

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	1(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

SFCR - Länsförsäkringar Bergslagen

Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	2(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Ett kundägt företag behöver vara lönsamt och finansiellt starkt över tid. Det har inga ägare att be om pengar i sämre tider. Men det har å andra sidan förmånen att kunna planera långsiktigt och förhåller sig inte till en mer ryckig kvartalsekonomi. Det gör att bolaget sjsätter en ambitiös strategi, Strategi Målbild 2020, som syftar till ordentlig tillväxt i inom samtliga affärsområden det vill säga sakförsäkring, bank, livförsäkring.

Företagsstyrningssystemet

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

Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av bolagets verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden. Bolagets riskstrategi 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. Detta sker bland annat genom att bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Bolaget arbetar löpande med att kartlägga och utvärdera riskerna som bolaget är exponerat för. Riskexponeringen omfattar bland annat marknadsrisk, skadeförsäkringsrisk, motpartsrisk, livförsäkringsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Riskexponeringen sammanställs och beräknas och blir ett uttryck för bolagets riskprofil.

Bolagets största riskexponering utgörs av marknadsrisken vilken utgör ca 70 % av primärkapitalkravet före diversifieringseffekter. Näst största risk är skadeförsäkringsrisken som utgör ca 20 % av primärkapitalkravet. Inom marknadsrisk utgörs den största riskexponeringen av aktierisk.

Värdering för solvensändamål

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	3(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Bergslagen 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. Avsnittet i denna rapport ger ytterligare detaljer om de försäkringstekniska metoderna.

Finansiering

Kapitalbasen förväntas fortsätta växa i och med att prognostiserade positiva resultat adderas till det egna kapitalet i balansräkningen. Samtidigt förväntas nuvärdet av försäkringstekniska avsättningar (FTA) att minska beroende på stigande räntor vilket också bidrar till att stärka kapitalbasen. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen.

Materiella förändringar under 2016

Inga materiella förändringar under 2016 föreligger.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	4(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
Materiella förändringar under 2016	3
A. Verksamhet och resultat.....	7
A.1 Verksamhet	7
A.1.1 Om Länsförsäkringar Bergslagen	7
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystemet	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	12
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	12
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	16
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	16
B.1.4 Ersättningsprinciper	17
B.2 Lämplighetskrav	18
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	19
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	19
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	24
B.3.3 Standardformelns tillämplighet.....	26
B.4 Internkontrollsystem	26
B.5 Internrevisionsfunktion.....	28
B.6 Aktuarielfunktion.....	30
B.7 Uppdragsavtal.....	30
B.8 Övrig information	31
C. Riskprofil	32
C.1 Teckningsrisk.....	33
C.1.1 Riskexponering	34
C.1.2 Riskkoncentration	35

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	5(70)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO	Styrelsen		2017-05-16	1.0

C.1.3 Riskreduceringstekniker	35
C.1.4 Riskkänslighet.....	36
C.2 Marknadsrisk	36
C.2.1 Riskexponering	36
C.2.2 Riskkoncentration	38
C.2.3 Riskreduceringstekniker	38
C.2.4 Riskkänslighet.....	40
C.3 Motpartsrisk.....	40
C.3.1 Riskexponering	40
C.3.2 Riskkoncentration	41
C.3.3 Riskreduceringstekniker	41
C.3.4 Riskkänslighet.....	42
C.4 Likviditetsrisk.....	42
C.4.1 Riskexponering	42
C.4.2 Riskkoncentration	43
C.4.3 Riskreduceringstekniker	43
C.5 Operativ risk	43
C.5.1 Riskexponering	43
C.5.2 Riskkoncentration	44
C.5.3 Riskreduceringstekniker	44
C.6 Övriga materiella risker	45
C.6.1 Riskexponering	45
C.6.2 Riskkoncentration	47
C.6.3 Riskreduceringstekniker	47
C.6.4 Riskkänslighet.....	47
C.7 Övrig information	47
D. Värdering för solvensändamål	48
D.1 Tillgångar.....	48
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	48
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	49

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	6(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	53
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	53
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	59
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar.....	61
D.3 Andra skulder	61
D.4 Alternativa värderingsmetoder	63
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	63
D.4.2 Länsförsäkringar Bergslagen Fastighets AB.....	63
D.4.3 Övriga onoterade innehav	64
D.5 Övrig information	64
E. Finansiering	65
E.1 Kapitalbas	65
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	65
E.1.2 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.....	66
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital.....	66
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	68
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	68
E.2.1 Allmän information om Bergslagens solvens- och minimikapitalkrav.....	68
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	69
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	70
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	70
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	70
E.6 Övrig information	70

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	7(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

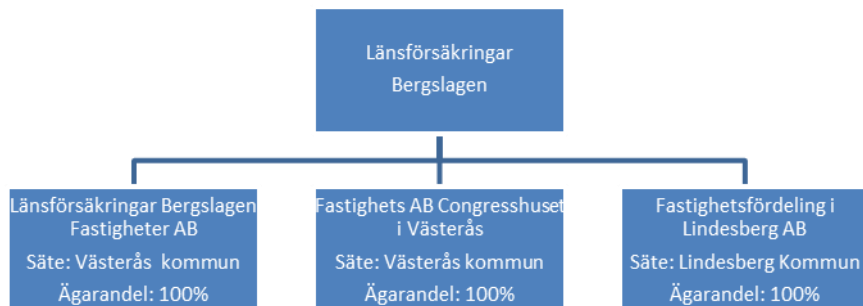
A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Bergslagen

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Bergslagen(bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 58 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av 7 ledamöter. Utöver dessa ingår tre personalrepresentanter i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 23 kommuner inom Västmanland och Örebro län. Länsförsäkringar Bergslagen är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsförsäkringsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). Länsförsäkringar Bergslagen har tre helägda dotterbolag: två bolag för fastighetsinnehav och ett bolag för fastighetsförmedling i Lindesberg.



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

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är Eva Fällén, auktoriserad revisor Öhrlings PriceWaterhouseCoopers, <http://www.pwc.se/sv>.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	8(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Tillväxten överträffade bolagets prognos under 2016. Resultatet blev dock betydligt lägre, främst till följd av högre skadekostnad än förväntat. Bolagets största skada under året var en brand i Önskaskolans gymnastiksal i Västerås, vilken belastade skadekostnaden med 35 Mkr. Bolagets återförsäkringsskydd täckte dock kostnader som översteg 16 Mkr. För att kunna leverera bra service till ett växande bestånd har vi tillgodosett behovet att stärka upp skadeavdelningen och andra backofficefunktioner. Bolaget har fokuserat på en sund affär i tillväxt och ökat marknadsandelarna. Driftskostnaderna ökade under året och uppgick till 199 850 tkr.

Finansförvaltningen levererade ett riktigt bra resultat, tack vare att såväl ränteportföljen och aktieportföljen utvecklades väl, samtidigt som fastighetsinnehaven ökade i värde.

Totalavkastningen uppgick till 9,6 procent.

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller affärsvolym såväl som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades väsentligt och kan för första året någonsin redovisa ett positivt resultat. Försäljningen av liv- och pensionsprodukter påverkas fortfarande av att Länsförsäkringar Liv AB stängts för nyteckning. Trots detta har försäljningen ökat avsevärt jämfört med föregående år.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärgren

(tkr)

2016

Skadeförsäkringsförpliktelser

<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-15 684
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	-21 197
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	42 501
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	-43 855

Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-38 235
---	----------------

Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser

<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	868
<i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	-8 452
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	23 843

Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	16 259
---	---------------

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	9(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Livförsäkringsförpliktelser

<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	-14
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-14

Livförsäkringsförpliktelser

<i>Livåterförsäkring</i>	-1 861
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 861

Totalt försäkringsresultat -23 851

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

Bolaget Länsförsäkringar Bergslagen är enbart verksamt i Sverige. Året har kännetecknats av fortsatt stark tillväxt inom såväl försäkringsverksamheten, som bank och pension. En brand i Önstaskolans gymnastiksal blev bolagets största skada för året, med en skadekostnad på drygt 35 Mkr. Vid så stora skador träder den återförsäkringslösning som bolaget tecknat in.

