

För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden så utvärderas bolagets likviditetsbehov löpande.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget utnyttjar upprättad bankkredit alternativt andra finansieringsmöjligheter.
2. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
3. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget bedöms ha god likviditet i sina tillgångar och en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling.

Tillgångar, realiserbarhet	% av total portfölj
Likvida medel (omedelbart tillgängliga)	2,0 %
Inom 1 vecka (aktie & räntefonder mm)	49,7 %
3-6 månader (Alternativa investeringar)	6,6 %
6- 12 månader (Humlegården Fastighets AB, ägt via dotterbolag)	10,1 %
>12 månader (Länsförsäkringar AB aktier)	31,5 %
Totalt	100,0 %

Tabell C4(2): Likviditet i tillgångar per 2016-12-31.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	43(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

C.5 Operativ risk

Operativ risk avser risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

C.5.1 Riskexponering

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

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

Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Utvärderingen kan 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. Löpande uppföljningar görs bland annat genom fastställda nyckelkontroller.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har gjorts under året.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	44(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Exempel på åtgärder är:

- Styrande dokument,
- Kontroller,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring

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

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

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

C.5.4 Riskkänslighet

Operativa risker är en del av vardagen men bolaget anser sig ha god beredskap för att hantera uppkomna situationer. Länsförsäkringar Uppsala arbetar inom ramen för kontinuitetsarbetet med att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	45(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av de identifierade affärsriskerna. Affärsriskerna följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen.

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

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, beskrivs i respektive delavsnitt ovan, som påverkar affärsrisken. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ børsutveckling, nedskrivning av LFAB-aktien samt ökade skadekostnader under självbehåll.

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 % i den förmedlade Bank affären och kan uppgå till 100 % av kreditförlusten om bolaget till exempel överskrider befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ligga i höga PD-klasser, vilket är en skala för att bedöma kreditrisker. Sammanfattningsvis har bolaget en mycket god kreditkvalitet i lånestocken.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrade anseende och försämrade varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar och efterlevnad av etiska riktlinjer, men även av den fortlöpande bevakningen av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs av kommunikationsavdelningen samt pressavdelningen på LFAB. Kommunikationschef ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på rätt sätt och på rätt nivå (person eller enhet) i

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	46(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

bolaget, beroende på omfattning och komplexitet. Kommunikationschef samråder fortlöpande med klagomålsansvarig och vd i händelse av ryktesrisk

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har gjorts under året.

C.6.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Uppsala har en i grunden väldiversifierad produktportfölj men en relativt stor del av bolagets intjäning avser motorförsäkring. Då motorförsäkring är en marknad i förändring så krävs det att bolaget förblir framgångsrika med att utveckla och sälja nya produkter inom detta och andra områden.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen där riskanalyser genomförs med syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten för att nå affärsmålen.

Under året sker löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagsledningens arbete.

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	47(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen (belopp i tkr).

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	19 569	-
Immateriella tillgångar	189	-
Uppskjuten skattefordran	1 291	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	13 281	13 281
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	357 238	357 238
Aktier – börsnoterade	40 878	40 878
Aktier – icke börsnoterade	1 099 182	1 099 182
Statsobligationer	53 326	53 326
Företagsobligationer	586 706	586 706
Investeringsfonder	956 556	956 556
Derivat	20 999	20 999
Lån och hypotekslån	714	714
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	325 546	284 201
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	9 027	8 506
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	556	556
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	263 057	263 057
Återförsäkringsfordringar	30 424	30 424
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	71 086	71 086
Kontanter och andra likvida medel	62 562	62 562
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	25 968	25 968
Totala tillgångar	3 938 157	3 875 241

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Uppsalas tillgångar

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	48(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Skulder och eget kapital	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 902 335	1 665 662
Andra avsättningar än FTA	2 168	2 168
Pensionsåtaganden	4 723	4 723
Uppskjutna skatteskulder	166 879	204 098
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	28 521	28 521
Återförsäkringsskulder	10 237	10 237
Leverantörsskulder	45 203	45 203
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	92 011	92 011
Totala skulder	2 252 076	2 052 623
Tillgångar minus skulder (Eget kapital plus obeskattade reserver respektive Kapitalbas)	1 686 080	1 822 618

