

Rapport om solvens och finansiell ställning 2020



Sammanfattning

Denna rapport utgör Dalarnas Försäkringsbolags Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) för år 2020. Rapporten innehåller information vad som skett i verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering under räkenskapsåret 2020. Rapportens avsändare är styrelsen för Dalarnas Försäkringsbolag. Jämförelsebelopp för 2019 presenteras inom parantes i löptexten om ingenting annat anges.

A. Verksamhet och resultat

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget) är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget tecknar och tar risk för försäkring avseende egendomsförsäkringar, motorfordon, trafik, fritidsbåtar, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada, rättsskydd samt personförsäkringar. Dalarnas svarar också för försäljning och kundkontakt med tillhörande kundservice av förmedlad verksamhet bank och liv. Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen. Det är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB. Den 30 december 2020 ändrades Länsförsäkringar ABs legala bolagsnamn till Gamla Länsförsäkringar AB. Namnändringen är ett led i planeringen av en legal omstrukturering av Länsförsäkringar AB med dotterbolag, för att kunna återuppta bolagsnamnet Länsförsäkringar AB efter omstruktureringen. Gamla Länsförsäkringar AB benämns Länsförsäkringar AB (LFAB) genomgående i denna rapport.

Det försäkringstekniska resultatet före återbäring och rabatter uppgick till 100,0 Mkr (-45,8), vilket är en förbättring med 145,8 Mkr jämfört med föregående år. Kapitalavkastningen uppgick till 662,2 Mkr (890,8) medan bolagets resultat före skatt uppgick till 473,6 Mkr (719,6).

Inom företagsområde sak noterades en god försäljningstillväxt under 2020, och förhållandevis låga nivåer av annullationer. Det totala premiebeståndet ökade med 4,1 procent, vilket motsvarar 57,2 Mkr, och antalet försäkringar ökade med 1,4 procent, vilket motsvarar en nettoökning om 5 873 nya försäkringar. Av premieökningen avser 19,6 Mkr Motorförsäkring och 37,6 Mkr övriga sakförsäkringsprodukter. Under året har bolaget haft stor tillväxt i Motorförsäkringarna, som står för över hälften av antalsökningen.

Det förbättrade försäkringstekniska resultatet jämfört med föregående år beror framförallt på att skadekostnaderna är 113,3 Mkr lägre, 9,4 procent, jämfört med föregående år. Skadekostnadsprocenten uppgick till 77,2 procent (88,9) och total skadekostnad till 1 089,8 Mkr (1 203,1).

Bolagets styrelse har beslutat om en avsättning till återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2020 med 175 Mkr.

Inom bankverksamheten har både affärsvolymen och antalet kunder vuxit under året. Även inom livverksamheten har kapitalet ökat, och fokus har framförallt legat på att anpassa verksamheten för att möta framtida behov.

B. Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem 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 också viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevisor, regelefterlevnadsfunktion (Compliance) och riskkontrollfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska beräkningar och bedömningar. Dataskyddsombud är utsedd för att stödja bolaget i efterlevnad av Dataskyddsförordningen. Styrelsen genomför årligen utvärdering av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet.

Under 2020 har bolaget anställt en internrevisor och har inte funktionen utlagd längre. Från och med 2020 köper bolaget tjänsten Dataskyddsombud från Länsförsäkringar AB.

C. Riskprofil

Bolagets risker utgörs till 80 procent av marknadsrisker i bolagets placeringstillgångar. Den återstående risken utgörs till största delen av skadeförsäkringsrisker i bolagets försäkringsrörelse. En mindre andel utgörs av motpartsrisker, sjukförsäkringsrisker, operativa risker samt livförsäkringsrisker. Bolagets kapitalsituation är mycket god, med en kapitalkvot på 185 procent per 2020-12-31.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad internationell redovisningsstandard, IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största tillgångsposten utgörs av aktieinnehav i det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Därefter kommer i storleksordningen dotterbolaget Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag, som i sin tur äger aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i Kv. New York ekonomisk förening, vilken under året förvärvat en fastighet i centrala Stockholm. Bolaget har även ett andra dotterbolag, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2, vilket äger aktier i Hällefors Tierp Skogar AB. På skuldsidan utgörs den enskilt största skuldposten av försäkringstekniska avsättningar. Det är också avseende denna post som den största omvärderingen finns.

E. Finansiering

Kapitalplanering genomförs årligen och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Materiella förändringar under 2020

Dalarnas Försäkringsbolag har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB redovisat innehavet som aktier och andelar, och därmed skattemässigt som lagertillgång. En gemensam utredning om styrningen av Länsförsäkringar AB är genomförd. Utredningen visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att Dalarnas Försäkringsbolag utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel.