Försäkringsbeståndet inom sakförsäkring ökade med 15 948 försäkringar under året, vilket är ett resultat av såväl stark försäljning som bra kundvård. Både sak- och motoraffären ökade inom såväl privatsegmentet som företag och lantbruk. Premieinkomst brutto uppgick till 1 253,7 Mkr (1 169,8). Premier för avgiven återförsäkring uppgick till 73,7 Mkr (77,4). Premieintäkten efter avgiven återförsäkring uppgick till 1 143,2 Mkr (1 049,9). Skadekostnaden f.e.r. blev 131,6 Mkr högre än föregående år och uppgick till 984,1 Mkr (852,5). Avvecklingen av tidigare års avsättningar för oregerade skador f.e.r. resulterade i ett överskott på 17,4 Mkr (33,9). Skadekostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 86,1 % (81,2). Driftskostnader f.e.r. uppgick till 199,9 Mkr (180,1). Driftskostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 17,3 % (17,0). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick till -23,9 Mkr (16,0).

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångslag tkr	Resultat
<i>Aktier och andelar</i>	445 266
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	10 826

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	10(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Byggnader och Mark 36 504

Derivat 21 674

Summa 514 270

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2016.

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat då bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska och globala bolag men också från fastighetsaktier. På räntesidan är det främst företagsobligationer som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 9,6 procent.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 160101</i>	104 623	1 056 603	102 171	1 263 396
<i>Vinstdisposition</i>		102 171	-102 171	0
<i>Årets resultat</i>			183 364	183 364
<i>Utgående balans 161231</i>	104 623	1 158 773	183 364	1 446 760

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

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 Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet, tkr	2016
<i>Övriga intäkter</i>	132 721

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	11(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Övriga kostnader

-127 453

Summa

5 268

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

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären har utvecklats positivt. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Försäljningen av liv- och pensionsprodukter påverkas fortfarande av att Länsförsäkringar Liv AB stängts för nyteckning. Trots detta har försäljningen ökat avsevärt jämfört med föregående år.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om företagets verksamhet och resultat.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	12(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

B. Företagsstyrningssystemet

Företagsstyrning handlar ytterst om hur företagets verksamhet styrs och kontrolleras.

Försäkringsrörelselagen och Solvens II-regelverket uppställer krav på inrättande av system för företagsstyrning i tillståndspliktiga försäkringsföretag. Systemet ska vara effektivt konstruerat för att garantera en sund och ansvarsfull företagsledning och minst omfatta en tillfredsställande och överblickbar organisationsstruktur, tydlig ansvarfördelning, lämplig grad av uppdelning av uppgifterna och ett effektivt system för att säkerställa att information förs vidare. Systemet ska vidare stå i proportion till försäkringsföretagets art, storlek och komplexitet och regelbundet utvärderas internt. Länsförsäkringar Bergslagens företagsstyrningssystem beskrivs i avsnitten nedan.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar Bergslagens företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

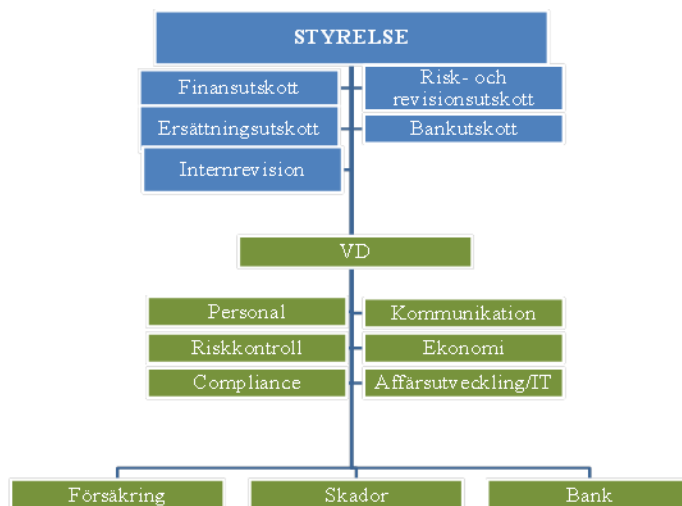
Företagsstyrningssystemet delas in i följande områden:

1. Uppdrag, vision, riskfilosofi, mål, värderingar och strategi
2. Organisationsstruktur
3. Riskbaserad verksamhetsstyrning och intern styrning och kontroll.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagets operativa organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	13(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0



Styrelse och VD

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. I detta innefattas:

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, avsätta och utvärdera VD.
- Upprätthållande av 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.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	14(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

- 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.

Varje verksamhetsdel leds av en chef som rapporterar till VD i bolaget. Chefen ansvarar för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnaden av dessa. Således ansvarar denne för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. De fyra nyckelfunktionerna rapporterar minst en gång per år till styrelsen, och funktionerna internrevision, compliance och riskkontroll rapporterar kvartalsvis till styrelsen.

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning och kontroll samt därmed sammanhängande ärenden som styrelsen hänskjuter till risk- och revisionsutskottet. Utskottet behandlar riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSÄ bland annat genom att diskutera resultat av genomförda scenarier och stresstester. Risk- och revisionsutskottet består av två av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande kan inte vara ordförande i utskottet.

Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och äger rätt att ta beslut inom ramen för normalportföljens avvikelseintervall och är ansvarigt för att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den av styrelsen beslutade risknivån. Utskottet har rätt att lämna förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen inför behandling och beslut av styrelsen.

Bankutskottet ansvarar, enligt lokal kreditinstruktion, att krediter överstigande 25 Mkr ska tillstyrkas av VD och bankutskottet före beslut hos Länsförsäkringar Bank. I bankutskottet

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	15(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

rapporteras kvartalsvis de tio största engagemangen, fallerade krediter och andra väsentliga händelser.

Dualitetsprincip

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Bergslagen dualitetsprincipen. Det innebär att ansvaret i en process fördelas så att ingen enskild individ hanterar aktiviteter som i kombination kan innebära risk för interna oegentligheter.

Dualitet bidrar även till processens tillförlitlighet och effektivitet. Samtliga kritiska processer analyseras utifrån ett dualitetsperspektiv och vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder såsom justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.

Nyckelfunktioner

Nedan följer en kort beskrivning av nyckelfunktionerna internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie:

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se avsnitt B.5. *Internrevisionsfunktion*, nedan.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se avsnitt B.4. *Internkontrollsystem*, nedan.
- Riskkontrollfunktionens 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 avsnitt B.3.1. *Beskrivning av riskhanteringssystemet*, nedan.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings-tekniska 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. Aktuariefunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.6. *Aktuariefunktion*, nedan.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	16(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar i företagsstyrningssystemet har utförts.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Länsförsäkringar Bergslagen 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 Länsförsäkringar Bergslagen både egna produkter samt förmedlar produkter åt Länsförsäkringar AB (LFAB) och dess dotterbolag.

Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, 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 samt 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 riskkontrollfunktionen.

Bolagets riskhanteringssystem utvärderas i sin helhet årligen av riskkontrollfunktionen. 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 Länsförsäkringar Bergslagens 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	17(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

- Egen risk och solvens analys (ERSA) som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

- Bolaget investerar i tillgångar och instrument vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.
- Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervallet.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter avseende rating och valutafördelning. En nedre gräns är även uppsatt för hur stor del av FTA som ska täckas med räntebärande värdepapper. Vidare sker även en kontroll av durationen mellan ränteportföljen och bolagets skuld gentemot försäkringstagarna. Varje kvartal tas ett förmånsrättsregister fram som kontrollerar att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska skulder.

