

Rapport om solvens- och finansiell ställning

2019



Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Norrbotten (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget har koncession för sakförsäkring. Varumärket delas med andra länsförsäkringsbolag och dessa äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB) som i sin tur har ett antal dotterbolag. Genom förmedlad affär från LFAB:s dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkring AB, Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB samt Länsförsäkringar Bank AB så erbjuds ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Hela Länsförsäkringar-sfären kallas i denna rapport hädanefter för federationen.

Bolagets kundtillströmning har varit mycket god under 2019, framförallt inom bankverksamheten.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 17 364 tkr. Totalavkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 10%.

På en övergripande nivå bedöms att ingen materiell förändring av verksamhet och resultat skett under 2019.

B. Företagsstyrningssystemet

Försäkringsaffär har sin grund i risktagande och därför är företagsstyrningssystemet, som inkluderar riskhanteringssystemet, uppbyggt på ett riskbaserat sätt. Processer och funktioner finns på plats och fungerar tillfredsställande. Det processorienterade arbetssättet samt det arbete som utförs av de centrala funktionerna leder till ständiga förbättringar inom företagsstyrningen.

Under 2019 har ny ordförande och ny vice ordförande utsetts i styrelsen.

På en övergripande nivå bedöms att ingen övrig materiell förändring av företagsstyrningssystemet skett under 2019.

C. Riskprofil

Kapitlet beskriver bolagets riskprofil nedbrutet i olika riskkategorier. Bolaget är främst exponerat mot marknadsrisk och teckningsrisk.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stresstestas. Resultaten visar att bolaget har förmåga att motstå även kraftigt negativa scenarier i både intjäning och nedgång på de finansiella marknaderna.

Bolagets kapitalsituation är god och solvenskapitalkvoten uppgår per 2019-12-31 till 229%. Bolagets kapital i förhållande till minimikapitalkravet uppgår till 917%. Motsvarande nyckeltal för 2018 var 226% respektive 904% vilket innebär att bolaget har haft en stabil utveckling under perioden avseende solvensberäkningarna.

På en övergripande nivå bedöms att ingen materiell förändring av riskprofilen skett under 2019.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS (IFRS). Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den enskilt största omvärderingen på tillgångssidan är aktier och andelar i dotterbolag. På skuldsidan har försäkringstekniska avsättningar störst skillnad mellan IFRS och Solvens II. Kapitlet beskriver dels på vilka grunder och antaganden värdering har skett och dels redovisas de aktuella monetära skillnaderna per 31 december 2019 mellan IFRS-värdering och Solvens II-värdering.

På en övergripande nivå bedöms att ingen förändring av värderingsprinciper för solvensändamål med materiell påverkan på kapitalbasen har skett under 2019.

E. Finansiering

Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen och genomförs därmed årligen. Målsättningen med planen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som affärsplanen medför. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen har ökat med ca 15% jämfört med 2018 och förklaras främst av årets resultat 2019, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar inklusive omvärdering av bolagets helägda dotterbolag. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av kapitalkrav. Solvenskapitalkravet och minikapitalkravet har ökat med ca 13,6% och förklaras framförallt av ökad marknadsrisk.

På en övergripande nivå bedöms att ingen materiell förändring av finansiering skett under 2019.

Länsförsäkringar Norrbotten

Rapport om solvens-
och finansiell ställning

2019

1. Innehåll

A. Verksamhet och resultat	1
A.1 Verksamhet.....	1
A.2 Försäkringsresultat.....	2
A.3 Investeringsresultat	2
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	3
A.5 Övrig information.....	4
B. Företagsstyrningssystemet.....	5
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	5
B.2 Lämplighetskrav	8
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	9
B.4 Internkontrollsystem	12
B.5 Internrevisionsfunktion.....	13
B.6 Aktuariiefunktion	13
B.7 Uppdragsavtal.....	13
B.8 Övrig information.....	14
C. Riskprofil	15
C.1 Teckningsrisk.....	19
C.2 Marknadsrisk.....	22
C.3 Kreditrisk.....	29
C.4 Likviditetsrisk.....	31
C.5 Operativ risk.....	33
C.6 Övriga materiella risker	34

C.7 Övrig information.....	34
D. Värdering för solvensändamål.....	35
D.1 Tillgångar	35
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	38
D.3 Andra skulder.....	46
D.4 Alternativa värderingsmetoder	48
D.5 Övrig information.....	49
E. Finansiering	50
E.1 Kapitalbas.....	50
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	52
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	53
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	53
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	53
E.6 Övrig information.....	53
BILAGOR QRT-rapportering (tkr)	

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om bolaget

Ägarstyrning och operativ organisation

Bolaget är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 38 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av nio ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 14 kommuner inom Norrbottens län. Bolaget är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget LFAB. Bolagets ägarandel i LFAB är 1,4%.



Figur Dotterbolag och anknutna företag per 31 december 2018

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården. Innehavet i Humlegården ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets valda revisionsbolag är Deloitte AB, <http://www.deloitte.se>, med Anders Linné, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Kundtillströmningen inom sakförsäkring har under året varit fortsatt god, vilket bedöms vara en följd av bolagets erkänt goda och personliga service i kombination med en effektiv försäljningsorganisation.

Bankens verksamhet har också fortsatt att utvecklas på ett positivt sätt, framför allt genom kraftigt ökade utlåningsvolymerna.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)	2019	2018
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Försäkring avseende inkomstskydd	3 646	4 173
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-9 218	-11 561
Övrig motorfordonsförsäkring	28 589	32 513
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-6 337	8 577
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	16 680	33 702
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	1 768	-190
Icke-proportionell ansvarsförsäkring för motorfordon	-6 422	-3 713
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	4 884	10 305
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	230	6 402
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	454	-1 771
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	0	-164
Totalt försäkringsresultat	17 364	38 169

Tabell Försäkringsresultat per affärsgren 2019 jämfört med föregående år.

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året haft en positiv beståndsutveckling på total nivå. Premieinkomsten i sakförsäkring för egen räkning ökade med 13% och försäkringssättningar för egen räkning ökade med 15% jämfört med föregående år. Avvecklingsresultatet för direkt försäkring uppgick till 2 872 (662) tkr. Under verksamhetsåret ökade driftkostnaderna för egen räkning med 19% jämfört föregående år.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	2019	2018
Aktier och andelar	114 624	6 139
Aktier och andelar i dotterföretag (Solvens 2)	38 899	17 687
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 751	1 475
Övriga fordringar	-9 336	-10 128
Övriga finansiella placeringstillgångar	6 756	7 403
Derivat	7 039	17 178
Summa	172 733	39 754

Tabell Intäkter och kostnader per tillgångsslag 2019 jämfört med föregående år.

Resultatet avser moderbolagets legala bokslut justerat med övervärdet som tillkommer i Solvens II balansräkningen avseende omvärdering av aktier och andelar i dotterföretag.

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat. Största delen av investeringsresultatet kommer från värdeuppgång i aktier och andelar. Även kapitalförsäkringar har bidragit positivt till resultatet. På räntesidan är det främst företagsobligationer som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 10 (3)%.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 180101	10 899	302 516	48 904	362 319
Vinstdisposition	-	48 904	-48 904	-
Årets resultat	-	-	9 153	9 153
Utgående balans 181231	10 899	351 420	9 153	371 472
Ingående balans 190101	10 899	351 420	9 153	371 472
Vinstdisposition	-	9 153	-9 153	-
Årets resultat	-	-	90 653	90 653
Utgående balans 191231	10 899	360 573	90 653	462 125

Tabell Vinster och förluster som påverkar eget kapital per för år 2019 och föregående år

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2018	2017
Övriga intäkter	24 668	22 147
Övriga kostnader	-21 690	-19 873
Summa	2 978	2 274

Tabell Intäkter och kostnader från övrig verksamhet 2019 jämfört med föregående år.

Bankverksamheten har en positiv utveckling på marknaden. Resultatet i den lokala bankaffären försämrades och banken redovisade ett negativt årsresultat. Bankens verksamhet har expanderat under året. Kreditförlusterna var på en låg nivå. Livförsäljningen var i nivå med förväntningarna.