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Uppsalas skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	49(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Immateriella tillgångar</i>	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Uppsalas immateriella tillgångar i form av datorprogram som förvärvats av bolaget redovisas de i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Uppsalas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	50(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Uppsala in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
<i>Statsobligationer</i> <i>Företagsobligationer</i> <i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i> <i>Investeringsfonder</i> <i>Derivat</i>	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 på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
<i>Lån och hypotekslån</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i> <i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	51(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i> <i>Kontanter och andra likvida medel</i> <i>Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)</i> <i>Återförsäkringsfordringar</i> <i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	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 avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende övriga temporära skillnader	1 291	0	> 1 år
Totalt	1 291	0	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	52(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för:	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	4 305	< 1 år
Immateriella tillgångar	42	< 1 år
Omvärdering av FTA brutto	9 211	> 1 år
Uppskjuten skattefordran	1 291	
Totalt	14 849	

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	53(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Uppsala skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade. Den beräknas med cost-of-capital-metoden där kapitalkostnadsräntesatsen är satt till 6 % enligt regelverket.

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 har följande förenkling använts vid beräkningen av riskmarginalen: det solvenskapitalkrav för kommande år som ingår i formeln för riskmarginalen beräknas med utgångspunkt i motsvarande värde för innevarande år, vilket antas utvecklas över de framtida åren i proportion till bästa skattningens utveckling.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	54(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	10 429,5	94 200,4	17 166,7	121 796,7
4	Trafik	45 905,5	386 519,1	13 971,6	446 396,3
5	Övrig motor	82 462,7	44 692,8	1 464,3	128 619,8
7	Egendom	163 126,5	257 122,8	6 064,9	426 314,2
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0,0	89 240,2	7 159,5	96 399,7
17	Övrig motor	1 245,0	7,5	14,9	1 267,4
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	0,0	5 646,8	1 972,3	7 619,1
26	Trafik	0,0	148 931,6	51 535,9	200 467,5
28	Egendom	2 024,4	29 880,0	2 554,2	34 458,6
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0,0	126 487,6	4 954,1	131 441,8
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0,0	68 011,6	2 869,3	70 880,8
Summa		305 193,7	1 250 740,5	109 727,8	1 665 661,9

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Uppsala

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgrän nedan.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	55(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet baserat på en kombination av gruppens data

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	56(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

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

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

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

Den andra delen av Affärgren nummer 4, *Trafikförsäkring* fram till 2004, är den run-off-affär som bolaget 2014-12-30 tog över från LFAB och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna kan delas upp på egendomsskador respektive personskador, men det finns endast en ytterst liten del egendomsskador kvar i denna avvecklingsreserv, med reservbelopp på sammanlagt under 8 tkr. I praktiken handlar därmed bedömningen om segmentet personskador.

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

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom vi har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 000 tkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrares andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före 2004,

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	57(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

där vi visserligen vet mer om de enskilda skadorna, men samtidigt i hög grad har kvar skador som är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko)

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	58(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

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

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

Premiereserv

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	59(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

Grunden för avsättning för oreglerade skador (ersättningsreserven) är i båda fallen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte. I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Uppsala all trafikaffär och all Sjuk och olycksfallsaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	60(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

riskmarginal beräknad med cost-of-capital-metoden, medan riskmarginalen i den finansiella redovisningen är mer försiktig än så.

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 236 673 tkr härrör 44 087 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 355 650 tkr och i solvensbalansräkningen till 311 563 tkr. Merparten av omvärderingen, 192 585 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring
FTA enligt finansiell redovisning	138 600,4	470 486,3	45 582,7	264 916,6	139 136,4	487 961,9
Ta bort redovisningens marginal	-36 403,4	-36 029,7	-891,4	-8 529,2	-12 648,8	-112 181,3
Skillnad i diskontering	-7 996,6	-47 937,5	1,4	735,4	0,0	-34 062,8
Lägg till solvensbalansräkningens riskmarginal	15 542,1	12 666,1	515,7	3 752,3	4 954,1	65 928,0
FTA enligt solvensbalansräkning	109 742,6	399 185,2	45 208,5	260 875,1	131 441,8	407 645,7

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 284 201 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 8 506 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	61(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

D.3 Andra skulder

Detta kapitel innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje skuldpost utanför FTA, tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Pensionsåtaganden</i>	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i> <i>Återförsäkrings- skulder</i> <i>Leverantörsskulder</i>	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	62(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>	166 879	166 879	> 1 år
Totalt	166 879	166 879	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	52 068	> 1 år
Totalt	52 068	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Uppsalas uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	63(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/25.