B.1.4 Ersättningsprinciper

För att säkerställa att bolagets ersättningar till anställda följer bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en policy som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningarna får inte hota bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	18(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar Bergslagen att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Bergslagen. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksam. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Bergslagen besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets nyckelfunktioner.

Internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie är obligatoriska nyckelfunktioner. Länsförsäkringar Bergslagen har utöver dessa identifierat följande funktioner som viktiga och i behov av lämplighetsprövning: affär, ekonomi och control, HR, intern service och inköp, IT, kapitalförvaltning, kommunikation, leda och organisera, produkt- och konceptutveckling, skadehantering samt säkerhet. Med ansvariga för nyckelfunktionen avses den eller de personer som svarar för nyckelfunktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsprövning

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	19(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

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

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

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

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets riskfilosofi innebär att risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och ska ske utifrån medvetna beslut. Risktagandet ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning. Bolaget arbetar strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Compliancerisk är inte föremål för medvetet risktagande.

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. Andra viktiga förutsättningar för effektivitet och kvalitet i riskhanteringssystemet är en hög kompetensnivå hos medarbetarna samt klara signaler från ledningen som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	20(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Riskkontrollfunktion, som är en viktig del i riskhanteringssystemet, rapporterar löpande till VD och bolagets revisionsutskott samt till hela styrelsen minst en gång per år.

Riskstrategi

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

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

Riskkartan nedan illustrerar riskkategorierna kopplat till bolagets försäkringsverksamhet.



	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	21(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

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

<i>Klassificering:</i>	<i>Hantering:</i>
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk för riskurval. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i alla affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, valuta-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader inkl. utländska vilket tillför diversifieringseffekter (därav valutarisk som önskvärd risk). Marknadsriskerna begränsas i placeringsriktlinjer. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av durationen hos placeringstillgångar 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 av försäkringsportföljen och placeringstillgångarna
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning av affären samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	22(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.

Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.

Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.

Eftersträva matchning av durationen hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.

Icke önskvärda risker

Reduceras/elimineras genom

Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.

Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.

Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.

Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Bergslagen bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2016 till en kapitalkvot om lägst 160 procent.

I den kvartalsvisa riskrapporten som tillställs styrelsen sker en redovisning av att bolaget följer de beslutade limiterna.

Riskhanteringsprocessen

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

- Intern miljö,
- Målformulering,
- Händelseidentifiering,
- Riskbedömning,
- Riskåtgärder,
- Kontrollaktiviteter,
- Information och kommunikation,

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	23(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

- Uppföljning och utvärdering.

Tre försvarslinjer

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

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

Övervakning och efterlevnad av krav

För övervakning av placeringsportföljen har styrelsen antagit en policy för kapitalplaceringar samt en placeringsriktlinje och en riktlinje för riskhantering och intern kontroll. För kontroll av efterlevnaden finns en funktion för internrevision, en compliancefunktion och en riskkontrollfunktion.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	24(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Riskkontrollfunktionen utvärderar regelbundet utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet, systemet för intern styrning och kontroll samt företagsstyrningssystemet (tillsammans med compliancefunktionen). Riskkontrollfunktionen rapporterar minst fyra gånger årligen i en intern riskrapport till styrelsen. Därutöver rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering.

Intern rapportering av risker sker genom bolagets riskrapport. Rapporten innehåller detaljerad information om bolagets riskprofil och förändringen av denna, bolagets riskexponering och –tolerans samt genomförda aktiviteter avseende riskkontroll.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Analysen har därför sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar krävande men realistiska scenarier och stresstester. Resultatet av analysen har inte lett till modifieringar av affärsplanen. ERSA:n har genomförts på ett sådant sätt att styrelsen och ledningen har fått en ökad förståelse för frågor om kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Den egna risk- och solvensanalysen omfattar Länsförsäkringar Bergslagen som helhet. ERSA:n är synkroniserad med Länsförsäkringar Bergslagens årliga affärsplaneringsprocess. Den egna risk- och solvensanalysen är framåtblickande och innefattar en analys om bolagets affärsplan är genomförbar med hänsyn till hur mycket kapital bolaget har eller beräknas generera över tiden.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	25(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

ERSA:n redogör även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om stressade scenarier blir verklighet.

Den egna risk- och solvensanalysen bedömer det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi. ERSA:n är integrerad i affärsplaneringen.

Bolaget genomför scenarioanalyser där externa faktorer stressats och påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkravet analyserats. Utöver detta görs som en del i ERSA:n enskilda stresstester. Bolaget gör en sammantagen analys huruvida det håller tillräckligt med kapital i förhållande till SCR.

I bolaget finns det en riktlinje och processbeskrivning för ERSA. Vidare finns det en arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur de olika aktiviteterna bolagets ERSA-process ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har.

ERSA-processen är dokumenterad och genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. ERSA-arbetet följer den dokumenterade ERSA-process som utvecklats för Länsförsäkringar Bergslagen.

Som en del i ERSA-processen har styrelsen, men hjälp av riskkontrollfunktionen, gjort en bedömning om de antaganden som ligger till grund för Standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om riskprofilen hade bedömts avvika signifikant från Standardformelns antaganden hade några eller några av följande åtgärder genomförts:

- Anpassa bolagets riskprofil till Standardformeln,
- Eliminera risker.

Styrelsen beslutar om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen. Styrelsen tar även beslut om att godkänna det föreslagna kapitalmålet och den föreslagna övergripande risktoleransen.

För att säkerställa kvaliteten i ERSA-rapporten är förutom bolagets ekonomichef och risk manager även VD och Risk- och revisionsutskottet delaktiga i ERSA-processen.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelsen göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	26(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

signifikant från standardformelns antaganden ska någon eller några av följande åtgärder genomföras:

- Anpassa bolagets riskprofil till standardformeln,
- Eliminera risker.

Som ett steg i ERSA-processen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskkontrollfunktionen 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 riskkontrollfunktionen 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 tar även beslut om den framtagna kapitalplanen, det föreslagna kapitalkvotsmålet och den övergripande risktoleransen. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen.

B.3.3 Standardformelns tillämplighet

De antaganden som ligger till grund för standardformeln är i linje med Länsförsäkringar Bergslagens riskprofil. Bolaget använder därför inte någon intern modell utan beräkningar sker utifrån standardformeln.

B.4 Internkontrollsystem

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

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskkontroll och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer enligt beskrivningen i avsnitt B.3.1:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	27(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

- 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 och nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av VD.
- Funktionerna för riskkontroll och compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa riskkontrollen och regelefterlevnaden.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en compliancefunktion i bolaget.

Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Bergslagen rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras till ansvariga för respektive verksamhetsdel som i sin tur bedömer och rapporterar incidenterna i bolagets incidentrapporteringssystem. Riskkontrollansvarige rapporterar kvartalsvis en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av ansvarig för respektive verksamhetsdel direkt till VD och riskkontrollfunktionen. VD rapporterar vidare till styrelse.

Compliancefunktionen

För att säkerställa att bolaget följer gällande regelverk finns en compliancefunktion i bolaget och en instruktion från styrelsen gällande funktionen. Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga kontrollfunktioner i compliance-relaterade frågor.
- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	28(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliance-relaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning och monitorering av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

Compliancefunktionen rapporterar löpande (som regel månadsvis) till VD avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD.

Compliance avger skriftliga rapporter till styrelsen minst fyra gånger per år. Rapporteringen innehåller bland annat information om:

- Brister avseende regelefterlevnad, inklusive konsekvensanalyser och gradering av identifierade risker
- Omvärldsbevakning: nya och förändrade regelverk, samt praxisbeslut

Rapporteringen för kvartal 1 innehåller dessutom en samlad utvärdering av föregående års complianceaktiviteter. Om allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar rapporteras detta omgående till styrelsen och/eller direkt till dess ordförande.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Bergslagen har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för bolaget. Bolaget har genom uppdragsavtal lagt ut internrevisionsfunktionen till Länsförsäkringar AB (LFAB).

Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

De aktiviteter som ingår i internrevisionsfunktionens uppdrag är att bland annat:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	29(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

- Granska och regelbundet utvärdera hur lämpligt, ändamålsenligt och effektivt systemet för intern styrning och kontroll fungerar samt andra aspekter av företagsstyrningssystemet, som till exempel kvaliteten på arbetet som utförs inom bolagets övriga kontrollfunktioner.
- Granska och regelbundet utvärdera bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskaptiten.
- Granska och regelbundet utvärdera om bolagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva.
- Granska och regelbundet utvärdera om verksamheten drivs i enlighet med interna regler såsom interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner.
- Granska och utvärdera om bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler.
- Lämna rekommendationer till ansvariga i verksamheten, baserade på Internrevisions iakttagelser.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till risk- och revisionsutskott. Rapporter där den övergripande bedömningen visar ett större utvecklingsbehov eller är otillfredsställande samt rapporter som innehåller kritiska rekommendationer, oavsett övergripande bedömning, rapporteras löpande till styrelsen och risk- revisionsutskottet.

Internrevisionsfunktionen sammanställer och rapporterar observationer i en årsrapport till styrelsen. Rapporten utgår ifrån fastställd plan och innehåller exempelvis:

- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande ändamålsenligheten och lämpligheten i systemet för intern styrning och kontroll.
- Identifierade väsentliga eller betydande brister gällande efterlevnad av styrande dokument, processer och rutiner.
- Rekommendationer om hur bristerna bör åtgärdas samt specifikt adressera aktuell status för tidigare avlämnade rekommendationer.

Internrevision ansvarar för att det finns en process för att följa upp om verksamheten åtgärdat Internrevisions lämnade rekommendationer.

Internrevision är en objektiv och oberoende funktion inom organisationen som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i olika organisationer. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	30(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen i bolaget och riktlinjen för internrevisionsfunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar.

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Bergslagen kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Bergslagen för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet (outsourcing) som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	31(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

De två nyckelfunktionerna, internrevisor och aktuarie är utlagda till funktioner som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

Ingen materiell övrig information föreligger.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	32(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

C. Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Bergslagens verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och ska ske utifrån medvetna beslut. Risktagandet ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat utifrån förväntad avkastning.

Länsförsäkringar Bergslagen ska arbeta strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Compliancerisk är inte föremål för medvetet risktagande.

För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och bolaget har som målsättning att identifiera, begränsa och följa upp alla risker som kan ha en väsentlig påverkan på bolagets resultat och ställning. Följande karaktäriserar Länsförsäkringar Bergslagens risktagande:

- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär, åt Länsförsäkringar AB (LFAB), inom livförsäkring, bank och Agria, djurförsäkringar.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag inkl. lantbruk. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en placeringsstrategi som innebär visst risktagande med placeringar på aktiemarknaden och i räntebärande tillgångar med kreditrisk. I och med att placeringstillgångarna är väl diversifierade är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken består av LFAB-aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

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.

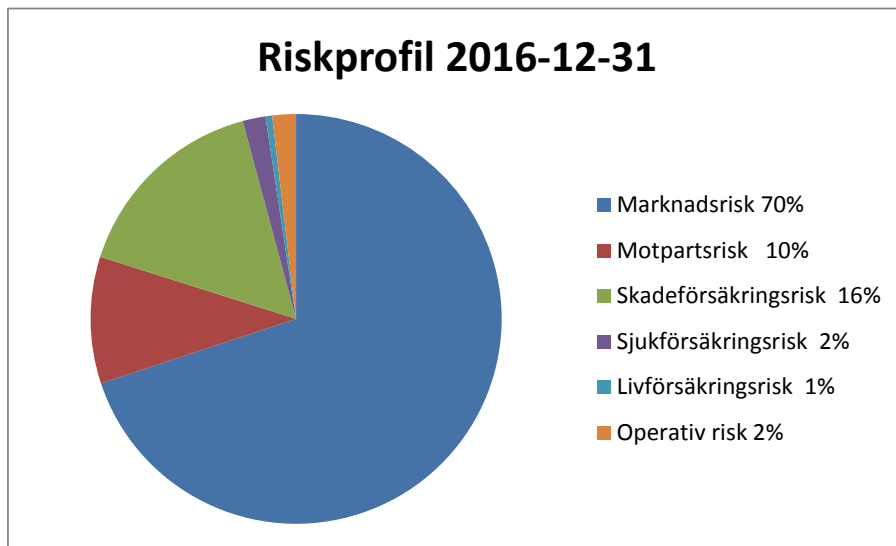
	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	33(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Riskkartan (se B.3.2 Materiella risker) illustrerar riskkategorierna kopplat till bolagets försäkringsverksamhet. Vidare delas bolagets risker 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.

Utöver den övergripande risktoleransen beslutar bolagets styrelse även om bolagets kapitalmål. Kapitalmålens syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. För 2016 har den undre målnivån beslutats till 200 % och den övre målnivån till 260 %. Risktolerans per riskkategori uttryckt som limiter och begränsningar för olika risker, har fastställts i respektive styrdokument: Riskpolicy, Placeringspolicy, Placeringsriktlinje, Riktlinje för teckning av försäkring, Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt i kapitalkrav.



Figur C(1): Fördelning av Länsförsäkringar Bergslagens totala kapitalkrav per 2016-12-31

C.1 Teckningsrisk

Försäkringsrisken inom Länsförsäkringar Bergslagen domineras av skadeförsäkringsrisk följt av sjukförsäkringsrisker, livförsäkringsrisken utgör en mindre exponering i bolaget.

Skadeförsäkrings- och sjukförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	34(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av tabell C1 (1) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Bergslagen består 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 är 239 405 tkr.

<i>Affärgrenar (LOB)</i>	<i>Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)</i>	<i>Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)</i>
<i>Sjukdom och olycksfall</i>	36 975	99 387
<i>Trafik</i>	186 316	316 221
<i>Övrig motor</i>	378 398	61 406
<i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i>	559 366	320 922
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	1 262	3 355
<i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>	13 608	141 919
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	41 350	51 534
<i>Totalt</i>	1 217 276	994 743

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 20XX

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	35(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Premierisken för egendom utgör cirka 50 procent av totala premierisken och övrig motor cirka 30 procent. Reservrisken för trafikaffären, direkt och icke-proportionell återförsäkring, utgör cirka 50 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett några väsentliga förändringar av riskexponeringen under 2016.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Bergslagen och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler. I nedanstående tabell visas bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr) per 2016-12-31.

Försäkringsobjekt/kuml	Totalt Försäkringsbelopp	Total EML
<i>Första största risk</i>	<i>613 600</i>	<i>967 033</i>
<i>Andra största risk</i>	<i>719 260</i>	<i>694 500</i>
<i>Tredje största risk</i>	<i>948 406</i>	<i>684 544</i>
<i>Fjärde största risk</i>	<i>493 707</i>	<i>676 256</i>

Tabell C1 (2): 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 Länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	36(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

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

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande med övriga antaganden konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas
1 procents förändring i skadekostnader (FTA)	9 841
1 procents förändring i premienivån	12 537
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	7 373

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Riskexponering

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	37(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, utländska aktiefonder, noterade och onoterade svenska aktier. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och står för stor del av kapitalkravet för marknadsrisker. Bolaget har en betydande del av portföljen placerad i fastigheter vilket innebär att fastighetsrisk kan tillskrivas bolaget avseende direktägda fastigheter i moderbolaget.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i obligationer denominerade i utländsk valuta. Valutarisk i obligationsportföljen är i normalfallet säkrad med valutaterminer.

Länsförsäkringar Bergslagen är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger en andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till direktägda obligationer.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i.