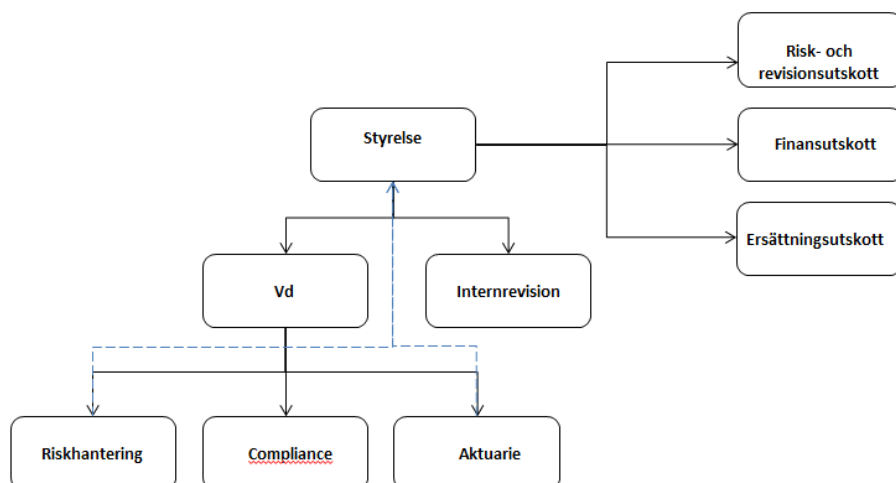
A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Figur Förvaltnings- och ledningsorganen

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Detta innefattar:

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

Styrelsen har utsett en VD med uppgift att sköta bolagets löpande förvaltning inom ramen för styrelsens instruktioner.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet utgörs av styrelsen i sin helhet. Syftet med utskottet är att bereda revisionsfrågor och att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSÄ bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. Utskottet ska rapportera utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och beslutar om ersättning till befattningshavare direkt underställda VD.

Centrala funktioner

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

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se avsnitt B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2019 har ny ordförande och ny vice ordförande utsetts i styrelsen. I övrigt har inga materiella ändringar i företagsstyrningssystemet skett under rapporteringsperioden.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, att ha de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring samt ökad helkundsandel inom ramen

för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål och undvika förluster.

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen. Resultatet sammanställs och analyseras i samverkan med riskhanteringsfunktionen.

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

Syftet med 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 affärsplanering och kapitalplanering.

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets riktlinje för ersättning styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska främja långsiktighet

och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningsmodellen ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Bolaget på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt ska kunna utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Norrbotten. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt.

I bolaget utgår ingen målrelaterad eller rörlig ersättning utöver sådan provisionsbaserad ersättning som regleras i lokala kollektivavtal.

Pensions- och avgångsvillkor följer av kollektivavtal. Bolaget kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare, avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har skett under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att de personer som är ledande befattningshavare och personer som ansvara för eller utför arbetsuppgifter i centrala funktioner vid varje tidpunkt är lämpliga har bolaget antagit en instruktion för valberedningen och en riktlinje för lämplighetsprövning och kompetenskrav, som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, vice VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner (internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie). Lämplighetsprövning ska utföras vid rekrytering och årligen, vid bemanningsförändringar eller om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga. Utöver detta lämplighetsprövas även personer som direkt deltar i distributionen av försäkringar enligt reglerna om försäkringsdistribution.

Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av de centrala funktionerna eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av beställaransvarig för den utlagda verksamheten samt ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Vad gäller styrelsen ansvarar bolagets valberedning för att lämna förslag till bland annat styrelseledamöter. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för Bolaget tillräcklig samlad kompetens och om var och en av styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Förutom lämplighetsprövning av enskild ledamot sker s.k. bukettprövning för att säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys samt regulatoriska krav som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

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

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

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

Kategoriseringen sammanfattas i en tabell i Kapitel C Riskprofil. Den ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades för 2019 till en kapitalkvot om lägst 120% (samma som för 2018).

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i ERM-ramverket (publicerat av organisationen 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.

Fyra centrala funktioner

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 ligger på verksamheten. Verksamheten består av bolagets VD, avdelningschefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet. För att stärka linjeorganisationen finns fyra centrala funktioner inrättade.

Genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller, utgör de tre oberoende centrala funktionerna riskhantering, compliance och aktuarie stöd för verksamheten. Dessa tre centrala funktioner ansvarar även för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i den operativa verksamheten.

Den fjärde centrala funktionen internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen utgör en central funktion och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskhantering genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar, exempelvis större projekt och investeringar.
- Övergripande stöd för operativa funktioner med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med effektiv riskkontroll.

- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.

Utöver riskrapporten tar ekonomichef och riskhanteringsfunktionen fram en rapport som redogör för resultatet av bolagets ERSA. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare 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

Som ett stöd och kontroll av bolagets affärsplaner genomförs varje år en egen risk- och solvensanalys (ERSA, eller egen risk och solvensbedömning). ERSA-processen är indelad i fem huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar
- Genomför basscenario
- Genomför alternativa scenarier och stresstester
- Uppdatera scenarier
- Sammanställ ERSA-rapport

Bolaget använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av ekonomichef, riskhantering och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets riskhantering och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

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

ERSA:n har bedömt det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om avvikelserna bedöms vara tillräckligt stora ska ledningsgrupp och styrelse ta beslut om åtgärder för att skapa en större validitet i kapitalkravsberäkningen (exempelvis anpassa bolagets riskprofil med standardformelns antaganden).

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhantering ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter

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

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget använder inte intern modell, beräkning sker utifrån Standardformeln.

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget. Styrningen och kontrollen ska utformas så att bolaget i rimlig mån säkerställer:

- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet,
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt
- att tillämpliga bestämmelser och interna regelverk efterlevs.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, fördelas ansvaret på verksamheten och fyra centrala funktioner enligt beskrivningen i kapitel B.3.1.

Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller (banken) och nyckelkontroller. Strukturen för Bolagets interna regelverk framgår av Bolagets ledningssystem. Ledningssystemet innehåller de dokument som reglerar Bolaget.

Funktionerna för riskhantering och Compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden. Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Medarbetare i bolaget ska rapportera och dokumentera alla 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. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna ska rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem, direkt efter att de inträffat, till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen. Riskhanteringsfunktionen rapporterar incidenter fyra gånger per år som en del av den kvartalsvisa riskrapporten till VD och styrelse eller skyndsamt vid allvarliga incidenter.

Compliancefunktionen

Bolaget har en Compliance Officer, tillika ansvarig för Compliancefunktionen. Funktionen rapporterar regelbundet till styrelse och VD i fråga om regelefterlevanden av de regler som följer av Bolagets tillstånd att bedriva sakförsäkringsverksamhet. Funktionen lämnar vidare råd till styrelse och VD om förebyggande av bristande regelefterlevnad, bedömer konsekvenserna av regelverksförändringar och identifierar och bedömer risker för bristande regelefterlevnad. Funktionen är organisatoriskt underställd ekonomichefen och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Styrelsen fastställer riktlinje för compliancefunktionen. En riskbaserad complianceplan tas fram årligen och antas av styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen huvudsakliga uppgift är att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med och bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. För att stödja bolaget i att nå sina mål utvärderar Internrevisionsfunktionen företagsstyrningssystemet utifrån ett riskbaserat angreppssätt.

Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och rapporterar regelbundet till styrelsen. Internrevisions arbete styrs av riktlinjen för Internrevision samt planen för Internrevisions arbete, båda beslutade av styrelsen, vilket säkerställer oberoende och objektivitet från den verksamhet funktionen granskar. Internrevision följer regler för internrevision och god sed för internrevisorer, i enlighet med internationella standards, International Professional Practices Framework (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

B.6 Aktuariefunktion

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

Den som ansvarar för aktuariefunktionen ska uppfylla de villkor som uppställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har en självständig ställning i förhållande till affärsverksamheten.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Styrelsen har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet (Outsourcing) som reglerar hanteringen av utlagd verksamhet. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut
- Krav på beställarkompetens
- Krav på lämplighetsprövning

- Krav på avtalsinnehåll
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Den verksamhet av väsentlig (kritisk) betydelse som bolaget lagt ut på annan part omfattas av svensk lagstiftning och av svenska tillsynsmyndighetens tillsyn.

B.8 Övrig information

Företaget har ingen övrig information att lämna om företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

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

Risker utgör en väsentlig del av bolagets 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, Agria samt Länsförsäkringar Bank.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av LFAB-aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

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. Risktagande 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.

Organisationen ska ha processer, för att säkerställa att risk beaktas vid beslut om:

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

Riskkartan nedan illustrerar riskkategorierna kopplat till bolagets försäkringsverksamhet.

Skadeförsäkringsrisk (inklusive Sjukförsäkringsrisk)	Marknadsrisk	Motpartsrisk	Livförsäkringsrisk
Premierisk	Ränterisk	Motpartsrisk utom placeringstillgångarna (avgiven återförsäkring)	Livfallsrisk
Reservrisk	Aktiekursrisk	Motpartrisk inom placeringstillgångarna (likvida medel och derivat)	Kostnadsrisk
Katastrofrisk	Fastighetsrisk		Omprövningsrisk
Annulationsrisk	Spreadrisk		
	Valutarisk		
	Koncentrationsrisk i placeringstillgångar		
Operativ risk	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Affärsrisk	Övriga risker
Interna oegentligheter		Strategisk risk	Risker vid utläggning av väsentlig verksamhet
Extern brottslighet		Intjäningsrisk	
Anställnings-förhållanden och arbetsmiljö Affärsförhållanden		Ryktesrisk	
Skada på fysiska tillgångar			
Avbrott och störning i verksamhet och system			
Transaktionshantering och processstyrning			

Tabell Riskkarta

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

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

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

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

Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning	Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Gällande valutarisk inom placeringstillgångar begränsas densamma genom placeringsbegränsningar i placeringsriktlinje
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras	Eftersträvan matchning av durationen hos placeringstillgångarna och försäkringstekniska skulder
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på omvärldsbevakning samt löpande uppföljning av affären
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat	Aktsamhetsprincipen ska tillämpas
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas

Tabell Riskstrategi

Bolaget har på en övergripande nivå bestämt en risktolerans som uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav (benämns kapitalkvot). För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som kapitalkvot i bolaget och beräknas kvartalsvis eller vid behov enligt nedan.