D.4.1 Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

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

D.4.2 Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB

Länsförsäkringar Uppsalas äger 100 % av aktierna i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets AB. Detta bolag äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB och aktier i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för Humlegårdskoncernen beräknas som koncernens egna kapital plus övervärdet i fastigheter, övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighets-transaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet.

Substansvärdet för Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. beräknas utifrån att underliggande fonder värderas enligt följande: förvaltarnas senaste rapporterade NAV för respektivefond, de europiska förvaltarna använder sig av fair value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig utav US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820, justerat för efterföljande kassaflöden från Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A. De parametrar som påverkar om värdet på aktierna ökar/minskar är dels, i vissa bolag som använder diskonterade kassaflödesmodell för värdering av bolaget, om framtida vinstmarginaler förändras eller om räntan som används för diskontering förändras. I

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	64(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

bolag som använder en multipelvärdering så påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta så påverkas aktiekursen i Länsförsäkringar Secondary PE Investment S.A av förändringar i valutakursen på USD och EUR.

Alla andra poster i Länsförsäkringar Uppsala Fastighets ABs balansräkning, såsom en upplupen kostnad avseende revisionskostnader, samt likvida medel var marginella i sammanhanget och värderades därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.3 Bergvik Skog AB

Bergvik Skog AB värderas enligt en modell som Pöyry Management Consulting (Sweden) AB har utarbetat för att värdera biologiska tillgångar. Framtida kassaflöde har uppskattats och dessa har diskonterats med en räntesats som står i samband med förväntade kassaflöden. Värderingen bygger på ett antal förutsättningar och bedömningar. Även relativt små förändringar av förutsättningarna leder till stora ändringar av värdet. De parametarar som har störst påverkan förutom förändring av diskonteringsräntan är förändringar i den långsiktiga pris- och kostnadsnivån. Använd diskonteringsränta är 4,9 %. Om diskonteringsräntan höjs med 0,25 % -enheter så minskar värdet per aktie med ca -9,0 % och om diskonteringsräntan sänkts med 0,25 % -enheter så ökar värdet per aktie med ca+10,0 %.

D.5 Övrig information

Inget att rapportera.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	65(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 175 % och 250 % där det regulativa kravet är 100 %. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer, för Länsförsäkringar Uppsala klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2016
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>	
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	73 877
Balanserad vinst och Årets resultat	919 320
Avstämningsreserv	829 421
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 822 618

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	66(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-05-15 1.0

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)		2016
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)		993 198
Obeskattade reserver		692 883
Solvens 2 justering mot Eget Kapital		136 537
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>		<i>-19 569</i>
<i>Omvärdering Imateriella tillgångar</i>		<i>-189</i>
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>		<i>194 806</i>
<i>Omvärdering uppskjuten skatteskuld</i>		<i>-38 511</i>
		136 537
Summa Kapitalbas (Solvens 2)		1 822 618

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2.

E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggs kapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder. Tilläggs kapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggs kapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggs kapitalet 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	67(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2016
Kapitalbas	1 822 618
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 822 618
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 822 618

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2016
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	73 877
Balanserad vinst	754 737
Årets resultat	164 584
Avstämningsreserv	829 420
Obeskattade reserver	692 883
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-19 569
Omvärdering Imateriella tillgångar	-189
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	194 806
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-38 511
Summa avstämningsreserv	829 420
Summa Kapitalbas	1 822 618

TabellE1 (4):Kapitalbas

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	68(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

Förändringen i bolagets primärkapital nivå 1 under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och omvärderingseffekten från omvärderingen av FTA. Merparten av årets resultat kommer från kapitalförvaltningen som hade en avkastning på 8,9 % under året. Resultatet i försäkringsrörelsen var negativ, vilket innebär att försäkringsverksamheten inte bidrog till förstärkningen av kapitalet.