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

Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde, Mkr
Räntebärande placeringar	1 266
Svenska aktier & fonder	1 001
Utländska aktier & fonder	775
Onoterade aktier	1 302
Fastigheter	1 240
Total portfölj	5 584

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

*Bolaget placeringstillgångar (tkr) per 2016-12-31

Väsentliga förändringar under perioden

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	38(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Tillgångsportföljens vikter har varit stabil under senaste åren. Bolaget ligger underviktat mot ränteplaceringar till förmån för svenska aktier och fonder. LFAB är det enskilt största innehavet och syftet med investering är främst av strategiskt karaktär.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken inom marknadsrisken är i relation till övriga marknadsrisker väsentlig genom innehaven i dotterbolagen Länsförsäkringar Fastigheter AB, Fastighets AB Congresshuset samt LFAB-aktien. Totalt kapitalkrav för koncentrationsrisk inom kapitalplaceringarna uppgick till 719 935 tkr per 2016-12-31, exklusive diversifieringseffekter. De största enskilda innehaven framgår av nedanstående tabell.

Emittentfördelningen	Marknadsvärde (tkr)	% tillgångsportföljen
Volvo	137 379	2,87
DNB Nor	124 981	2,61
Danske bank	111 826	2,33
Stora Enso	75 290	1,57
Nordea	73 490	1,53
Summa	522 967	10,91

Tabell C2(2): Tabellnamn *Aktie- och räntetillgångar exklusive svensk eller motsvarande utländsk stat. **Kapitalkrav för koncentrationsrisk enligt standardmodellen

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Länsförsäkringar Bergslagens placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse, genom att säkerställa att bolaget vid var tid kan uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en akksamhetsprincip, vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta,

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	39(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Användning av derivatinstrument ska vara möjligt så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete.

Användande av derivatinstrument

Den grundläggande principen är att handel i derivatinstrument aldrig får ske i spekulativt syfte. Dessutom är endast derivat i form av valutaterminsavtal (även så kallade OTC-avtal) är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

- Vid försäljning på terminskontrakt ska bolaget vid lösentillfället förfoga över tillgångar som svarar mot den tillgång terminskontraktet baseras på.
- Vid köp av terminskontrakt ska bolaget tillse att likvida medel, som kan behövas för att utöva terminskontraktet, finns tillgängliga vid ett sådant tillfälle.

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

Bolaget strävar efter en diversifierad tillgångsportfölj. Detta betyder att bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dessa vilket ger exponering mot riskfaktorer som reagerar på olika sätt utifrån finansiella marknaders rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än de individuella tillgångarna.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	40(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. Som framgår av tabellen nedan får marknadsförändringar väsentlig påverkan på såväl kapitalbas som IFRS nettoresultat. Risktagandet är ett medvetet beslut och bolaget har beredskap för att klara eventuella negativa effekter.

Stressnivå - påverkandegrad	Kapitalbas	IFRS nettoresultat
<i>Nuläge per 2016-12-31, tkr</i>	3 563 518	183 364
<i>Utländska valutor mot SEK – 20 procent</i>	177 688	138 596
<i>Värdeförändring 20 procent aktieplaceringar exklusive LFAB och Humlegården</i>	359 603	280 490
<i>Räntekurvaförskjutning – 100 punkter</i>	3 275	2 555

Tabell C2(3): Riskkänslighet

C.3 Motpartsrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Derivatinstrument används i förvaltningen med syftet att reducera risker i den ordinarie

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	41(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentration

LFAB utgör den största motpartsrisken i bolagets placeringsportfölj. Likvidplaceringen i Länsförsäkringar Bank (ingår i LFAB) kan betraktas som en riskkoncentration. Banken har tillfredsställande kreditrating och risknivå bedöms vara acceptabel. De största exponeringarna avseende kontobehållning (inklusive likvida medel i genomlysta investeringsfonder) och derivatpositioner per 2016-12-31 är följande:

Emittent	Rating	Exponering (tkr)	Loss Given Default	Prob. Of Default
LFAB	A (2)	156 984	156 984	0,050%
Handelsbanken	AA (1)	18 214	18 214	0,010%
Swedbank	AA (1)	10 086	10 086	0,010%
SEB	A (2)	6 700	6 700	0,050%
Handelsbanken (valutaterminer)	AA (1)	-13 522	2 701	0,010%

Tabell C3(1): Kontobehållning och derivatpositioner per 2016-12-31

Återförsäkring	Rating	Recoverables (tkr)	Loss Given Default	Prob. Of Default
LF SKÅNE - LTK	Greater than 100%	13 192	127 776	0,500%
LF ÖSTGÖTA - LTK	Greater than 100%	8 872	85 925	0,500%
LF DALARNA - LTK	Greater than 100%	8 725	84 505	0,500%
LF STOCKHOLM - LTK	Greater than 100%	7 923	76 736	0,500%
LFAB - MBP	A (2)	6 838	66 241	0,050%

Tabell C3(2): Återförsäkring

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre får hantera bolagets likvida medel. En limit är dessutom satt per bank. Nedan redovisas de banker som får hantera bolagets likvida medel:

- Svenska Handelsbanken AB, Org. nr 502007-7862
- Länsförsäkringar Bank Aktiebolag, Org. nr 516401-9878
- Swedbank AB, Org. nr 502017-7753

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	42(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

Skadeart	Självbehåll
<i>Egendom</i>	16 000 tkr
<i>Katastrofskador</i>	16 000 tkr
<i>Motorkasko</i>	5 000 tkr
<i>Fritidsbåt</i>	2 000 tkr
<i>Ansvar</i>	8 000 tkr

Tabell C3(3): Självbehåll

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget har valt att ta viss kreditrisk i räntebärande tillgångar inom givna limiter. Eventuella förändringar i rating på enskilda värdepapper bevakas särskilt.

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	43(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Bergslagen bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att 50 procent av placeringstillgångarna ska vara noterad på en aktiv marknad, det vill säga att priserna är marknadsnoterade.

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

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

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

Målet för Länsförsäkringar Bergslagens arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Bolagets tolerans för operativ risk som helhet och för enskild operativ risk fastslås i form av materiella belopp i riskpolicyn. Materiella beloppet för operativ risk för 2016 är av styrelsen fastställt till 52 Mkr och för enskild operativ risk till 500 Tkr.

Operativa risker identifieras och bedöms årligen utifrån bolagets affärskritiska processer av respektive processlagars med stöd av riskkontrollfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process (till exempel säkerhetsrisker). Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Riskkontrolls bevakning avseende operativa risker bygger på en årlig kartläggning av affärskritiska processer och nyckelkontroller, bevakning och uppföljning av incidenter samt

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	44(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

självutvärdering av operativa risker. Bevakningen utgör också en del i arbetet med att utveckla den interna styrningen och kontrollen.

Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar.

Utvärderingen kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, VD eller av riskkontrollfunktionen exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Under 2017-2018 planerar bolaget att implementera ett nytt sakförsäkringssystem tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag. IT-systemet kommer påverka arbetssätt, rutiner, kontroll, uppföljning och rapportering i verksamheten. Initialt finns en ökad operativ risknivå. Bolaget har tillsatt resurser för att hantera osäkerhetsfaktorer genom att vidta olika riskreducerande åtgärder.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Bergslagen anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär.

- Styrande dokument utgör en riskreducerande åtgärd i den utsträckning som de reglerar verksamheten och efterlevs så att aktuell risk minskar.
- Företagsövergripande kontroller har som syfte att säkerställa att företagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Företagsövergripande kontroller genomförs årligen. Ansvarig för distribution, sammanställning och analys av frågorna är compliancefunktionen i samverkan med riskkontrollfunktionen.
- Nyckelkontroller har två syften; dels att säkerställa att processens resultat är korrekt och komplett (riskreducerande) och dels att dokumentera och samla denna information för rapportering (riskbevakande). Nyckelkontroller ska utformas av verksamheten i samråd med riskkontrollfunktionen för att säkerställa att kontrollen utformas så att den effektivt reducerar aktuell risk.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	45(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

- Utbildning av medarbetare som gör att en process eller aktivitet kan utföras med högre tillförlitlighet utgör en riskreducerande åtgärd.
- Förändringar i processer, arbetsinstruktioner eller sedvanliga kontroller kan i sig utgöra riskreducerande åtgärder.