Kapitalmålet syftar till att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande tillgångspriser och/eller en negativ utveckling av bolagets affär) utan att riskera att understiga beslutad risktolerans.

Bolaget ser kapitalkvotslimiterna som en restriktion som ska beaktas i syfte att säkerställa att bolaget vid alla tidpunkter klarar lagkravet om minst 100%. De nivåer som är beslutade enligt nedan innebär att bolaget vid varje placeringsbeslut kan simulera maximal stress enligt ERSÄ och låta utfallet styra placeringsbeslutet, d v s att genomföra placeringen med förvisning om att placeringsportföljen inte behöver omstruktureras vid eventuell finansiell kris med risk för att realisera förluster på ett oönskat sätt. Däremot har bolaget möjlighet att omstrukturera kapitalet på det som anses mest lämpligt, men då utan realisationskrav på grund av nyckeltal.

Om bolagets kapitalkvot däremot skulle understiga toleranslimit, ska åtgärder utformas och implementeras. På en övergripande nivå ska följande två alternativ övervägas:

1. Förändra bolagets risktagande och därmed även dess kapitalkrav och kapitalbehov
2. Förändra storleken på och/eller sammansättningen av bolagets kapitalbas så att denna uppfyller bolagets kapitalbehov

Vid en kapitalkvot som understiger 120% ska följande aktiviteter initieras:

- Kapitalkvoten beräknas månadsvis
- Placeringarna stäms av mot normalportföljen månadsvis
- Styrelsen informeras månadsvis om kapitalkvot, konsolidering och resultat

Vid en kapitalkvot som understiger 110% ska följande aktiviteter initieras:

- Aktuell försäkringsrisk i förhållande till kapitalstrukturen utvärderas
- Befintlig normalportfölj analyseras och behov av ny normalportfölj bedöms
- Befintlig verksamhet analyseras och behov av verksamhetsförändringar bedöms, till exempel premiehöjningar eller kostnadsbesparingar

Bolagets finansutskott träffas och värderar behov av beslut på lednings- och styrelsenivå med anledning av kapitalkvoten.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering per 31 december 2019 jämfört med föregående år uttryckt i kapitalkrav.

Solvenskapitalkrav (SCR) i tkr		
	2019	2018
Primär solvenskapitalkrav (BSCR)	571 659	504 095
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	-94 721	-86 267
Operativ risk	20 347	20 007
Summa SCR	497 285	437 835

Primär solvenskapitalkrav (BSCR) i tkr		
	2 019	2 018
Marknadsrisk	482 855	420 753
Motpartsrisk	34 391	28 695
Livförsäkringsrisk	7 289	7 030
Sjukförsäkringsrisk	11 786	12 286
Skadeförsäkringsrisk	175 156	163 170
Immateriell risk	0	0
Diversifiering	-139 818	-127 839
Summa BSCR	571 659	504 095

Tabell Kapitalkrav per 31 december 2019 jämfört med föregående år

C.1 Teckningsrisk

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

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

Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.1 Riskexponering teckningsrisk

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell 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 bolaget består i huvudsak av den livfallsrisk (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. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen för 2019 är 116 458 (117 263) tkr.

Affärsgränar (LOB)	Volyymmått premierisk i tkr (premieintäkter för 12 månader)	Volyymmått reservrisk i tkr (Bästa skattning av ersättningsreserv)
2019		
Sjukdom och olycksfall	10 537	18 476
Trafik	35 566	69 657
Övrig motor	120 051	14 884
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	259 719	147 154
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 183	3 893
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	12 295	96 023
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	15 993	7 801
Totalt 2019	455 344	357 889
2018		
Sjukdom och olycksfall	11 153	19 480
Trafik	34 875	67 951
Övrig motor	107 981	13 059
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	230 978	116 350
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 221	4 479
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	11 861	94 829
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	14 975	17 223
Totalt 2018	413 044	333 370

Tabell Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Premierisken för egendom utgör cirka 61 (60)% av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 11 (11)%. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 46 (49)% av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Skadeförsäkringsrisk har ökat med 11 972 tkr eller 7,3%. Detta förklaras i huvudsak av att premie och reservrisk har ökat under perioden och förklaras av följande förändringar: Premieinkomsten för Företag och Fastighet har ökat med 32 840 tkr, Hem, Villa och fritidshus har ökat med 13 689 tkr och Motorfordon har ökat med 6 789 tkr. Totalt har premieinkomsten för direkt affär ökat med 56 797 tkr.

Samtidigt har bolagets försäkringstekniska avsättningar för direkt affär ökat med 99 355 tkr.

Som en följd av den materiella förändringen av beräkningsmetod för premieavsättningen, se avsnitt D.2.1, är bolaget nu utsatt för annullationsrisk i den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.2 Riskkoncentration teckningsrisk

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden, avseende försäkringsrisker såsom kumulrisker. I nedanstående tabell visas bolagets största åtaganden.

Försäkringsobjekt	Försäkringsbelopp (tkr)	Total EML (tkr)
Objekt 1	1 693 900	1 233 375
Objekt 2	1 708 462	893 000
Objekt 3	890 986	794 532
Objekt 4	578 335	536 068
Objekt 5	652 481	478 120
Objekt 6	477 114	477 114
Objekt 7	824 292	366 953
Objekt 8	339 123	339 123
Objekt 9	577 217	330 060
Objekt 10	406 675	304 246

Tabell C1(2): Riskkoncentrationer

Tabell Riskkoncentrationer

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker teckningsrisk

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

C.1.4 Riskkänslighet teckningsrisk

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Resultateffekt före skatt	Inverkan på eget kapital
1 procentenhet förändring i skadekostnader	4 063	2 377
1 procentenhet förändring i premienivån	5 131	3 002
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocent	4 430	2 592
1 procentenhet förändring i premier för avgiven återförsäkring	480	281

Tabell Känslighetsanalyser för resultat 2019

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för

avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Bolaget har genomfört två stresstester som simulerar en ökad skadekostnad:

- Stresstest 3 försämrad intjäning: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2020-2021 vilket över tidshorisonten ger en aggregerad ökad skadekostnad
- Stresstest 5 kombinationsstress: I stressen ökar skadekostnaderna i förhållande till premieintäkterna till 100% för åren 2020-2021 samtidigt som en börskrasch inträffar år 2020

ERSA-Stresstester	Effekt på kapitalbasen jmf Basscenario år 2022 (tkr)
Stresstest 3 försämrad intjäning	-170 883
Stresstest 5 kombinationsstress	-657 299

Tabell ERSA-Stresstester visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenario

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 2019.

C.2.1 Riskexponering marknadsrisk

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid. Bolaget har inget uttalat kapitalavkastningskrav. Placeringstillgångarnas ingående värde för året i kombination med bedömda avkastningstal ger en budget som återspeglar den bedömda prestandan utifrån bolagets bedömning av risk och marknadstro.

Bolaget har beslutat att dela in placeringstillgångarna i två delar. En placeringsportfölj samt en portfölj med övriga tillgångar.

För placeringsportföljen så definierar normalportföljen bolagets strategiska allokering. Beslutade limiter ger kapitalförvaltningen ett yttre ramverk för sitt arbete samt säkerställer en god allokering och diversifiering i placeringstillgångarna.

Den andra delen, portföljen för övriga tillgångar, består av placeringstillgångar bolaget innehar även av andra skäl än avkastningsskäl. Innehavet i Humlegården är att betrakta som en strategisk placering, men är trots det avsiktligt placerad i placeringsportföljen i syfte att få en bättre överblick av bolagets totala exponering i fastighetsrelaterade tillgångar.

Övergripande definition av riskkategori med underkategorier

Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av värdenedgångar i placeringstillgångarna och på grund av att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker.

Marknadsrisker delas in och definieras enligt följande:

Kategori/underkategori	Definition
Marknadsrisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser
Ränterisk	Risken för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet
Aktierisk	Risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar
Fastighetsrisk	Risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter
Spreadrisk	Risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor
Valutarisk	Risken för förluster till följd av ändring i valutakurser
Koncentrationsrisk	Risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade

Tabell Definition av riskkategorierna inom Marknadsrisk

Bolagets fördelning av marknadsrisk per 2019-12-31.