Innehavet skulle redan från början ha klassificerats redovisningsmässigt som intresseföretag och därmed skattemässigt ha klassificerats som näringsbetingat innehav, istället för som aktier och andelar. Denna redovisning är en tillämpning av redovisningsnormer som gäller sedan lång tid tillbaka och hanteras som rättelse av fel i enlighet med IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel.

Den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB är näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Dalarnas Försäkringsbolag har gjort bedömningen att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga rättelsen av klassificeringen kommer att godtas och redovisar därmed ingen uppskjuten eller aktuell skatt på innehavet i Länsförsäkringar AB. Detta medför att tidigare redovisad aktuell skatt och uppskjuten skatt återförs. Dalarnas Försäkringsbolag avser även att begära omprövning av deklarationen för inkomstår 2018 avseende då erhållen utdelning.

Under året har en retroaktiv rättning gjorts avseende 2019, vilket fått påverkan på bolagets resultat- och balansräkning, samt på kapitalkrav och kapitalbas.

Se avsnitt A.1 "Rättelse av fel" där effekten av rättelsen framgår.

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat	2
B. Företagsstyrningssystemet.....	3
C. Riskprofil.....	3
D. Värdering för solvensändamål.....	3
E. Finansiering.....	3
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet.....	7
A.2 Försäkringsresultat.....	10
A.3 Investeringsresultat.....	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter	13
A.5 Övrig information	13
B. Företagsstyrningssystemet.....	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	13
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	20
B.4 Internkontrollsystem.....	22
B.5 Internrevisionsfunktion.....	24
B.6 Aktuarifunktion	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Övrig information	26
C. Riskprofil.....	27
C.1 Teckningsrisk.....	27
C.2 Marknadsrisk	29
C.3 Kreditrisk	32
C.4 Likviditetsrisk	32
C.5 Operativ risk	33
C.6 Övriga materiella risker	34
C.7 Övrig information	35
D. Värdering för solvensändamål.....	36
D.1 Tillgångar	37
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	40
D.3 Andra skulder.....	48
D.4 Alternativa värderingsmetoder	50
D.5 Övrig information	52

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

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

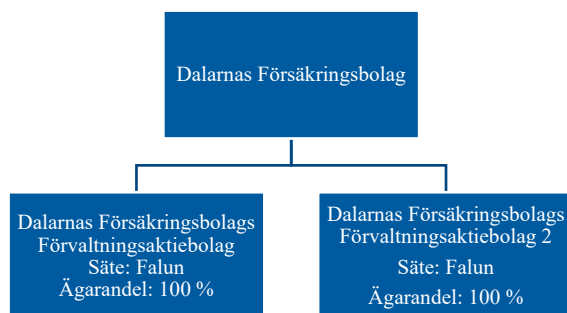
A.1.1 Om Dalarnas Försäkringsbolag

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget), med organisationsnummer 583201-4905, bilades den 24 mars år 1846 och har 156 989 st (156 610) försäkringstagare. Det är dessa som utgör ägandeskapet av bolaget eftersom Dalarnas är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Ägarnas inflytande utövas av 47 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse, som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 15 kommuner inom Dalarnas län.

Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen. Det är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB. Den 30 december 2020 ändrades Länsförsäkringar ABs legala bolagsnamn till Gamla Länsförsäkringar AB. Namnändringen är ett led i planeringen av en legal omstrukturering av Länsförsäkringar AB med dotterbolag, för att kunna återuppta bolagsnamnet Länsförsäkringar AB efter omstruktureringen. Gamla Länsförsäkringar AB benämns Länsförsäkringar AB (LFAB) genomgående i denna rapport. LFAB har som huvudsyfte att bedriva strategiskt utvecklingsarbete och service åt länsbolagen. Det skapar effektivitet, skalfördelar och möjliggör för respektive länsbolag att ligga i framkant och vara framgångsrika på sina respektive länsområden. Det är också via LFAB som förmedlade affärerna bank och liv finns.

I Dalarnas län är det Dalarnas Försäkringsbolag som via lokal närvaro, med bland annat sju kontor, tecknar och tar risk för försäkring avseende sakförsäkringar, motorfordon, trafik, fritidsbåtar, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada, rättskydd samt personförsäkringar. Dalarnas svarar också för försäljning och kundkontakt med tillhörande kundservice av förmedlad verksamhet liv och bank.

Bolaget har två helägda dotterbolag. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) förvaltar aktier i Humlegården Fastigheter AB samt i Lansa Fastigheter AB. Under året har bolaget, tillsammans med 13 andra Länsförsäkringsbolag förvärvat en fastighet i centrala Stockholm via den ekonomiska föreningen Kv. New York. Det andra dotterbolaget, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB 2 (DFF2), förvaltar aktier i Hällefors Tierp Skogar AB.