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

För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är en reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval av inriktningen på verksamheten eller betydande omvärldshändelser, samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

Länsförsäkringar Bergslagen förmedlar även bankprodukter åt Länsförsäkringar Bank AB samt fondförsäkring och livförsäkringsprodukter åt Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB vilket ger upphov till intjäningsrisk.

C.6.1 Riskexponering

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

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	46(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

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

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

För att minimera risken för kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ligga i höga PD-klasser.

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

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar men framför allt av den organiserade bevakning av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs av pressekreterare, projektledare kommunikation och e-team samt Pressavdelningen på LFAB. Chefer för Försäkring, Bank och kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	47(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer att det inte finns några riskkoncentrationer gällande övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som styrelsen beslutar, görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

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

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Ingen materiell övrig information föreligger.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	48(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Värden på tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen jämfört med den finansiella redovisningen

Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Bergslagen(belopp i tkr)

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	4 760	4 760
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	346 455	346 455
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	368 000	992 755
<i>Aktier – börsnoterade</i>	1 001 050	1 001 050
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	1 186 012	1 186 012
<i>Statsobligationer</i>	15 065	15 065
<i>Företagsobligationer</i>	1 031 027	1 031 027
<i>Investeringsfonder</i>	818 185	818 185
<i>Lån och hypotekslån</i>	25 291	25 291
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	295 650	242 620
<i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	394	269
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>	1 085	1 085
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	438 092	438 092
<i>Återförsäkringsfordringar</i>	22 888	22 888
<i>Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)</i>	23 302	22 486
<i>Kontanter och andra likvida medel</i>	186 116	186 116
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	17 231	1 503
Totala tillgångar	5 780 603	6 335 659

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Bergslagens tillgångar

Skulder och eget kapital	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	2 565 136	2 115 527
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	635	5 827

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	49(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

<i>Pensionsåtaganden</i>	5 807	5 807
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	310 489	392 291
<i>Derivat</i>	13 522	13 522
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i>	330	330
<i>Återförsäkringsskulder</i>	14 514	14 514
<i>Leverantörsskulder</i>	60 855	60 855
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	162 067	162 067
Totala skulder	3 133 355	2 770 740

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Bergslagens skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Posten goodwill i den finansiella redovisningen härstammar från tidigare genomförda förvärv. Enligt förvärvsredovisningsregler tas upp en goodwill-post vid förvärvstidpunkten motsvarande summan av förvärvspriset minus det verkliga värdet av samtliga mottagna tillgångar plus det verkliga värdet av samtliga mottagna skulder. Efter förvärvet provas beloppet för nedskrivningar.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	50(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Immateriella tillgångar</i>	Bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen. Bolaget har inga immateriella tillgångar.	Inga materiella skillnader.
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	51(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Bergslagens andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader finns i värderingen avseende innehav i Länsförsäkringar AB. Innehav i dotterbolag värderas till anskaffningsvärde i IFRS, i Solvens 2 till omvärderat belopp vilket motsvarar tillgångarnas verkliga värde. Tillgångarna i dotterbolagen består framför allt av fastighetsinnehav direkt och via andelar, samt innehav i en Private Equity-fond.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Bergslagen in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	52(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	53(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Fordran avseende placeringstillgångar</i>		0	< 1 år
<i>Fordran avseende immateriella tillgångar</i>	0		> 1 år
<i>Fordran avseende övriga temporära skillnader</i>	816	816	> 1 år
Totalt	816	816	

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

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för:	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Goodwill</i>		N/A
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	3 460	< 1 år
<i>Immateriella tillgångar</i>		N/A
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>		N/A
Totalt	3 460	

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Bergslagen 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. Bäst skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade. Den beräknas med cost-of-capital-metoden där kapitalkostnadsräntesatsen är satt till 6 procent enligt regelverket.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	54(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	55(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	14 280,7	99 655,1	33 082,3	147 018,1
4	Trafik	76 600,1	398 101,1	35 305,9	510 007,1
5	Övrig motor	122 777,1	61 689,9	3 623,1	188 090,1
7	Egendom	227 562,3	378 030,9	12 892,4	618 485,6
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0,0	103 337,8	12 603,3	115 941,1
17	Övrig motor	1 441,7	8,7	28,5	1 478,9
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	0,0	3 355,4	1 573,3	4 928,7
26	Trafik	0,0	141 918,9	78 167,1	220 086,0
28	Egendom	2 511,9	51 534,1	6 240,1	60 286,1
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0,0	160 648,9	6 476,9	167 125,9
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0,0	78 755,6	3 324,2	82 079,8
Summa		445 173,8	1 477 036,6	193 317,0	2 115 527,3

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Bergslagen

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	56(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Affärgren 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).

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på hela gruppens data. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	57(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

procentuella andelen okänd skadekostnad är gemensam för gruppen, medan dess storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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

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 LFAB och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna kan delas upp på egendomsskador respektive personskador, men det finns endast en ytterst liten del egendomsskador kvar i denna avvecklingsreserv, med reservbelopp på sammanlagt under 8 tkr. I praktiken handlar därmed bedömningen om segmentet personskador.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	58(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofiskador 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 katastrofiskadekostnaden. 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	59(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

Premiereserv

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Detta avsnitt omfattar både 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 de senaste fem åren, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	60(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

Grunden för avsättning för oreglerade skador (ersättningsreserven) är i båda fallen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Bergslagen ingen skadeförsäkring, utan endast skadelivräntorna.

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

Skadelivräntor

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	61(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 444 417 tkr härrör 69 374 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 531 115 tkr och i solvensbalansräkningen till 461 740 tkr. Merparten av omvärderingen, 375 043 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA (tkr)	<i>Sjuk och olycksfall</i>	<i>Trafik</i>	<i>Övrig motor</i>	<i>Egendom</i>	<i>Skade-livräntor</i>	<i>Mottagen återförsäkring</i>
FTA enligt finansiell redovisning	174 083,8	637 400,9	62 753,7	388 298,0	176 713,8	589 579,2
Ta bort redovisningens marginal	-51 483,6	-163 625,5	-1 070,4	-11 328,5	-16 064,9	-150 044,6
Skillnad i diskontering	-22 945,1	-75 674,4	6,7	1 061,4	0,0	-60 624,1
Lägg till solvensbalansräkningens riskmarginal	29 129,4	30 223,3	1 214,0	8 092,1	6 476,9	101 614,6
FTA enligt solvensbalansräkning	128 784,6	428 324,4	62 904,0	386 123,1	167 125,9	480 525,1

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 242 620 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 269 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.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	62(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	63(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>	290 278	290 278	> 1 år
<i>Skuld avseende immateriella tillgångar</i>			> 1 år
<i>Skuld avseende övriga temporära skillnader</i>	20 211	20 211	> 1 år
Totalt	310 489	310 489	

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

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Goodwill</i>		N/A
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>		N/A
<i>Immateriella tillgångar</i>		N/A
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	86 078	> 1 år
Totalt	86 078	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Bergslagens uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära 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 Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. På grund av hembudsförbehållet blir osäkerheten i värderingen låg.

D.4.2 Länsförsäkringar Bergslagen Fastighets AB

Detta bolag äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Holding, fastighetsbolaget Lansa samt andelar i LF Secondary PE Investments S.A. Aktier i Länsförsäkringar Bergslagens Fastighets AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för både Humlegårdskoncernen och fastighetsaktiebolaget Lansa 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,

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	64(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Substansvärde för LF Secondary PE Investments S.A. beräknas utifrån att underliggande fonder värderas enligt följande: förvaltarnas senaste rapporterade NAV för respektivefond. De europiska förvaltarna använder sig av fair value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig utav US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820, justerat för efterföljande kassaflöden från PE Holding till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till PE Investments.