Primärkapital och tilläggskapital på nivå 2 och nivå 3

Ej tillämbart.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om solvens- och minimikapitalkrav

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	69(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2016
Skadeförsäkringsrisk	288 826
Sjukförsäkringsrisk	42 992
Livförsäkringsrisk	11 680
Marknadsrisk	1 007 280
Motpartsrisk	50 828
Diversifiering	-253 772
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 147 833
Operativ risk	41 718
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-261 701
Solvenskapitalkrav(SCR)	927 850
Minimikapitalkrav (MCR)	231 963

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har ökat på grund av ökat marknadsvärde på aktier samt att andelen aktier har utökats.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		Publik	70(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-05-15	1.0

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Kapitalkvot

Bolagets risktolerans uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten (Kapitalkvot = Kapitalbas/Kapitalkrav). Kapitalmålet uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå, vars syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) ska lägst uppgå till 150 %. Bolagets undre målnivå är beslutad till 175 % och den övre målnivån till 250 %. Tabellen nedan visar bolagets kapitalkvot per 2016-12-31 och hur den utvecklats under det senaste året. Den negativa utvecklingen beror framförallt på att marknadsrisken ökad till följd av en ökad aktierisk, vilken främst tillkommit genom att aktieandelen ökat på grund av börsuppgången samt att aktierna i Länsförsäkringar AB utvecklats mycket bra under 2016.

tkr	2016-12-31	Δtkr	2015-12-31
Kapitalbas	1 821 494	147 997	1 673 497
Kapitalkrav SCR	927 932	112 793	815 139
Kapitalbuffert	893 563	35 204	858 359
Kapitalkvot	196%	-9%	205%

Tabell E6 (1): Kapitalkvot per 2016-12-31

E.7 Övrig information

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	71(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Bilaga 1 - SFCR-rapporter

Rapport S.02.01.e.

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	0
R0050	
R0060	13 281
R0070	3 114 885
R0080	
R0090	357 238
R0100	1 140 060
R0110	40 878
R0120	1 099 182
R0130	640 032
R0140	53 326
R0150	586 706
R0160	
R0170	
R0180	956 556
R0190	20 999
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	714
R0240	
R0250	
R0260	714
R0270	292 707
R0280	292 707
R0290	284 201
R0300	8 506

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	72(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	556
R0360	263 057
R0370	30 424
R0380	71 086
R0390	
R0400	
R0410	62 562
R0420	25 968
R0500	3 875 241

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

	Solvens II - värde	
	C0010	
R0510	1 463 339	
R0520	1 333 924	
R0530		
R0540	1 251 158	
R0550	82 765	
R0560	129 416	
R0570		
R0580	110 277	
R0590	19 139	
R0600	202 323	
R0610		
R0620		
R0630		
R0640		
R0650	202 323	
R0660		
R0670	194 499	
R0680	7 823	
R0690		
R0700		
R0710		
R0720		
R0730		

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	73(86)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig	Styrelsen		2017-	1.0

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

R0740	
R0750	2 168
R0760	4 723
R0770	
R0780	204 098
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	28 521
R0830	10 237
R0840	45 203
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	92 011
R0900	2 052 623
R1000	1 822 618

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion		Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi		B00:2016:0:178	Intern	74(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-	1.0

Rapport S.05.01.e – Non-life

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomst-skydd	Trygghetsförsäkring vid arbets-skada	Ansvars-försäkring för motor-fordon	Övrig motor-fordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rätts-skydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycks-fall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110	25 925		132 949	223 442		367 688										750 004
R0120			0	1 220												1 220
R0130												1 982	14 758		24 146	40 887
R0140	2 595		14 975	3 373		30 104						0	0		0	51 047
R0200	23 330		117 975	221 289		337 584						1 982	14 758		24 146	741 065
R0210	25 008		130 865	217 284		358 076										731 233
R0220			0	37												37
R0230												1 982	14 581		25 657	42 219
R0240	2 595		14 975	3 373		30 104						0	0		0	51 047
R0300	22 412		115 891	213 949		327 972						1 982	14 581		25 657	722 443
R0310	22 778		52 330	170 630		289 322										535 060
R0320			-4 351	0												-4 351
R0330												667	15 616		13 818	30 101
R0340	2 021		-24 565	2 731		11 715						0	0		0	-8 098
R0400	20 757		72 544	167 899		277 607						667	15 616		13 818	568 909
R0410	0		0	0		0										0
R0420			0	0												0
R0430												0	0		0	0
R0440	0		0	0		0						0	0		0	0
R0500	0		0	0		0						0	0		0	0
R0550	6 126		30 598	47 064		107 170									275	191 233
R1200																
R1300																191 233