Figur A1: Dalarnas Försäkringsbolags dotterbolag 2020-12-31

Bolaget har tillstånd att meddela direkt försäkring av risker för nedan angivna grupper och klasser av skadeförsäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h) samt indirekt försäkring avseende livförsäkring och tilläggsförsäkring (klasserna I a och b) och olycksfalls- och sjukförsäkring (klass IV).

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, www.fi.se.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

finansinspektionen@fi.se

08-408 980 00

Bolagets revisor är Catarina Ericsson, auktoriserad revisor vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB,

www.pwc.com/se

Kontaktuppgifter:

PwC Sverige, 113 97 Stockholm

010-213 30 00

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

2020 har varit ett speciellt år präglad av en pandemi, men året har också haft ljuspunkter och skapat nya arbetssätt i organisationen. Fokus har primärt legat på utveckling av processer, framförallt digitaliserad skadereglering och digitaliserat kundmöte.

Beskrivning av försäkringsgrenar och olika riskklassificeringar

Sjuk- och olycksfall

Sjuk- och olycksfall täcker skador för olycksfall och sjukdomsfall. Sjukfall är normalt svårare att bedöma än olycksfall och skapar generellt större osäkerhet i skaderesultatet. Svårigheten i bedömningen beror delvis på att skaderegleringstiden är lång, framförallt vid försäkring av barn då svåra skador inte kan fastställas förrän vid vuxen ålder.

Motorfordon

Motorfordonsförsäkring är en vidare benämning som inkluderar försäkringsgrenarna Trafik och Motor. Trafik är den interna benämningen för ansvarsförsäkring för motorfordon och täcker skador som

åsamkas annan egendom och personer. Personskador för trafikförsäkring kan ta mycket lång tid att reglera och själva bedömningen kan vara osäker under lång tid, vilket gör att de försäkringstekniska avsättningarna normalt är höga och med förhållandevis hög nivå av osäkerhet. Motor är den interna benämningen för övrig motorfordonsförsäkring och täcker skador på det egna fordonet, vilket jämfört med trafikförsäkringen går betydligt snabbare att reglera och har en lägre osäkerhet i bedömningen av skadekostnaderna.

Hem och Villa

Hem- och Villa täcker brand-, och övriga egendomsskador, rättsskydd, ansvarsskador samt olycksfallsskador. Större brandskador kan leda till fluktuationer i skaderesultatet, men skador är normalt begränsade i storlek då exponeringarna är begränsade i försäkringsavtal.

Företag och Fastighet

Företag och Fastighet täcker samma skadetyper som Hem och Villa ovan och de presenteras därför ofta tillsammans i denna rapport. Ansvarsskador och rättsskydd är normalt en något större del av skadorna för dessa grenar jämfört med Hem och villa. Storskador, främst i form av bränder, förekommer relativt frekvent och kan utgöra en stor del av skadekostnaderna.

A.1.2 Rättelse av fel

Dalarnas Försäkringsbolag har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB redovisat innehavet som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. En gemensam utredning om styrningen av Länsförsäkringar AB, är nu slutförd. Den visar att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att Dalarnas Försäkringsbolag utöver ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel.

Innehavet skulle redan från början ha klassificerats som intresseföretag redovisningsmässigt och därmed skattemässigt ha klassificerats som näringsbetingat innehav, istället för aktier och andelar. Denna redovisning är en tillämpning av redovisningsnormer som gäller sedan lång tid tillbaka.

Den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB är näringsbetingat, varför någon skattepliktig temporär skillnad inte föreligger. Dalarnas Försäkringsbolags bedömning per 2020-12-31 är att det är mer sannolikt än inte att den skattemässiga behandlingen kommer att godtas. Detta medför att tidigare redovisad aktuell skatt och uppskjuten skatt återförs.

Dalarnas Försäkringsbolag har rättat den felaktiga klassificeringen av innehavet i Länsförsäkringar AB, vilket har medfört att eget kapital per 2020-12-31 är 36,5 Mkr (274,3 Mkr) högre jämfört med om rättningen inte hade gjorts, samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt har minskat med motsvarande belopp. Sammanlagt resulterar rättelsen i att eget kapital ökar med 310,8 Mkr. Kapitalbasen i Solvens II har ökat på samma sätt som förändringen i eget kapital. Rättelsen påverkar även kapitalkravet, per 2020-12-31 innebär det en ökning med 303,4 Mkr. Orsaken till det ökade kapitalkravet är att riskabsorption i uppskjuten skatt minskar då den uppskjutna skatten på innehavet i Länsförsäkringar AB återförs. Sammantaget innebär rättelsen att solvenskvoten är 8,4 procentenheter lägre per 2020-12-31 (185,2 procent istället för 193,6 procent).

Se tabellen nedan för hur rättelsen påverkat resultat- och balansräkningen, samt tabell A3(2) för hur ingående eget kapital per 2019-01-01 har omräknats.