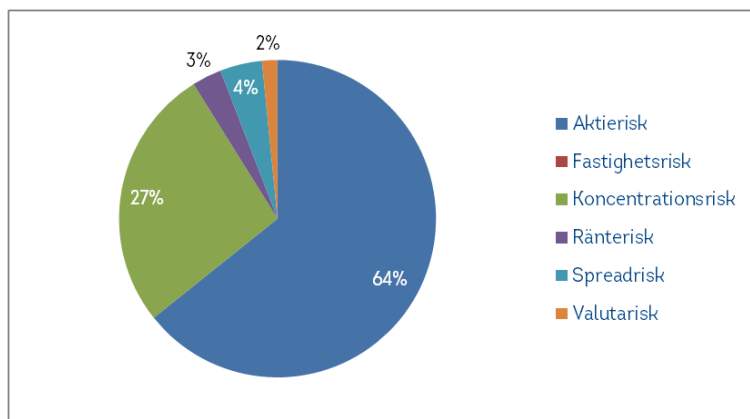


Diagram Fördelning av marknadsrisk exklusive diversifieringseffekter

Risktolerans marknadsrisk

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, d v s att avkastningen inte ska fluktuera i för hög utsträckning över tid.

Beslut om placeringstillgångarnas sammansättning, och därmed även nivån på bolagets marknadsrisker, utgör centrala beslut i bolagets affärsverksamhet. Genom att fastställa Policy för kapitalförvaltningen och Placeringsriktlinjer fattar bolagets styrelse beslut om risktoleransnivåerna för marknadsriskerna.

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. Normalportföljens sammansättning beskrivs i placeringsriktlinjerna.

När normalportföljen och dess avvikelseintervall fastställs måste den övergripande risktoleransen, d v s kapitalkvotens toleransnivå 120% beaktas.

Kvalitativ beskrivning av marknadsrisker med underkategorier

Riskerna i placeringsportföljen övervakas kontinuerligt och hanteras genom överväganden om vilka placeringar som ger bäst avvägning mellan möjligheter till avkastning och risk. Vidare genomförs regelbundna stresstester och scenarioanalyser för att analysera effekterna på bland annat kapitalet och nyckeltal.

VD beslutar om allokering inom ramen för normalportföljens avvikelseintervall och är ansvarig för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade risknivån.

Förutom beskrivna riskreducerande åtgärder per riskkategori har bolaget begränsningar avseende handel med derivat. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i den ordinarie kapitalförvaltningen. För handel med derivat finns begränsningsreglering i bolagets placeringsriktlinjer. Exponeringar i derivat ingår i motpartsrisk tillsammans med likvida medel och avgiven återförsäkring.

Ränterisk

Kvalitativ beskrivning av ränterisk

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

Bolaget har dels ränterisk i sin tillgångsportfölj och dels i den skuld som bolaget har gentemot sina försäkringstagare. Det är därför viktigt att inte bara fokusera på risken i tillgångsportföljen utan risken måste mätas för den totala portföljen av skulder och tillgångar. Enligt Solvens II diskonteras hela den försäkringstekniska skulden och full resultateffekt erhålls. Enligt gällande redovisningsregler diskonterar dock bolaget endast en del av avsättningarna vilket innebär att resultateffekten på skuldsidan blir begränsad vid ränterörelser.

Hantering av ränterisk

I Placeringsriktlinjerna framgår hur bolagets försäkringstekniska avsättningar ska täckas. Ränterisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångsslag. Durationen på skuldsidan beaktas genom stresstester som görs av både placeringstillgångarna och sakförsäkringsresultatet.

Aktierisk

Kvalitativ beskrivning av aktierisk

Med aktierisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av aktiekurser och priser på alternativa tillgångar.

Hantering av aktierisk

Genom att en stor andel av skulden (FTA) måste täckas med räntebärande tillgångar begränsas hur stor andel aktierelaterade tillgångar normalportföljen tillåts att ha. Följaktligen begränsas då även aktierisken. I och med det relativt stora innehavet i LFAB är investeringar i övriga onoterade aktier starkt begränsat. Tillåtna innehav i onoterade aktier beskrivs i Placeringsriktlinjerna.

Bolaget har aktierisk i de aktierelaterade tillgångarna och LFAB enligt normalportföljens uppdelning i tillgångsslag. Normalportföljen framgår av Placeringsriktlinjerna.

Vidare begränsar bolaget aktierisken genom att ha en god diversifiering bland de aktierelaterade tillgångarna. Bolagets fokus är att arbeta med en riskreducerande Covered Call strategi med noterade aktier och optioner på den svenska marknaden. Detta medför att tyngdpunkten gällande geografisk allokering ligger på den svenska marknaden.

Fastighetsrisk

Kvalitativ beskrivning av fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter.

Hantering av fastighetsrisk

Bolaget äger fastigheter indirekt genom en ägarandel i ett av federationen samägt fastighetsbolag, Humlegården. Innehavet i Humlegården ägs via bolagets helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB. Då avkastning och risk för Humlegården motsvarar avkastning och risk för fastighetstillgångar har bolaget valt att klassa innehavet som en fastighetsrelaterad tillgång i bolagets normalportfölj och uppföljning av densamma.

Fastighetsrisken begränsas genom att andelen fastighetsrelaterade tillgångar i normalportföljen har en maxgräns.

Regulatoriskt i standardformeln och beräkning av risk belastas Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB med kapitalkrav för strategiska innehavistället för att genomlysas. Bolaget följer upp och beaktar både bolagets klassning samt det regulatoriska kapitalkravet för Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB och Humlegården.

Spreadrisk

Kvalitativ beskrivning av spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Hantering av spreadrisk

Spreadrisken hanteras genom normalportföljens sammansättning av räntebärande tillgångar.

Valutarisk

Kvalitativ beskrivning av valutarisk

Med valutarisk avses risken för förluster till följd av ändring i valutakurser.

Hantering av valutarisk

Bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna är uteslutande i svenska kronor.

Valutarisk är därför endast tillåten i den utländska aktieportföljen samt i undantagsfall i ränteplaceringar där valutasäkring ej är möjlig. Valutasäkring för att minska valutarisken är tillåten. Det finns en maxgräns för hur mycket av de totala placeringstillgångarna får vara placerade i annan valuta än svenska kronor vilken framgår av Placeringsriktlinjerna.

Koncentrationsrisk

Kvalitativ beskrivning av koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade.

Hantering av koncentrationsrisk

Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter. Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag säkerställer att en god diversifiering mellan tillgångsslagen uppnås och som beskrivits ovan finns limiter per geografiskt område avseende aktierelaterade tillgångar för att begränsa alltför stora aktieplacering per enskild geografisk marknad.

Bolagets relativt stora innehav i LFAB är att betrakta som en strategisk placering och innebär i sig en hög koncentrationsrisk. Bolaget begränsar koncentrationsrisken i placeringsportföljen genom en maxgräns enligt Placeringsriktlinjerna för hur stor exponering som får ske mot respektive emittent som inte är traditionell kapitalförsäkring, fasträntekonto, stat, kommun eller LFAB.

Kapitalöversikt (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Aktier och andelar dotterföretag	128 234	89 335
Aktier - börsnoterade	233 086	363 144
Aktier - icke börsnoterade	584 471	522 164
Företagsobligationer	262 232	231 780
Investeringsfonder	248 708	225 026
Banktillgodoavanden som inte är likvida medel	15 270	15 180
Lån och hypotekslån	89 360	40 180
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	54	158
Kontanter och andra likvida medel	16 846	158 504
Derivat	-5 344	-2 925
Totalt	1 572 917	1 642 546

Tabell Kapitalöversikt per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under slutet av 2019 minskat sin aktieallokering. Investeringar i de alternativa placeringarna Fastigheter och Råvaror har ökat.

C.2.2 Riskkoncentration marknadsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken inom marknadsrisk bedöms som låg i relation till övriga riskkategorier. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Bolaget har också exponeringar i framförallt likvida medel som ger viss motpartsrisk. Bolaget hade per 31 december 2019 sina tio största exponeringar mot enskilda emittenter inklusive koncerner enligt följande:

Placering	Värde av exponeringar (tkr)	Kapitalkrav (tkr)	Andel av Solvens II placeringstillgångar (%)
LFAB-koncernen	416 855	106 228	26,70%
Folksam Kapitalförsäkring	162 934	101 848	10,44%
LF Norrbotten Holding AB koncernaktie	128 234	76 517	8,21%
Lån till LF Norrbotten Holding AB	89 160	47 993	5,71%
Slättö fövaltning AB	88 990	47 869	5,70%
Skandia	68 321	4 513	4,38%
Nokia Corp	24 495	788	1,57%
Volvo	25 104	456	1,61%
SEB	22 460	0	1,44%
Billerudkorsnäs AB	22 130	0	1,42%

Tabell Koncentrationsrisk enligt standardmodellen exklusive diversifieringseffekt per 31 december 2019

C.2.3 Riskreduceringstekniker marknadsrisk

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast sker i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktierelaterade placeringar, alternativa investeringar och traditionella kapitalförsäkringar. 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.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker eller öka avkastningen i kapitalförvaltningen. Derivat får användas vid följande tillfällen:

- Vid valutasäkring.
- Vid utfärdande av köpoptioner för aktier.