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

Återförsäkrares andel

Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	75(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Rapport S.05.01.e – Life

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
R1410					0		0	0
R1420					0		0	0
R1500					0		0	0
R1510					0		0	0
R1520					0		0	0
R1600					0		0	0
R1610					29 434		9 049	38 483
R1620					0		0	0
R1700					29 434		9 049	38 483
R1710					0		0	0
R1720					0		0	0
R1800					0		0	0
R1900								
R2500								
R2600								

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	76(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Rapport S.05.02.e.non-life

Premier, ersättningar och kostnader per land

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring
 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
 Återförsäkrares andel
 Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
R0110	750 004	750 004					
R0120	1 220	1 220					
R0130	40 887	40 887					
R0140	51 047	51 047					
R0200	741 065	741 065					
R0210	731 233	731 233					
R0220	37	37					
R0230	42 219	42 219					
R0240	51 047	51 047					
R0300	722 443	722 443					
R0310	535 060	535 060					
R0320	-4 351	-4 351					
R0330	30 101	30 101					
R0340	-8 098	-8 098					
R0400	568 909	568 909					
R0410	0	0					
R0420	0	0					
R0430	0	0					
R0440	0	0					
R0500	0	0					
R0550	191 233	191 233					
R1200							
R1300		191 233					

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	77(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Rapport S.05.02.e.life

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	0	0					
Återförsäkrares andel	0	0					
Netto	0	0					
Intjänade premier							
Brutto	0	0					
Återförsäkrares andel	0	0					
Netto	0	0					
Inträffade skadekostnader							
Brutto	38 483	38 483					
Återförsäkrares andel	0	0					
Netto	38 483	38 483					
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	0	0					
Återförsäkrares andel	0	0					
Netto	0	0					
Uppkomna kostnader							
Övriga kostnader							
Totala kostnader							

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	78(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-1.0

Rapport S.12.01.e

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings-avtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010							0	0	0						
R0020															
R0030							126 488	68 012	194 499						
R0080							0	0	0						
R0090							126 488	68 012	194 499						
R0100							4 954	2 869	7 823						
R0110															
R0120															
R0130															
R0200							131 442	70 881	202 323						

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	79(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-1.0

Rapport S.17.01.e

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgården 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												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010																
R0050																
R0060	10 430		45 906	83 708		163 126									2 024	305 194
R0140	0		0	0		0						0	0		0	0
R0150	10 430		45 906	83 708		163 126						0	0		2 024	305 194
R0160	94 200		475 759	44 700		257 123						5 647	148 932		29 880	1 056 241
R0240	8 506		258 275	3 694		22 231						0	0		0	292 707
R0250	85 694		217 484	41 006		234 891						5 647	148 932		29 880	763 534
R0260	104 630		521 665	128 408		420 249						5 647	148 932		31 904	1 361 435
R0270	96 124		263 390	124 714		398 018						5 647	148 932		31 904	1 068 728
R0280	17 167		21 131	1 479		6 065						1 972	51 536		2 554	101 904
R0290																
R0300																
R0310																
R0320	121 797		542 796	129 887		426 314						7 619	200 468		34 459	1 463 339
R0330	8 506		258 275	3 694		22 231						0	0		0	292 707
R0340	113 290		284 521	126 193		404 083						7 619	200 468		34 459	1 170 632

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	80(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		1.0