Balansräkning (utdrag) (Tkr)	2019-12-31	Ökning (Minskning)	2019-12-31 (omräknat)	2018-12-31	Ökning (Minskning)	2019-01-01 (omräknat)
Tillgångar						
Aktier och andelar	4 030 487	-1 890 162	2 140 325	3 516 347	-1 738 721	1 777 626
Aktier och andelar i intresseföretag	67 425	1 890 162	1 957 588	76 651	1 738 721	1 815 372
Aktuell skattefordran	15 963	4 395	20 358	6 110	4 395	10 505
Skulder						
Uppskjuten skatteskuld	368 771	-269 923	98 848	282 617	-238 726	43 890
Nettotillgångar	3 745 104	274 318	4 019 423	3 316 491	243 121	3 559 613
Balanserade vinstmedel inkl åretsresultat	3 675 473	274 318	3 949 791	3 042 435	243 121	3 285 557
Totalt eget kapital	3 923 725	274 318	4 198 044	3 290 688	243 121	3 533 808
Resultaträkning (utdrag)						
Skatt på årets resultat	-86 590	31 197	-55 393			
Årets resultat	633 038	31 197	664 235			

Tabell A1(1): Balansräkning (utdrag)

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgren (Tkr)	2020	2019
Sjuk- och Olycksfall	-29 303	-12 597
Trafik	-7 735	36 244
Övrig motor	-24 936	-34 687
Egendom	-135 450	-230 664
Skadelivräntor	-8 648	785
Mottagen återförsäkring	14 534	20 410
Totalt försäkringsresultat	-191 537	-220 509

Tabell A2(1): Försäkringsresultat efter återbäring och rabatter per affärsgren

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Det tekniska resultatet före rabatter och återbäring blev 100,0 (-45,8) Mkr. Bolaget betalade under året ut 200 Mkr i återbäring och lämnade rabatter om 116,5 (109,7) Mkr till kunderna. En avsättning för framtida återbäring gjordes om 175,0 (65,0) Mkr under verksamhetsåret. I rapporten S.05.0.1 (bilaga) redovisas resultatet enligt annan uppställning och i den rapporten inkluderas ej rabatter och återbäring.

Bolaget har under året ökat marknadsandelarna något inom Villahem, Lätt lastbil och Lantbruk, medan övriga segment ligger i linje med föregående år.

Premieintäkten f.e.r ökade med 4,3 procent och försäkringsersättningar f.e.r minskade med 9,4 procent jämfört med föregående år. Under året har bolaget drabbats av en storskada där känd skadekostnad överstiger bolagets självbehåll. Skadan träffar både Trafik samt Delkasko där självbehållen uppgår till 1,5 Mkr respektive 1,0 Mkr. Detta innebär att den största delen av skadekostnaden täcks av återförsäkringen. Skadekostnadsprocenten för 2020 uppgår till 77,2 (88,9) procent och total skadekostnad uppgår till 1 089,8 mkr. Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna i försäkringsverksamheten med 5,1 procent.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
2020			
Fastigheter	25 661	-50 977	-25 316
Aktier och andelar	775 579	-104 793	670 786
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 152	-7 820	9 332
Derivat	63 282	-51 434	11 847
Summa	881 674	-215 024	666 650

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
2019			
Fastigheter	57 444	-49 593	7 851
Aktier och andelar	893 600	-44 017	849 583
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 479	-4 711	88 769
Derivat	18 223	-56 614	-38 391
Summa	1 062 746	-154 934	907 811

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

Placeringstillgångarna uppgick till 8 491,1 Mkr (7 893,9) vid verksamhetsårets slut. Marknadsvärdet på placeringstillgångarna inklusive likvida medel uppgick till 8 685,9 Mkr (8 215,3). Den totala avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 724 Mkr (964).

Avkastningen på ränteplaceringarna uppgick till 1,8 procent (4,1). Aktieplaceringar har under året haft en totalavkastning på 19,1 procent (30,3). Private Equity och övriga strategier avkastade 6,4 procent (4,0) samt strategiska placeringar (fastigheter och skog samt aktier i LFAB) avkastade 9,3 procent (15,3). Den totala kapitalavkastningen på hela portföljen uppgick till 9,1 procent (13,3) och direktavkastningen till 3,8 procent (0,5).