Vid beslut om investering i derivat ska beslutsgrunder dokumenteras. Uppföljning av investering i derivat sker månatligen. Derivatavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

Eftersom användningen av valutaterminer samt utfärdandet av köpoptioner 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 marknadsrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Stresstestet syftar till att se hur bolagets resultat- och balansräkning samt kapitalkvot skulle påverkas om följande nedgång inom finans inträffar:

Parametrar för ERSA stress 2019	Nedgång
Aktier – typ 1, svenska (Noterade svenska aktier)	- 50 %
Aktier – typ 1, icke-svenska (Developed markets)	- 50 %
Aktier – typ 2 exkl. LFAB (Emerging Markets)	- 50 %
LFAB-aktie	- 12 %
Företagsobligationer, HY *	- 40 %
Humlegården	- 25 %
* Korrelationsantagande om 0,8 med aktier.	

Tabell över Parametrar som används till stressscenario i ERSA för 2019

Tabellen nedan visar vilken effekt stresstesten får på kapitalbasen, jämfört med basscenariot.

ERSA-Stresstest	Effekt på kapitalbasen år 2022 (tkr) jmf Bas
Stresstest 1 Börskrasch	-468 934

Tabell Stresstest börskrasch, visar effekt på kapitalbas i jämförelse med basscenariot

Då stresstestet helt fokuserar på en börsnedgång där alla andra makrovariabler är lika som i basscenariot är det kapitalavkastningen som påverkas. Aggregerat över tidshorisonten (2019-2022) skulle finansrörelsens resultat vara - 332 Mkr. Summa kapitalbas är 469 Mkr lägre och kapitalkravet är 82 Mkr lägre vid utgången av 2022 jämfört med samma tidpunkt i

basscenariot. Kapitalkvoten skulle 2022 ligga på 156% vilket är 59 procentenheter lägre än vid samma tidpunkt i basscenariot. Dock ligger kapitalkvoten väl över styrelsens risktoleransnivå.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering kreditrisk

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 LFAB. 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.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring är dels att övriga bolag i Länsförsäkringsgruppen inte kan fullgöra sina åtaganden mot de interna återförsäkringspoolerna och dels att de externa återförsäkringsbolagen inte kan fullgöra sina åtagande mot länsförsäkringsgruppen. Risken bedöms som mycket liten att federationen inte kan fullgöra sina åtaganden med tanke på federationens mycket höga solvens.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom en limit på hur mycket ett enskilt bolag får hantera och risken bedöms därför vara låg.

Väsentliga förändringar

Bolaget är med i ett antal återförsäkringspooler tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar Sak AB. Mot dessa bolag uppstår en motpartsrisk.

I standardformeln har motparternas kreditkvalitet en stor påverkan på kapitalkravet för motpartsrisk, och kreditkvaliteten sätts utifrån rating eller nivån på motpartens solvenskvot. Motpartsrisken har ökat med 5 696 tkr eller 19,9% och förklaras av en ökad exponering för avgiven återförsäkring.

C.3.2 Riskkoncentration kreditrisk

Den största sammanlagda exponeringen mot en enskild motpart (likvider) är exponering mot Nordea Bank AB och uppgår till 95 926 tkr (SBAB 50 512 tkr)

Motpart	Rating	Recoverables (tkr)	Loss Given Default (tkr)	Prob Of Default
NORDEA BANK AB	AA (1)	95 926	95 926	0,01%
LFAB-koncernen	A (2)	89 621	89 621	0,05%
SBAB	A (2)	50 635	50 635	0,05%
SWEDBANK AB	A (2)	31 606	31 606	0,05%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	AA (1)	16 056	16 056	0,01%
LANDSHYPOTEK	A (2)	5 103	5 103	0,05%
SEB	A (2)	3 537	3 537	0,05%
AVANZA AB	BB (4)	3 196	3 196	1,20%
Simplicity Likviditet A	BB (4)	406	406	1,20%
Spil.Hograntefond	BB (4)	14	14	1,20%

Tabell 10 största exponeringar för likvider per 31 december 2019

Den största sammanlagda exponeringen mot en enskild motpart (återförsäkring) är exponering mot Länsförsäkringar Skåne.

Motpart	Rating	Recoverables (tkr)	Loss Given Default (tkr)	Prob Of Default
LF SKÅNE	Greater than 200%	17 809	65 705	0,01%
LF DALARNA	Greater than 175%	12 201	45 011	0,05%
LF ÖSTGÖTA	Greater than 200%	11 318	41 750	0,01%
LFAB TRK	A (2)	8 283	38 703	0,05%
LF STOCKHOLM	Greater than 200%	9 898	36 524	0,01%
LF ÄLSVBORG	Greater than 200%	9 701	35 783	0,01%
LF JÖNKÖPING	Greater than 200%	8 598	31 714	0,01%
LF BERGSLAGEN	Greater than 200%	8 489	31 314	0,01%
LF VÄSTERBOTTEN	Greater than 200%	7 134	26 316	0,01%
LF VÄSTERNORRLAND	Greater than 175%	5 274	19 452	0,05%

Tabell 10 största exponeringar inom återförsäkring per 31 december 2019

C.3.3 Riskreduceringstekniker kreditrisk

Bolaget begränsar sina motpartsrisker, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, genom att ett enskilt bolag maximalt får hantera likvida medel motsvarande 30% av bolagets totala placeringstillgångar.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras genom LFAB:s process för att utvärdera återförsäkringsmotparter för Länsförsäkringsgruppen.

Val av de interna självbehållen förändrar motpartsrisken, högre självbehåll ger lägre motpartsrisk. Tabellen nedan visar valda självbehåll för 2019 jämfört med föregående år.

Sektion	Självbehåll 2019 (tkr)	Självbehåll 2018 (tkr)
Brand	8 000	7 000
Katastrofskador	8 000	7 000
Motorkasko	1 000	1 000
Fritidsbåt	500	500
Fartygskasko	500	500
Ansvar	3 000	3 000

Tabell Självbehåll återförsäkring 2019 jämfört med föregående år

C.3.4 Riskkänslighet kreditrisk

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Ingen särskild beräkning för kreditrisk avseende återförsäkringar har utförts, däremot har för 2019 års ERSA bolagsspecifika stresstester för teckningsrisk genomförts varav två har avsett ökade skadekostnader (vilket skulle kunna illustrera katastrofskada eller fallissemang hos återförsäkrare). Resultatet av stresstestet framgår av tabell i avsnitt C.1.4 Tabell stresstest teckningsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering likviditetsrisk

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som bolaget äger samt innehaven i LFAB och Humlegården är alla av illikvid karaktär. Bolaget placeringslimiter begränsar innehaven i dessa tillgångar.

I och med att en stor del av tillgångarna är illikvida ska detta kompenseras genom beaktande av likviditet i de övriga delarna av portföljerna. Investeringar i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och UCITS-fonder med god likviditet.

För att säkerställa att bolaget klarar sina kortsiktiga betalningsåtaganden ska bolagets likvida medel minst uppgå till beslutad miniminivå. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Den förväntade vinsten som ingår i framtida premier beräknas som skillnaden mellan de försäkringstekniska avsättningarna utan riskmarginal och detsamma exklusive de premier som förväntas inbetalas

(och inte har förfallit till betalning). Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 31 660 tkr. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara placeringstillgångar.

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	% av ränteportfölje	Omsättnings- barhet (dagar)
Företagsobligationer/Investmentgrade	137 197	30%	
AAA-A	37 000	27%	3
BBB	100 197	73%	2-3
Företagsobligationer/high yield	326 391	70%	
BB-B	39 790	12%	2
CCC-C	249	0%	2
Saknas rating	286 353	88%	2-15
Totalt	463 589	100%	

Tabell Riskexponeringar ränteinstrument per 31 december 2019

C.4.2 Riskkoncentration likviditetsrisk

Bolaget bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker likviditetsrisk

En likviditetsbudget har upprättats för att analysera bolagets kapitalbehov. Behovet baseras på planerade in- och utflöden och tar hänsyn till eventuella skulder vars löptider och förfallodatum infaller under perioden. Resultatet påvisar att bolagets likvida medel är tillräckliga för att uppfylla budgeterat likviditetsbehov.

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin.

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

- Bolaget avyttrar likvida tillgångar
- Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida
- Höja premie för utvalda produktsegment
- Kostnadsreduktion

C.4.4 Riskkänslighet likviditetsrisk

Likviditetsrisken analyseras i den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt 3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i bolaget är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

Inom ERSA-processen upprättar bolaget en kapitalplan. Analys av likviditet för budgetåret påvisade ett likviditetsbehov understigande bolagets toleranslimit, vilket innebär att det under budgetåret inte föreligger något behov av att vidta åtgärder i syfte att öka bolagets likviditet.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering operativ risk

Målet för bolagets 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 riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process (till exempel säkerhetsrisker). Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelse 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 riskhanteringsfunktionen exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker operativ risk

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

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll
- Nyckelkontroll
- Utbildning
- Process- och rutinförändring
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

Bolagets 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 B7 för detaljer.