D.4.3 Övriga onoterade innehav

I övriga onoterade innehav gör Länsförsäkringar Bergslagen i vart och ett av fallen en bedömning av värdet och tar in underliggande värden i de innehav där så är möjligt. Där detta inte är möjligt finns en löpande kontakt med styrelsen i respektive bolag för att säkerställa riktigheten i värderingen av tillgångarna. Om misstankar finns att värdena i något av innehaven skulle vara inkorrekta så förmedlas detta till styrelsen som för detta vidare till respektive bolag.

D.5 Övrig information

Upplysningarna ovan bygger samtliga på antagandet att Länsförsäkringar Bergslagen inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	65(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 200 och 260 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas (tkr)	2016
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>	1 446 760
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	104 623
<i>Balanserad vinst och Årets resultat</i>	1 342 137
<i>Avstämningsreserv</i>	2 118 159
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	3 564 919

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	66(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen		2017-05-16 1.0

E.1.2 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)	
<i>Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)</i>	1 446 760
<i>Solvens 2 justering mot Eget Kapital</i>	2 118 159
<i>Obeskattade reserver</i>	1 200 489
<i>Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, netto</i>	391 261
<i>Omvärdering av akter i dotterbolag</i>	624 754
<i>Omvärdering av uppskjutna skatter</i>	-82 617
<i>Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-15 728
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	3 564 919

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2. Aktier i dotterbolag värderas till verkligt värde.

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 2, 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	67(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2016
<i>Kapitalbas</i>	3 564 919
<i>Medräkningsbar kapitalbas för SCR</i>	3 564 919
<i>Medräkningsbar kapitalbas för MCR</i>	3 564 919

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (tkr)	2016
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	104 623
<i>Balanserad vinst och Årets resultat</i>	1 342 137
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	1 200 489
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	391 261
<i>Omvärdering av aktier i dotterbolag</i>	624 754
<i>Omvärdering av uppskjuten skatt</i>	-82 617
<i>Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-15 728
<i>Summa avstämningsreserv</i>	2 118 159
Summa Kapitalbas	3 564 919

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	68(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Tabell E1 (4):Kapitalbas

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1 är årets resultat.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bergslagens solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Bergslagen använder standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförs med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl men avvikelser finns inom enskilda riskkategorier.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2016
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	441 038
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	49 967
<i>Livförsäkringsrisk</i>	14 311
<i>Marknadsrisk</i>	1 935 854
<i>Motpartsrisk</i>	277 118
<i>Diversifiering</i>	-502 354
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	2 215 934
<i>Operativ risk</i>	51 561
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-498 849
Solvenskapitalkrav(SCR)	1 768 646
Minimikapitalkrav (MCR)	442 162

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	69(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

Länsförsäkringar Bergslagen 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

Det totala Solvenskapitalkravet (SCR) har ökat med 287 Mkr under rapporteringsperioden till 1 770 Mkr och minimikapitalkravet (MCR) från 371 Mkr till 442 Mkr. Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk.

I Länsförsäkringar Bergslagen är marknadsrisken och skadeförsäkringsrisken de två största riskerna. Marknadsrisken utgör huvuddelen (71 %) av bolagets primära kapitalkrav (BSCR). Kapitalkravet för marknadsrisk har ökat med 375 Mkr till 1 937 Mkr på grund av ökat marknadsvärde på aktier samt att andelen aktier har utökats. Marknadsrisk består till största delen av aktierisk och koncentrationsrisk. Aktierisken påverkas kraftigt av ökad aktieexponering och aktiedämparens givna värde vars syfte är att konjunkturanpassa kapitalkravet genom att öka kapitalkrav då aktiemarknaden stigit kraftigt och att mildra kapitalkravet då aktiemarknaden fallit kraftigt. Koncentrationsrisken finns främst i bolagets innehav i dotterbolaget Länsförsäkringar Fastigheter AB samt i LFAB-aktien. Kapitalkravet för koncentrationsrisk har ökat på grund av ökat marknadsvärde samt nyinvestering i dotterbolaget.

Övriga riskkategorier inom marknadsrisk har uppvisat mindre förändringar.

Motpartsrisken, risken att motparter inte fullföljer sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran har minskat från 323 Mkr till 277 Mkr. Motpartsrisken består till största delen av risken utom placeringstillgångarna (avseende återförsäkring).

Kapitalkravet för skadeförsäkringsrisken har gått från 390 Mkr till 441 Mkr. Kapitalkravet har ökat på grund av ett ökat krav för katastrofrisk. Kapitalkravet för sjukförsäkrings- och livförsäkringsrisk är marginellt förändrade under året. Den operativa risken uppgår till 52 Mkr och är marginellt förändrad under året.

För riskberäkningarna antas generellt att skilda risker inte samvarierar (korrelerar) fullständigt. Detta innebär att aggregatet av två skilda risker är mindre än summan av dem var för sig. Graden av samvariation varierar mellan ingen och hög samvariation. En låg samvariation ger en högre

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Bergslagen	PM-Rapport	Ekonomi och Control		Publik	70(70)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Heldesjö Pia, CFO Savinovic Slobodanka, Risk manager		Pia Heldesjö, CFO		Styrelsen	2017-05-16	1.0

diversifieringseffekt. Därför minskas den totala risken med 503 Mkr utifrån dessa samvariationer.

Ett minskat rörelseresultat innebär minskade uppskjutna skatteskulder vilket innebär en förlusttäckningskapacitet för bolaget. Detta beräknas som det totala riskbeloppet (BSCR + operativ risk) multiplicerat med inkomstskattesatsen 22 %. Bolaget har beräknat att 100 % av förlustkapaciteten kan utnyttjas per 2016-12-31 beroende på prognosticerade framtida vinster för perioden 2016-2018. Beloppet har beräknats till 499 Mkr.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

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 solvens- och minimikapitalkrav.

SCFR

QRT rapport: S.02.01.e

Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

Balansräkning

Tillgångar

Solvens II - värde

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	4 760
Summa Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	5 390 548
Fastighet (annat än för eget bruk)	346 455
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	992 755
Aktier:	2 187 062
Aktier – börsnoterade	1 001 050
Aktier – icke börsnoterade	1 186 012
Obligationer	1 046 092
Företagsobligationer	1 031 027
Statsobligationer	15 065
Investeringsfonder	818 185
Summa Lån och hypotekslån	25 291
Andra lån och hypotekslån	25 291
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	242 889
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	242 620
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	269
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 085
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	438 092
Återförsäkringsfordringar	22 888
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	22 486
Kontanter och andra likvida medel	186 116
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	1 503
Summa tillgångar	6 335 659

Skulder

Solvens II - värde

Summa Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	1 866 322
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring):	1 714 375
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet:	
Bästa skattning	1 565 515
Riskmarginal	148 860
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	151 947
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet:	
Bästa skattning	117 291
Riskmarginal	34 656
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	249 206
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	249 206
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet:	
Bästa skattning	239 405
Riskmarginal	9 801
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	5 827
Pensionsåtaganden	5 807
Uppskjutna skatteskulder	392 291
Derivat	13 522
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	330
Återförsäkringsskulder	14 514
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	60 855
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	162 068
Summa skulder	2 770 740

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

3 564 919

Premieinkomst

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	
Premieinkomst															
Brutto – direkt försäkring	37 251		194 092	366 179		598 678									1 196 200
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring				1 413											1 413
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring												1 311	14 199		40 616
Återförsäkrares andel	1 913		16 915	5 052		49 851						0	0		0
Netto	35 338		177 177	362 540		548 827						1 311	14 199		40 616