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2019-01-01	248 252	2 859 683	182 751	3 290 687
Omfördelning av föregående års resultat	-	182 750	-182 751	-
Rättelse av fel*	-	243 121	-	243 121
Omräknat eget kapital 2019-01-01	248 252	3 285 555	-	-
Årets resultat*	-	-	664 235	664 235
Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2019-12-31	248 252	3 285 555	664 235	4 198 044

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2020-01-01	248 252	3 285 555	664 235	4 198 044
Omfördelning av föregående års resultat	-	664 235	-664 235	-
Årets resultat	-	-	437 290	437 290
Årets totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 2020-12-31	248 252	3 949 790	437 290	4 635 335

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital

*Retroaktiv omräkning har gjorts till följd av rättelse av fel auseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolaget ansvarar också för LF-gruppens gemensamma telefonbank, där vi ger service till de andra Länsförsäkringsbolagen.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (Tkr)	2020	2019
Övriga intäkter	178 239	172 574
Övriga kostnader	-175 345	-163 127
Summa	2 894	9 447

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet

Affärsområde livs resultat uppgick till 2,8 Mkr (-2,0) och för affärsområde bank uppgick resultatet till 2,8 Mkr (9,9). Livs totala försäkringskapital ökade med 3,3 procent till 8 805,7 Mkr (8 525,0). Av försäkringskapitalet avser 6 277,2 Mkr (5 867,4) fondliv, vilket är en ökning med 7,0 procent jämfört med föregående år. Av ökningen inom fondliv kommer 5,0 procent från avkastning och resterande 2,0 procent i form av nytt inflöde. De avtalade premierna i fondliv ökade med 7,8 procent och flyttnettot höll sig positivt. Antal livkunder uppgår per 2020-12-31 till 44 278 (44 590).

Affärsområde banks resultat förklaras av en växande affärsvolym och balanserad kostnadskontroll. Ytterligare en viktig faktor är att banken också upprätthållit en god kvalitet i kreditgivning med låga kreditförluster som följd. Bankvolymen ökade med 2 242,5 Mkr (2 771,6) till en total volym på 24 992,8 Mkr (22 750,2). Antal bankkunder uppgick vid årets slut till 54 378 (52 981).

Övriga förmedlade affärer hade ett gemensamt resultat på -2,7 Mkr (1,3).

Leasingavtal

Bolaget tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leases. En detaljerad utvärdering av bolagets leasingkontrakt gjordes där inga av bolagets leasingkontrakt bedömdes vara av materiellt värde. Utvärderingen visade därmed att de nya reglerna ej påverkar de finansiella rapporterna.

A.5 Övrig information

Det saknas övrig materiell information som uppkommit under rapporteringsperioden.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål, inom ramen för beslutad

risktolerans och uppsatta regelverk. Företagsstyrningssystemet är integrerat med bolagets riskhanteringssystem. För mer detaljer kring detta, se avsnitt B.3.1.

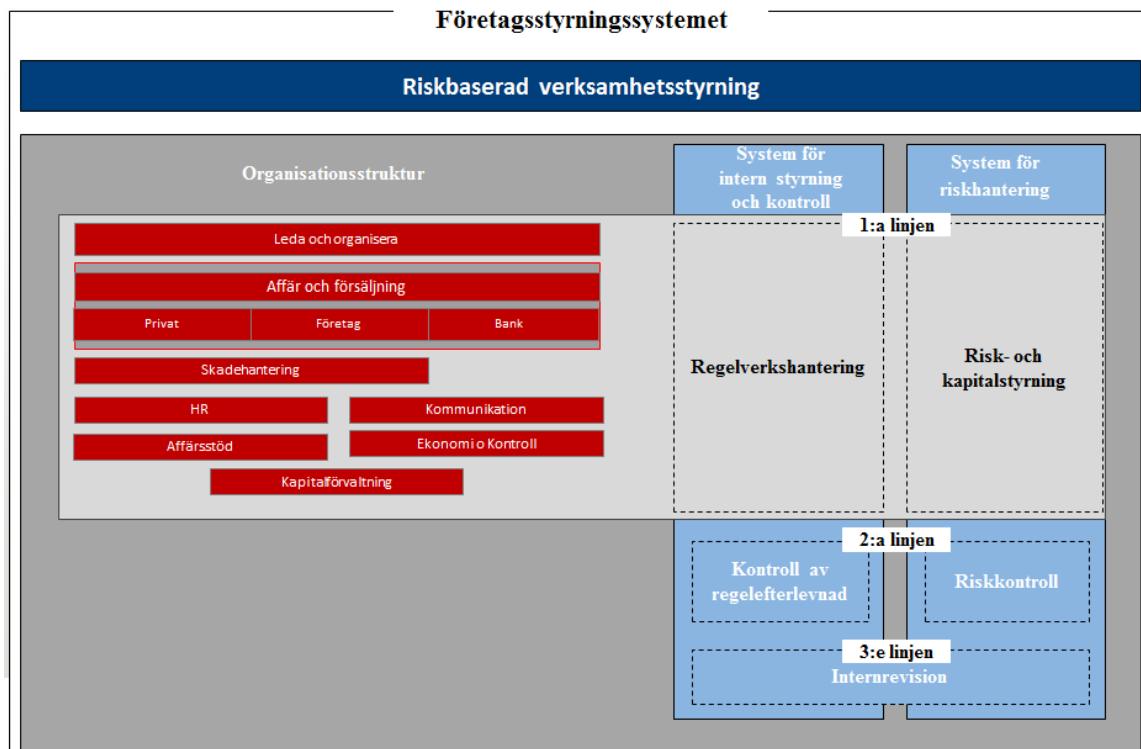


Bild B.1: Schematisk bild över företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagets organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner, se organisationsbild under avsnitt B.1.1.