C.5.4 Riskkänslighet operativ risk

Bolaget arbetar med att förebygga och hantera krissituationer. Redundanslösningar finns för vissa affärskritiska funktioner. Övningar och tester omfattar beredskapsrutiner och reservlösningar. Tester av reservlösningar genomförs minst årligen och större krisledningsövning samt brandövning minst vart tredje år. En utgångspunkt i arbetet är ständiga förbättringar. Vid inträffade störningar görs i efterhand en utvärdering och eventuellt aktivitetsplan i syfte att ytterligare förbättra arbetet kring krissituationer. Resultatet av tester och störningar visar på att bolaget har en god förmåga att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Förutom de risker som har kommenterats i avsnitt C ovan så är bolaget exponerat för affärsrisker. Exempel på affärsrisk är felaktiga strategiska beslut som genererar förluster, konkurrenternas agerande och omvärldsförändringar.

Negativa rykten som skadar varumärket är en signifikant affärsrisk. I och med att bolaget delar varumärket med flera andra bolag i Länsförsäkringars federation så exponeras varumärket även av de övriga bolagens beslut och deras agerande på marknaden. Även branschkonkurrenter kan riskera branschens rykte i stort.

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

Affärsrisker hanteras i stor utsträckning i kortsiktiga affärsplaneringsprocessen (årligen), där även egen risk- och solvensbedömning ingår, samt i ett strukturerat strategiarbete i styrelse och ledning. Identifierade affärsrisker följs fortlöpande upp via den interna kontrollmiljön på den funktion/nivå inom bolaget som är bäst lämpad för att hantera risken.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av tillgångar i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Tillgångar 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 304	-1 304	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	8 889	12 401	21 290
Aktier och andelar i dotterbolag	100	128 134	128 234
Aktier – börsnoterade	233 086	0	233 086
Aktier – icke börsnoterade	584 471	0	584 471
Företagsobligationer	262 232	0	262 232
Investeringsfonder	248 708	0	248 708
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	15 270	0	15 270
Lån och hypotekslån	89 360	0	89 360
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	239 850	-25 457	214 393
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	5 795	-622	5 173
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	54	0	54
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	134 149	-131 928	2 221
Återförsäkringsfordringar	5 896	-5 896	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	25 796	18 134	43 931
Kontanter och andra likvida medel	295 663	0	295 663
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	9 141	0	9 141
Totala tillgångar	2 159 764	-6 537	2 153 227

Tabell Tillgångsposterna per 31 december 2019

Skulder 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Försäkringstekniska avsättningar	1 081 640	-241 594	840 046
Andra avsättningar än FTA	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	72 712	31 833	104 545
Derivat	5 344	0	5 344
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	16 970	16 970
Återförsäkringsskulder	5 368	-5 368	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	66 563	-66 563	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	16 770	13 132	29 902
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	16 840	0	16 840
Totala skulder	1 265 237	-251 589	1 013 648

Tabell Skuldposterna per 31 december 2019

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 II.

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Bolagets totala materiella anläggningstillgångar 21 290 tkr består av inventarier som uppgår till 4 444 tkr i Solvens II-balansräkningen och nyttjanderättstillgångarna uppgår till 16 846 tkr.

Bolagets materiella tillgångar avser inventarier som värderas till marknadsvärde plus nyttjanderättstillgångar i form av hyra av lokaler. Värderingen av bolagets inventarier är lägre i Solvens II-balansräkningen jämfört med IFRS av försiktighetsskäl då bolaget bedömer att det vid en eventuell transaktion är värda mindre än bokfört värde enligt IFRS.

IFRS 16 ersatte den 1 januari 2019 IAS 17 Leasingavtal vilket innebär att leasetagare ska redovisa vissa leasingavtal som nyttjanderättstillgångar. Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen. Effekten av detta är en omvärdering på 16 846 tkr mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen.

Aktier och andelar i dotterbolag. Aktier och andelar i bolagets dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II.

Aktier – börsnoterade. Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

Aktier – icke börsnoterade. 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 justerat för primärkapitalinstrument.

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. Där detta inte är möjligt tar bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.

Företagsobligationer och Investeringsfonder. De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt 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.

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel. Värderas enligt dess nominella värde.

Lån och Hypotekslån. Värderas enligt dess nominella värde.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar. Värderas till noll i Solvens II-balansräkningen då fordringarna inte är förfallna fordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Värderas enligt dess nominella värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Avser övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Omvärderingen mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen avser främst nyttjanderättstillgångar som i Solvens II-balansräkningen redovisas i enlighet med IFRS 16 men i juridisk person redovisas som operationellt leasingavtal.

Aktier och andelar i dotterbolag. Aktier och andelar i bolagets dotterbolag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen.

Aktier – börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Aktier – icke börsnoterade. Inga materiella skillnader.

Företagsobligationer och Investeringsfonder. Inga materiella skillnader.

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel. Inga materiella skillnader.

Lån och Hypotekslån. Inga materiella skillnader.

ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II-balansräkningen hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring, Kontanter och andra likvida medel, Fordringar (kundfordringar, inte försäkring). Inga materiella skillnader.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Premieavsättning avser framtida skadehändelser och avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om kraven från dessa händelser har rapporterats eller inte. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade. Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelade på materiella affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	1 671	23 649	3 145	28 465
4	Trafik	17 221	186 652	4 061	207 934
5	Övrig motor	915	15 838	352	17 106
7	Egendom	64 462	225 505	3 951	293 918
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0	18 843	1 333	20 176
17	Övrig motor	4 403	-750	702	4 354
23	Assistans	57	-84	12	-15
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-243	3 893	1 646	5 297
26	Trafik	-3 911	96 023	40 018	132 130
28	Egendom	-1 190	7 801	2 543	9 153
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	96 123	4 127	100 250
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	20 335	942	21 277
Summa		83 384	693 829	62 833	840 046

Tabell Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2019

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgrän nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod, med undantag för följande: Ny hantering av kundfordran är en konsekvens av en större förändring som främst berör premieavsättningen. Den redovisas därför i sin helhet under avsnittet Premieavsättning nedan. För avsättningen för oreglerade försäkringsfall är förändringen endast materiell för mottagen återförsäkring.

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 bolaget utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgrän nummer 25.

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

Affärsgren 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 bolaget relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras skadorna först vid bolagets självbehåll. Skadorna delas in i

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

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

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

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

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

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

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak 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 Länsförsäkringar Sak och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får bolaget en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av Ansvarsförsäkring för motorfordon i Affärsgren nummer 16.

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 5 Övrig motorförsäkring består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskadorna vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknings. 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.

Affärsgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 20190101) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskadorna gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 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 storskadorna vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora

skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

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

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

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 23, proportionell återförsäkring avseende Assistansförsäkring, består av assistansförsäkringar i den gemensamma återförsäkringspoolen som förutom assistansförsäkringar även inbegriper vagnskadegarantiförsäkringar (affärgren 17) för Toyota och Lexus, enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 20190101) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Premieavsättningen

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

- Skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- Driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- Premier (som ännu ej inbetalats)

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

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

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

Bolaget har vid fjärde kvartalet 2019 ändrat beräkningsmetodik för premieavsättningen. Tidigare användes den ovan nämnda förenklingen i Annex III fullt ut, vilket bland annat innebar att kundfordringar avseende premier inte redovisades i premieavsättningen utan på tillgångssidan. Detta är en materiell förändring som medför att premieavsättningen i de flesta

fall minskar påtagligt, eftersom premiefordringar ofta utgör en väsentlig del av premievolymen.

En del av kundfordran avser försäkringsskydd som redan givits och har därför förts till avsättningen för oreglerade skador. Detta ger en materiell minskning av avsättningen dock enbart för mottagen återförsäkring.

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar
- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder

Dessa innehåller nu endast belopp som har förfallit till betalning. Resten har enligt ovan inkluderats i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Även om effekten på de olika posterna är stor, så blir effekten på kapitalbasen måttlig eftersom detta till stor del handlar om att flytta belopp mellan poster.