Netto

Brutto – direkt försäkring	35 087	189 063	353 719	581 170								1 159 040
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring			43									43
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring												
Återförsäkrares andel	1 913	16 915	5 052	49 851					1 311	14 046	42 483	57 840
Netto	33 174	172 149	348 711	531 320					1 311	14 046	42 483	1 143 193

Netto

Brutto – direkt försäkring	38 757	131 767	239 089	446 072									855 685
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring			19										19
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring													
Återförsäkrares andel	140	-21 899	367	27 409					332	22 498		18 394	41 224
Netto	38 617	153 665	238 741	418 663					332	22 498		18 394	890 911

Netto

Brutto – direkt försäkring	0	0	0	0									0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring			0										0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring													0
Återförsäkrares andel	0	0	0	0						0	0		0
Netto	0	0	0	0	0					0	0		0

Övriga kostnader

[illegible]

SCFR

QRT rapport: S.05.01.e, Life
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser								
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings avtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkrings avtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	Totalt
Premieinkomst								
Brutto					0		0	0
Återförsäkrares andel					0		0	0
Netto					0		0	0
Intjänade premier								
Brutto					0		0	0
Återförsäkrares andel					0		0	0
Netto					0		0	0
Inträffade skadekostnader								
Brutto					14 471		9 053	23 524
Återförsäkrares andel					0		0	0
Netto					14 471		9 053	23 524
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto					0		0	0
Återförsäkrares andel					0		0	0
Netto					0		0	0
Uppkomna kostnader								
Övriga kostnader								
Totala kostnader								

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden
Premieinkomst			
Brutto	0	0	
Återförsäkrares andel	0	0	
Netto	0	0	
Intjänade premier			
Brutto	0	0	
Återförsäkrares andel	0	0	
Netto	0	0	
Inträffade skadekostnader			
Brutto	23 524	23 524	
Återförsäkrares andel	0	0	
Netto	23 524	23 524	
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto	0	0	
Återförsäkrares andel	0	0	
Netto	0	0	
Uppkomna kostnader			
Övriga kostnader			
Totala kostnader			

SCFR

QRT rapport: S.12.01.e
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT
sjukförsäkring

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings avtal som härrör från andra försäkringsåtaga nden än sjukförsäkringsåta ganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings avtal som härrör från sjukförsäkringsåta ganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet					0	0	0					
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemang associerat med återförsäkring som helhet												

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto							160 649	78 756	239 405				
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar							0	0	0				
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring							160 649	78 756	239 405				
Riskmarginal							6 477	3 324	9 801				

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet													
Bästa skattning													
Riskmarginal													

Försäkringstekniska avsättningar – totalt							167 126	82 080	249 206				
---	--	--	--	--	--	--	---------	--------	---------	--	--	--	--

SCFR

QRT rapport: S.17.01.e
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings-förpliktelse
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfallsåter-försäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåter-försäkring	Icke-proportionell egendomsåter-försäkring	

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto		14 281		76 600	124 219		227 562								2 512	445 174
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		0		0	0		0					0	0		0	0
Bästa skattning av premieavsättningar netto		14 281		76 600	124 219		227 562					0	0		2 512	445 174

Skadeavsättningar

Brutto		99 655		501 439	61 699		378 031					3 355	141 919		51 534	1 237 632
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		269		185 218	293		57 109					0	0		0	242 889
Bästa skattning av skadeavsättningar netto		99 387		316 221	61 406		320 922					3 355	141 919		51 534	994 743
Bästa skattning totalt – brutto		113 936		578 039	185 917		605 593					3 355	141 919		54 046	1 682 806
Bästa skattning totalt – netto		113 667		392 821	185 624		548 484					3 355	141 919		54 046	1 439 917
Riskmarginal		33 082		47 909	3 652		12 892					1 573	78 167		6 240	183 516

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																
Bästa skattning																
Riskmarginal																

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt		147 018		625 948	189 569		618 486					4 929	220 086		60 286	1 866 322
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt		269		185 218	293		57 109					0	0		0	242 889
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt		146 750		440 730	189 276		561 377					4 929	220 086		60 286	1 623 433

SCFR

QRT rapport: S.19.01.e
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

(0) Accident year

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utvecklingsår												Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)	
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
Föregående												56 729,48	56 729,48	56 729,48
N-9	278 741,81	203 848,72	39 481,60	9 372,01	4 850,15	1 733,17	3 146,92	1 235,18	799,02	985,97			985,97	544 194,56
N-8	226 177,80	130 666,47	25 215,39	11 484,85	5 498,34	2 478,05	1 503,64	1 723,24	927,09				927,09	405 674,88
N-7	243 778,74	145 411,09	33 811,80	14 093,78	7 836,01	2 531,18	1 752,70	408,97					408,97	449 624,26
N-6	311 179,54	188 127,36	31 496,19	11 127,53	6 637,40	1 957,63	3 448,03						3 448,03	553 973,69
N-5	317 238,26	170 961,80	21 259,05	1 202,35	3 069,32	1 275,23							1 275,23	515 006,01
N-4	295 655,79	172 925,22	34 315,96	13 468,78	5 558,49								5 558,49	521 924,23
N-3	348 665,45	236 942,93	57 273,00	9 266,11									9 266,11	652 147,49
N-2	365 107,37	287 900,32	79 231,14										79 231,14	732 238,83
N-1	396 483,19	268 935,09											268 935,09	665 418,28
N	436 006,84												436 006,84	436 006,84
Totalt													862 772,44	5 532 938,55

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Föregående											295 638,05
N-9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 087,26	34 072,67	
N-8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38 197,57	41 000,88		
N-7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 341,01	38 680,30			
N-6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 232,06	53 485,40				
N-5	0,00	0,00	0,00	0,00	56 635,77	55 142,26					
N-4	0,00	0,00	0,00	76 113,47	72 562,73						
N-3	0,00	0,00	80 355,53	64 323,12							
N-2	0,00	195 985,85	107 496,00								
N-1	424 446,38	155 569,13									
N	477 837,03										

SCFR

QRT rapport: S.23.01.e, Primärkapital
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

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

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
--------	-----------------------------	--------------------	--------	--------

3 564 919	3 564 919			

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

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

--	--	--	--	--

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

3 564 919	3 564 919			

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

3 564 919	3 564 919			
3 564 919	3 564 919			
3 564 919	3 564 919			
3 564 919	3 564 919			
1 768 646				
442 162				
2				
8				

SCFR

QRT rapport: S.23.01.e, Avstämningsreserv

Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

3 564 919
3 564 919

SCFR

QRT rapport: S.25.01.e, Solvenskapitalkrav

Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
Marknadsrisk	1 935 854		
Motpartsrisk	277 118		
Teckningsrisk för livförsäkring	14 311		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	49 967		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	441 038		
Diversifiering	-502 354		
Immateriell tillgångsrisk	0		
Primärt solvenskapitalkrav	2 215 934		

SCFR

QRT rapport: S.25.01.e, Beräkning av solvenskapitalkr

Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

51 561
0
-498 849
1 768 646
0
1 768 646

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

SCFR

QRT rapport: S.28.01.e, Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings-
eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

247 809

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special-företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
0	0
113 667	35 741
0	0
392 821	180 049
185 624	360 093
0	0
548 484	547 561
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
3 355	1 262
141 919	13 608
0	0
54 046	41 350

SCFR

QRT rapport: S.28.01.e, Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Länsförsäkringar Bergslagen

2016-12-31

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

5 027

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/special-företag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
0	
0	
0	
239 405	
	0

SCFR

QRT rapport: S.28.01.e, Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring
Länsförsäkringar Bergslagen
2016-12-31

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav	252 836
Solvenskapitalkrav	1 768 646
Högsta minimikapitalkrav	795 891
Lägsta minimikapitalkrav	442 162
Kombinerat minimikapitalkrav	442 162
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	36 501
Minimikapitalkrav	442 162