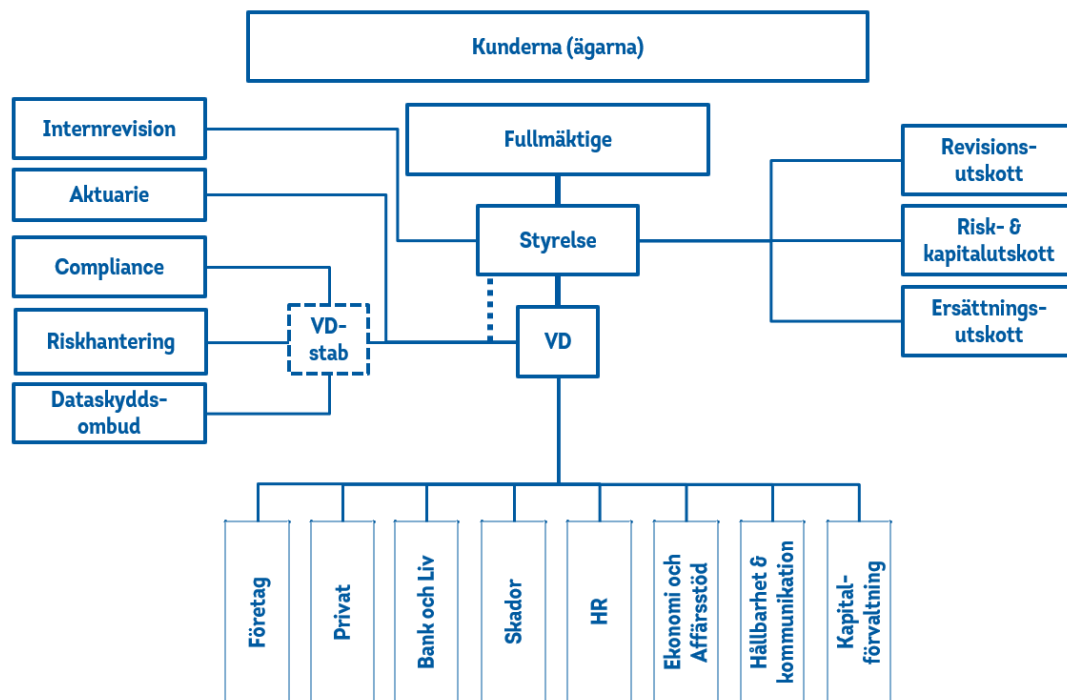


Bild B.1b: Schematisk bild över bolagets organisation

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Dalarnas Försäkringsbolag, utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, besluta om årsredovisning samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören (VD). Vid bolagsstämman delas förslaget till ersättning till styrelseledamöterna upp mellan ordföranden, vice ordföranden och övriga stämموvalda ledamöter. Ordinarie bolagsstämma fastställer principer för ersättning till företagsledningen.

Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Antalet fullmäktige uppgår till 47. Bolagets fullmäktigeorganisation finns beskriven på bolagets hemsida. Kallelse till bolagsstämman ska ske genom e-post eller brev, tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman. Plats och tidpunkt för bolagsstämman publiceras även på bolagets hemsida. Protokoll från bolagsstämman publiceras på bolagets hemsida.

Valberedning

Bolaget har en av bolagsstämman utsedd valberedning med huvudsaklig uppgift att utarbeta förslag till val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Valberedningens ledamöter väljs för en mandattid om ett till tre år. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen, fastställd av bolagsstämman. Aktuell instruktion finns publicerad på bolagets hemsida.

Valberedningen presenterar sina förslag för fullmäktige i kallelsen till ordinarie bolagsstämma. Vid bolagsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits.

Styrelse

Styrelsen består av åtta bolagsstämموvalda ledamöter och två arbetstagarrepresentanter. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Detta innefattar:

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga 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 genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete har genomförts och redovisats för styrelse och valberedning.

Arbetsfördelning inom styrelsen – stödjande utskott

Styrelsen har inrättat Revisionsutskott, Risk- och kapitalutskott samt Ersättningsutskott. Utskottens uppgifter fastläggs av styrelsen i särskilda instruktioner. Utskotten har inte något generellt beslutsmandat. Utskotten ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Ordförande och/eller vice ordförande ska ingå i utskottet.