Slutligen påverkar förändringen den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4, och den relaterade annullationsrisken, se C.1.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginalen

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

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 använder vi Metod 2 i EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar" för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen: det solvenskapitalkrav för kommande år som ingår i formeln för riskmarginalen beräknas med utgångspunkt i motsvarande värde för innevarande år, vilket antas utvecklas över de framtida åren i proportion till bästa skattningens utveckling. Enligt samma riktlinje bör företaget vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Vi gör justeringen

att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

Den materiella förändring av premiereserven som nämnts påverkar även riskmarginalen, eftersom bästa skattning ingår i beräkningen enligt Metod 2. Med justeringen ovan blir dock förändringen på den totala riskmarginalen måttlig. Vid allokeringen av riskmarginalen till de enskilda affärsgrenarna kan dock vissa av dessa få stora förändringar i riskmarginalen jämfört med ifjol,

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

I solvensbalansräkningen beräknas, som beskrivits ovan, premieavsättningen utifrån

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

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

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för premiereserv och ersättningsreserv sammantaget.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för

skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

Bolaget diskonterar både trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på -241 594 tkr härrör -110 349 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 203 979 tkr och i solvensbalansräkningen till 93 630 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till -131 245 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	37 463	233 317	16 202	231 107	105 735	253 837	877 661
Avgår redovisningens marginal	-11 463	-17 834	-318	-5 171	-9 612	-76 038	-120 436
Skillnad i diskontering	-2 351	-28 831	-46	-430	0	-22 705	-54 363
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	2 929	3 596	206	2 740	4 127	38 989	52 587
Avgår Fordringar	0	0	0	0	0	-9 032	-9 032
Enligt solvensbalansräkning	26 578	190 248	16 045	228 245	100 250	185 051	746 416

Tabell Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 31 december 2019

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 214 393 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 5 173 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

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.

D.3.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värdering av andra skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Andra skulder 2019-12-31 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2 - värde
Uppskjutna skatteskulder	72 712	31 833	104 545
Derivat	5 344	0	5 344
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	16 970	16 970
Återförsäkringsskulder	5 368	-5 368	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	66 563	-66 563	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	16 770	13 132	29 902
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	16 840	0	16 840
Totalt	183 598	-9 995	173 602

Tabell Andra skulder per 31 december 2019

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skulder

Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II.

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Den omvärdering som sker mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Derivat. Är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. IFRS 16 ersatte den 1 januari 2019 IAS 17 Leasingavtal vilket innebär att leasetagare ska redovisa vissa leasingavtal som nyttjanderättstillgångar. Bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av

sambandet mellan redovisning och beskattning. Då Solvens II-balansräkningen ska upprättas i enlighet med internationella redovisningsstandards som antagits av kommissionen i enlighet med förordningen (EG nr 1606/2002) bedömer bolaget att redovisning enligt IFRS 16 ska ske i Solvens II-balansräkningen.

Återförsäkringsskulder. Avser belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Avser belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Utgörs av övriga upplupna kostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Försäkringstekniska avsättningar. Se försäkringstekniska avsättningar, avsnitt D2.

Uppskjutna skatteskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. Bolaget har ingen uppskjuten skattefordran explicit redovisad.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	72 964	72 964	> 1 år
Fordran avseende underskott	-252	-252	< 1 år
Skuld avseende omvärderingsbelopp	0	31 833	N/A
Totalt	72 712	104 545	

Specifikation uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	-279	N/A
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-978	N/A
Omvärdering av återförsäkrars andel av FTA	-5 581	N/A
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-25 579	N/A
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-35	N/A
Omvärdering av FTA	51 701	N/A
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	12 583	N/A
Totalt	31 833	

Tabell Uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och omvärderingsbelopp per 31 december 2019

Derivat. Inga materiella skillnader.

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut. Avser leasingskulder för bolagets nyttjanderättstillgångar. Skillnad i redovisning mellan finansiell redovisning och Solvens II-balansräkningen då bolaget har använt sig av möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning.

Återförsäkringsskulder. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig fördelning av återförsäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart belopp som har förfallit till betalning till återförsäkringsföretag, andra än depåer knutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. Skillnaderna mellan finansiell redovisning och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, i Solvens II-balansräkningen inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Utgörs av leverantörsskulder och skatter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde. Omvärderingen om 13 132 tkr avser omföring från posterna Återförsäkringsskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare. I Solvens II-balansräkningen klassar bolaget dessa som Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring). Posterna Återförsäkringsskulder samt Försäkringsskulder och skulder till förmedlare innehåller enbart belopp som förfallit till betalning.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans. Inga materiella skillnader

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 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i LFAB 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 justerat för primärkapitalinstrument. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

D.4.2 Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB

Bolagets enda koncernföretag per 31 december 2019 är Länsförsäkringar Norrbotten Holding AB med en ägarandel av 100%. Som beskrivet under avsnitt D.1 ovan värderas innehavet i dotterbolaget enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II. Dotterbolagets mest väsentliga substans motsvarar aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB (publ). Dessa aktier värderas i

solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas.

D.5 Övrig information

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med 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 överstiga 120% 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 bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas, Primärkapital (nivå 1) (tkr)	2019	2018
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst och Årets resultat	451 226	360 573
Avstämningsreserv	677 453	618 128
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 139 579	989 600

Tabell Översiktlig nivåindelning av kapitalbas per 31 december 2019 jämfört med föregående år

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 II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, aktier i dotterbolag, materiella anläggningstillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsfordringar och återförsäkringsfordringar samt försäkringstekniska avsättningar.

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2019	2018
Eget kapital enligt finansiell redovisning	462 125	371 472
Solvens II justering mot Eget kapital	677 453	618 128
Obeskattade reserver	432 401	432 401
Omvärdering aktier i dotterbolag	128 134	89 235
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 569	-3 733
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 304	-1 962
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-119 528	0
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-162	0
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	215 515	129 403
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	58 799	0
Omvärdering uppskjuten skatt	-31 833	-27 216
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 139 579	989 600

Tabell Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Posten obeskattade reserver består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2019	2018
Kapitalbas	1 139 579	989 600
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 139 579	989 600
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 139 579	989 600

Tabell Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt enligt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II värden. Här ingår också obeskattade reserver

(säkerhetsreserv, periodiseringsfond), vilka tas med i sin helhet vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2019	2018
Initialt kapital (bundna reserver)	10 899	10 899
Balanserad vinst	360 573	351 421
Årets resultat	90 653	9 152
Avstämningsreserv	677 453	618 128
Obeskattade reserver	432 401	432 401
Omvärdering aktier i dotterbolag	128 134	89 235
Omvärdering materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	-4 569	-3 733
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-1 304	-1 962
Omvärdering försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-119 528	0
Omvärdering återförsäkringsfordringar	-162	0
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar (netto)	215 515	129 403
Omvärdering försäkringsskulder och skulder till förmedlare	58 799	0
Omvärdering uppskjuten skatt	-31 833	-27 216
Summa Kapitalbas	1 139 579	989 600

Tabell Kapitalbas per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Ökningen av bolagets primärkapital nivå 1 mellan 2018 och 2019 är 149 979 tkr (15,2%) och förklaras främst av årets resultat 2019, i synnerhet avkastningen på bolagets placeringstillgångar. I avstämningsreserven ingår omvärdering av aktierna i bolagets helägda dotterbolag, ca 39 000 tkr i omvärderingseffekt mellan 2018 och 2019, främst tack vare ökat marknadsvärde av aktier i Humlegården.

Mer utförlig beskrivning angående omvärdering av försäkringstekniska avsättningar redogörs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att det inte finns något av materiell betydelse som tyder på att Standardformeln underskattar bolagets kapitalkrav relativt bolagets egen riskprofil.

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskkategori, samt minimikapitalkravets storlek per 2019-12-31 jämfört med föregående år.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2019	2018
Skadeförsäkringsrisk	175 156	163 170
Sjukförsäkringsrisk	11 786	12 286
Livförsäkringsrisk	7 289	7 030
Marknadsrisk	482 855	420 753
Motpartsrisk	34 391	28 695
Diversifiering	-139 818	-127 839
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	571 659	504 095
Operativ risk	20 347	20 007
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-94 721	-86 267
Solvenskapitalkrav(SCR)	497 285	437 835
 Minimikapitalkrav (MCR)	 124 321	 109 459

Tabell Solvenskapitalkravet per riskkategori per 31 december 2019 jämfört med föregående år

Bolaget 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

Solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet har ökat med ca 13,6% och förklaras framförallt av ökad marknadsrisk. Den ökade marknadsrisken beror i huvudsak på en ökad aktierisk och den förklaras delvis av ökade marknadsvärden för aktier men också av en väsentligt högre aktiedämpare. För 2018-12-31 var aktiedämparen -6,3% att jämföra med -0,08% per 2019-12-31 vilket resulterar i ett väsentligt högre kapitalkrav för aktier.

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 intern modell, beräkning sker utifrån Standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansiering.