Rapport S.19.01.e

Skadeförsäkringsrättningar

Total skadeförsäkrings-verksamhet

Skadeför försäkringsår

20010	(0) Skadeför
-------	--------------

Utbetalda försäkringsrättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)		Utvecklings- år										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående	R0100											39 567,53
	R0160	179 480,37	147 869,50	45 466,93	6 227,62	5 038,94	3 720,55	2 290,65	2 841,43	1 121,07	6 288,07	
	R0170	195 522,70	136 061,33	23 012,31	7 524,80	8 908,88	2 497,99	1 503,12	2 344,69	1 037,75		
	R0180	196 858,82	108 031,50	21 763,71	6 539,55	4 481,10	7 164,38	1 596,64	716,37			
	R0190	228 067,98	155 930,93	48 715,33	9 429,23	4 016,36	2 437,86	1 560,39				
	R0200	255 156,64	165 858,34	28 180,96	30 342,33	3 755,01	2 502,85					
	R0210	208 825,73	117 977,89	18 707,61	7 514,82	5 952,71						
	R0220	242 296,75	145 062,84	31 158,67	6 220,69							
	R0230	254 178,42	169 693,39	30 908,85								
	R0240	249 040,69	156 531,87									
	R0250	309 279,63										

Totalt

		Under inne- varande år		Summan av år (ackumulerad)	
		C0170	C0180		
R0100		39 567,53	39 567,53		
R0160		6 288,07	400 345,14		
R0170		1 037,75	378 413,57		
R0180		716,37	347 152,07		
R0190		1 560,39	450 158,08		
R0200		2 502,85	485 796,07		
R0210		5 952,71	358 978,78		
R0220		6 220,69	424 738,96		
R0230		30 908,85	454 780,66		
R0240		156 531,87	405 572,56		
R0250		309 279,63	309 279,63		
R0260		560 566,67	4 054 783,04		

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavskätningar brutto

		Utvecklings- år										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående	R0100											
	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 613,46	51 062,05	363 317,00
	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39 939,40	37 040,73		
	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 465,72	41 012,02			
	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44 147,07	42 968,19				
	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	44 982,22	40 775,64					
	R0210	0,00	0,00	0,00	65 722,45	58 006,64						
	R0220	0,00	0,00	62 922,56	52 226,47							
	R0230	0,00	115 107,61	94 603,16								
	R0240	271 759,50	117 928,91									
	R0250	306 381,00										

Totalt

		Årets slut (diskonterade data)	
		R0100	C0360
R0100			312 310,03
R0160			43 080,17
R0170			31 017,44
R0180			34 015,33
R0190			35 958,77
R0200			33 080,31
R0210			47 776,46
R0220			42 297,59
R0230			62 951,08
R0240			104 969,77
R0250			289 384,36
R0260			1 056 241,31

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	81(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-1.0

Rapport S.23.01.e – Primärkapital

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 bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör 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	1 822 618	1 822 618			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 822 618	1 822 618			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 822 618	1 822 618			
R0510	1 822 618	1 822 618			
R0540	1 822 618	1 822 618			
R0550	1 822 618	1 822 618			
R0580	927 850				
R0600	231 963				
R0620	2				
R0640	8				

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	82(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017-1.0

Rapport S.23.01.e – Avstämningsreserv

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0700	1 822 618
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	1 822 618
R0770	
R0780	
R0790	

Rapport S.25.01.e – Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010 1 007 280		
Motpartsrisk	R0020 50 828		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 11 680		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040 42 992		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 288 826		
Diversifiering	R0060 -253 772		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 1 147 833		

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	83(86)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig	Styrelsen		2017-	1.0

Rapport S.25.01.e – Beräkning av solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	C0100
R0130	41 718
R0140	0
R0150	-261 701
R0160	
R0200	927 850
R0210	0
R0220	927 850
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	84(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen		2017- 1.0

Rapport S.28.01.e – Linjär formelkomponent

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat	R0010	C0010	177 982
-----------------------------	-------	-------	---------

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special-företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	96 124	23 610
R0040	0	0
R0050	263 390	118 512
R0060	124 714	220 102
R0070	0	0
R0080	398 018	339 672
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	5 647	1 896
R0150	148 932	14 078
R0160	0	0
R0170	31 904	24 393

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	85(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-	1.0

Rapport S.28.01.e – Linjär formelkomponent 2

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

	C0040
R0200	4 084

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special-företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	194 499	
R0250		0

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Uppsala	PM-Rapport	Ekonomi	B00:2016:0:178	Intern	86(86)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Anders Hennig		Anders Hennig		Styrelsen	2017-	1.0

Rapport S.28.01.e. – Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

C0070	
R0300	182 066
R0310	927 850
R0320	417 533
R0330	231 963
R0340	231 963
R0350	36 501
Minimikapitalkrav	
R0400	231 963