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse, vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av ledamöterna ska ha redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning, enligt vad som följer av Lag (2018:672) om ekonomiska föreningar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse. Revisionsutskottet ansvarar huvudsakligen för att behandla operativa risker och arbetar ur ett kvalitativt perspektiv.

Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet bereder även

förslag till eventuella förändringar av normalportföljen (placeringsinriktning) och det regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att behandla övriga risker än operativa risker och arbetar främst ur ett kvantitativt perspektiv. I den utsträckning operativa risker påverkar kapitalkraven, ska även dessa behandlas i utskottet.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga i företagsledningen och eventuella övriga anställda, som rapporterar direkt till VD samt Compliance, Risk Manager och DPO inför behandling och beslut av styrelsen.

Samtliga utskott rapporterar sitt arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Verkställande direktör (VD)

VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget inom ramen för styrelsens instruktioner.

VD ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god försäkringsstandard och affärssed i övrigt. VD ska vidare tillse att

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt
- bolagets överlevnad på lång sikt säkerställs
- bolaget tillförs nödvändig kompetens
- bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och bolagsordningen
- vidta åtgärder för att bolagets bokföring skall fullgöras i överensstämmelse med lag

Företagsledning

Varje enhet och affärsområde 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.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna internrevision, Compliance, riskhantering och aktuarie:

- *Internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- *Compliancefunktionen* övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- *Riskhanteringsfunktionen* övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.

- *Aktuariefunktionen* ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över Riktlinje för teckning av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. Se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar i företagsstyrningssystemet föreligger.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Dalarnas Försäkringsbolag är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja försäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen genom att erbjuda enkla och konkurrenskraftiga bank- och försäkringslösningar, som möter kundernas behov av ekonomisk trygghet. För att erbjuda ett komplett försäkringsutbud erbjuder bolaget dels egna produkter och dels produkter som förmedlas 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 (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, analyseras och rapporteras till styrelsens revisionsutskott.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA). Genom denna process utvärderas och bedöms bolagets riskhanteringssystem och lämplighet och effektivitet i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen. Styrelsen gör också en utvärdering av hela företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet. Styrelsens bedömning av företagsstyrningssystemet har bland annat baserats på granskningar genomförda av de centrala funktionerna Internrevision, Compliance och Riskhantering samt utvärderingen av riskhanteringssystemet. Styrelsen bedömer att bolagets företagsstyrningssystem är effektivt och lämpligt och att bolagets riskhanteringssystem är väl fungerande.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Dalarnas Försäkringsbolags Ersättningspolicy styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med policyn är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande som går utöver bolagets risktoleransgränser eller motverkar bolagets långsiktiga intressen. Ersättningarna får inte begränsa bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Policyn grundar sig på en av styrelsen godkänd

riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinje för hantering av intressekonflikter.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet. Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonieras och vara väl avvägda. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, dvs. fast månadslön. Bolaget tillämpar individuell lönesättning med tydlig koppling till tjänstens krav på kunskap och kompetens och beaktar även beteende och prestation i förhållande till krav i respektive rollbeskrivning samt följer gällande kollektivavtal. Rörlig ersättning ska i förekommande fall vara ett komplement till den fasta ersättningen. Om rörlig ersättning till anställda ska betalas ut, ska bolaget se till att det finns en balans mellan fast och rörlig ersättning, så att ersättningsstrukturen inte främjar bolagets intressen framför kundens intressen. Den rörliga ersättningen ska till övervägande del ta hänsyn till ändamålsenliga kvalitativa kriterier.

Resultatdelning är ett komplement till den fasta ersättningen och ska uppmuntra och belöna gemensamma goda prestationer, som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt. Bolaget har beslutat att resultatdelning utgår till alla fast anställda med lika stort belopp. Pengarna avsätts till en stiftelse, Dalarnas Försäkringsbolags Resultatdelningsstiftelse, som är en särskild juridisk enhet och regelverket har förhandlats med lokala fackliga organisationer.

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

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med företagsledning eller styrelse har skett under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att bolaget 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, medarbetare som direkt deltar i distributionen av försäkringar och deras chefer samt ansvariga personer för bolagets centrala funktioner: internrevision, Compliance, riskhantering och aktuarie. 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.

Vid utläggning av en funktion, som omfattas av kraven på lämplighet enligt bolagets riktlinjer, kvarstår bolagets ansvar för att kraven på lämplighet är uppfyllda av den person hos leverantören som ska utföra arbetsuppgifterna. Även den person hos bolaget som har kvar ansvaret för den utlagda verksamheten ska lämplighetsprövas.