BILAGOR QRT-rapportering (tkr)

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	21 290
R0070	1 472 001
R0080	
R0090	128 234
R0100	817 557
R0110	233 086
R0120	584 471
R0130	262 232
R0140	
R0150	262 232
R0160	
R0170	
R0180	248 708
R0190	
R0200	15 270
R0210	
R0220	
R0230	89 360
R0240	
R0250	
R0260	89 360
R0270	219 566
R0280	219 566
R0290	214 393
R0300	5 173
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	54
R0360	2 221
R0370	0
R0380	43 931
R0390	
R0400	
R0410	295 663
R0420	9 141
R0500	2 153 227

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder**Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder**

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	718 518
R0520	684 757
R0530	
R0540	631 785
R0550	52 972
R0560	33 761
R0570	
R0580	28 970
R0590	4 791
R0600	121 528
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	121 528
R0660	
R0670	116 458
R0680	5 070
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	104 545
R0790	5 344
R0800	
R0810	16 970
R0820	
R0830	0
R0840	29 902
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	16 840
R0900	1 013 647
R1000	1 139 580

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

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

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0110	12 024		49 009	118 426	
R0120			0	3 308	
R0130					
R0140	1 640		13 126	895	
R0200	10 384		35 883	120 839	
R0210	11 421		48 073	115 494	
R0220			0	709	
R0230					
R0240	1 640		13 126	895	
R0300	9 781		34 947	115 308	
R0310	5 659		47 055	60 731	
R0320			-502	748	
R0330					
R0340	930		17 027	839	
R0400	4 729		29 526	60 640	
R0410	0		0	0	
R0420			0	0	
R0430					
R0440	0		0	0	
R0500	0		0	0	
R0550	3 584		19 687	29 551	
R1200					
R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

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

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
R0110	282 754				
R0120				454	
R0130					
R0140	32 339			0	
R0200	250 415			454	
R0210	268 236				
R0220				145	
R0230					
R0240	32 339			0	
R0300	235 897			145	
R0310	227 401				
R0320				88	
R0330					
R0340	40 711			0	
R0400	186 690			88	
R0410	0				
R0420				0	
R0430					
R0440	0			0	
R0500	0			0	
R0550	70 227			28	
R1200					
R1300					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

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

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				462 213
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				3 762
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 302	10 827	17 630	29 759
Återförsäkrares andel	R0140	0	0	0	48 000
Netto	R0200	1 302	10 827	17 630	447 734

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				443 224
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				854
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 302	10 827	17 426	29 555
Återförsäkrares andel	R0240	0	0	0	48 000
Netto	R0300	1 302	10 827	17 426	425 633

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				340 846
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				334
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-481	17 123	12 220	28 862
Återförsäkrares andel	R0340	0	0	0	59 507
Netto	R0400	-481	17 123	12 220	310 535

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

	R0550			145	123 222
Övriga kostnader	R1200				717
Totala kostnader	R1300				123 939

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser				
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring
	C0210	C0220	C0230	C0240
Premieinkomst				
Brutto	R1410			
Återförsäkrares andel	R1420			
Netto	R1500			
Intjänade premier				
Brutto	R1510			
Återförsäkrares andel	R1520			
Netto	R1600			
Inträffade skadekostnader				
Brutto	R1610			
Återförsäkrares andel	R1620			
Netto	R1700			
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	R1710			
Återförsäkrares andel	R1720			
Netto	R1800			
Uppkomna kostnader	R1900			
Övriga kostnader	R2500			
Totala kostnader	R2600			

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser		Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
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	
C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto	R1410		0		15	15
Återförsäkrares andel	R1420		0		0	0
Netto	R1500		0		15	15

Intjänade premier

Brutto	R1510		0		15	15
Återförsäkrares andel	R1520		0		0	0
Netto	R1600		0		15	15

Inträffade skadekostnader

Brutto	R1610		3 840		927	4 767
Återförsäkrares andel	R1620		0		0	0
Netto	R1700		3 840		927	4 767

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto	R1710		0		0	0
Återförsäkrares andel	R1720		0		0	0
Netto	R1800		0		0	0

Uppkomna kostnader

	R1900					
Övriga kostnader	R2500					0
Totala kostnader	R2600					0

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden
	Aval utan optioner och garantier	Aval med optioner eller garantier	Aval utan optioner och garantier	Aval med optioner eller garantier	

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

R0010							0
R0020							
R0030							96 123
R0080							0
R0090							96 123
R0100							4 127
R0110							
R0120							
R0130							
R0200							100 250

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

	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				
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0						
R0020								
R0030	20 335	116 458						
R0080	0	0						
R0090	20 335	116 458						
R0100	942	5 069						
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	21 277	121 527						

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomtskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0		0	0	
R0050					
R0060	1 671		17 221	5 318	
R0140	0		0	0	
R0150	1 671		17 221	5 318	
R0160	23 649		205 495	15 088	
R0240	5 173		135 838	204	
R0250	18 476		69 657	14 884	
R0260	25 320		222 716	20 406	
R0270	20 147		86 878	20 202	
R0280	3 145		5 394	1 054	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	28 465		228 110	21 460	
R0330	5 173		135 838	204	
R0340	23 292		92 272	21 256	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0			0	
R0050					
R0060	64 462			57	
R0140	0			0	
R0150	64 462			57	
R0160	225 505			-84	
R0240	78 351			0	
R0250	147 154			-84	
R0260	289 967			-27	
R0270	211 616			-27	
R0280	3 951			12	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	293 918			-15	
R0330	78 351			0	
R0340	215 567			-15	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0
R0050				
R0060	-243	-3 911	-1 190	83 385
R0140	0	0	0	0
R0150	-243	-3 911	-1 190	83 385
R0160	3 893	96 023	7 801	577 370
R0240	0	0	0	219 566
R0250	3 893	96 023	7 801	357 804
R0260	3 650	92 112	6 611	660 755
R0270	3 650	92 112	6 611	441 189
R0280	1 646	40 018	2 543	57 763
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	5 296	132 130	9 154	718 518
R0330	0	0	0	219 566
R0340	5 296	132 130	9 154	498 952

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Totalt skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

20020	(1) Skadeår
-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utvecklingsår													
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
	R0100												7 287
	N-9	R0160	107 806	86 280	20 680	7 932	3 758	6 159	1 239	1 205	477	943	
	N-8	R0170	96 017	85 427	13 125	4 062	1 660	3 165	453	371	523		
	N-7	R0180	80 849	63 927	14 558	3 421	1 221	536	292	219			
	N-6	R0190	95 112	76 729	10 902	1 177	705	1 245	744				
	N-5	R0200	123 672	75 550	10 073	7 362	3 517	4 224					
	N-4	R0210	105 415	86 259	8 215	-45	1 503						
	N-3	R0220	111 833	77 050	18 213	7 294							
	N-2	R0230	123 218	79 748	13 409								
N-1	R0240	132 110	95 248										
N	R0250	144 610											

Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)	
		C0170	C0180
R0100		7 287	7 287
R0160		943	236 479
R0170		523	204 803
R0180		219	165 023
R0190		744	186 614
R0200		4 224	224 398
R0210		1 503	201 347
R0220		7 294	214 390
R0230		13 409	216 375
R0240		95 248	227 358
R0250		144 610	144 610
Totalt	R0260	276 004	2 028 684

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår													
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
	R0100											126 440	
	N-9		0	0	0	0	0	22 541	22 162	20 752	19 671		
	N-8		0	0	0	0	0	22 976	22 267	20 538	17 077		
	N-7		0	0	0	0	18 748	15 395	14 040	12 418			
	N-6		0	0	0	24 491	21 963	20 190	18 564				
	N-5		0	0	33 952	41 393	40 178	35 817					
	N-4		0	82 611	71 082	58 491	54 546						
	N-3		144 331	58 781	47 316	38 015							
	N-2		135 968	69 254	38 157								
N-1		157 353	69 460										
N		208 255											

Årets slut (diskonterade data)		
	C0360	
	R0100	112 513
	R0160	17 136
	R0170	14 668
	R0180	10 488
	R0190	15 609
	R0200	31 146
	R0210	50 021
	R0220	31 406
	R0230	32 717
	R0240	61 972
	R0250	199 696
Totalt	R0260	577 372

S.23.01.01

Kapitalbas

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

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

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

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 139 579	1 139 579			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 139 579	1 139 579			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 139 579	1 139 579			
R0510	1 139 579	1 139 579			
R0540	1 139 579	1 139 579			
R0550	1 139 579	1 139 579			
R0580	497 284				
R0600	124 321				
R0620	229,1603%				
R0640	916,6412%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP**C0060****R0700** 1 139 579**R0710****R0720****R0730****R0740****R0760** 1 139 579**R0770****R0780** 30 056**R0790** 30 056

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	482 855		
Motpartsrisk	R0020	34 391		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 289		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	11 786		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	175 156		
Diversifiering	R0060	-139 818		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	571 659		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	20 347
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-94 721
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	497 285
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	497 285
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010
Minimikapitalkrav	NL	Resultat
	R0010	87 727

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	20 147	10 533
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	86 878	36 502
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	20 203	119 545
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	211 616	256 501
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	0	454
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	3 650	1 183
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	92 112	12 295
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	6 611	15 993

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
Minimikapitalkrav	L	Resultat
	R0200	2 446

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	116 458	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	90 172
Solvenskapitalkrav	R0310	497 284
Högsta minimikapitalkrav	R0320	223 778
Lägst minimikapitalkrav	R0330	124 321
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	124 321
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
Minimikapitalkrav	R0400	124 321