För styrelsen ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystemet, finansiella och aktuariella analyser samt regelverk och

lagstadgade krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövningen av styrelsens ledamöter genomförs. Styrelsens ordförande ansvarar för lämplighetsprövning av VD och centrala funktioner. Valberedningens ordförande ska göra lämplighetsprövningen i de fall som styrelsens ordförande ansvarar för någon eller några av de centrala funktionerna. VD ansvarar för lämplighetsprövning av företagsledningen och övrig personal i nyckelroller. HR-chef ansvarar för lämplighetsprövning av personer som omfattas av kraven på lämplighet enligt lagen om försäkringsdistribution.

Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i riktlinjer och arbetsinstruktioner.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Syftet med riskhanteringssystemet är att säkerställa att bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna kan uppfyllas vid alla tidpunkter, där bolagets styrelse är ytterst ansvarig och årligen fastställer en policy för bolagets riskhantering.

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, genom vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

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

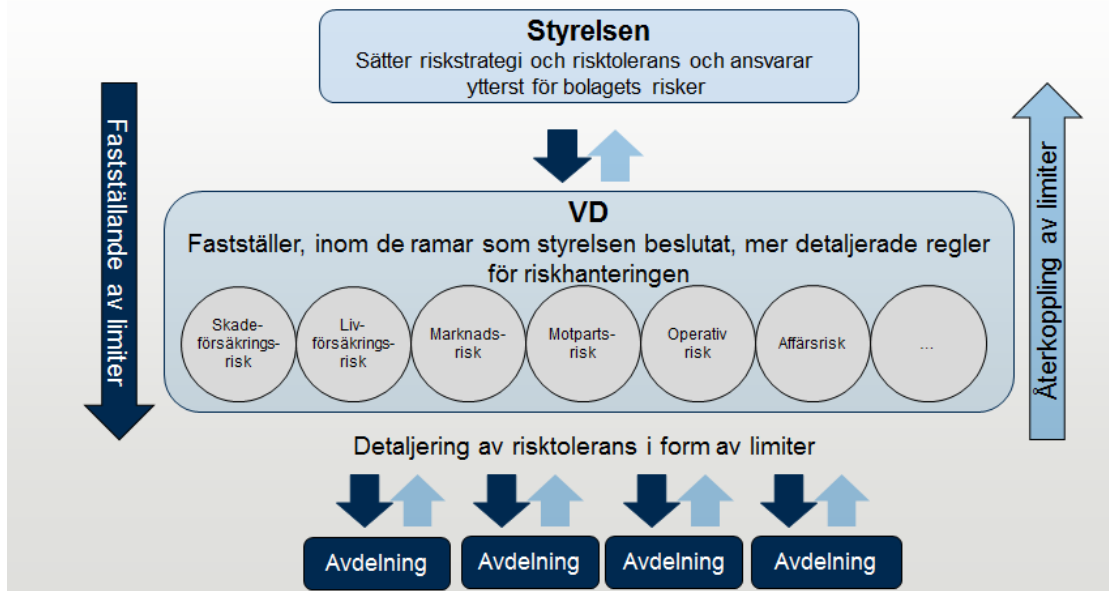
Bolagets övergripande risktolerans

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

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen fungerar generellt sett genom att styrelsen fastställer strategi och tolerans för riskerna, via styrdokument och limiter, och verksamheten återkopplar via rapporter.

Styrelsen anger tonen



Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen. Funktionen är oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen 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. Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att den 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.

Riskhanterings- och compliancefunktionerna utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar Riskhanteringsfunktionen löpande till styrelse och VD.

Rapporteringsförfaranden

En samlad bild av bolagets risker rapporteras kvartalsvis till styrelsen, via riskhanteringsfunktionen. Marknadsrisker och operativa risker rapporteras direkt till styrelsen av verksamheten, i samråd med riskhanteringsfunktionen.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

Den egna risk- och solvensanalysen har bedömt det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

B.3.3 Förvaltning av intern modell

Bolaget använder ingen intern modell för kapitalkravsberäkningar, utan beräkning sker utifrån standardformeln enligt Solvens II.

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget, såsom styrelse, företagsledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att styrelsen 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 riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer.

1. Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroll och nyckelkontroller.
2. Funktionerna för riskhantering och Compliance ansvarar inför VD för att stödja verksamheten och säkerställa riskhantering och regelefterlevnad.
3. Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är 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 styrande dokument för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och Säkerhetschefen.

Den som ansvarar för ett visst verksamhetsområde ska, utöver anmälan i incidentrapporterings-systemet, utan dröjsmål informera VD om händelse av väsentlig betydelse för bolaget. VD för informationen vidare på lämpligt sätt till styrelsen i sin helhet samt till Compliance, som sedan rapporterar till FI.

Säkerhetschefen avger även en årlig sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Compliancefunktionen (regelefterlevnad)

Compliancefunktionen tillhör andra försvarslinjen 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:

- Stöd vid framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade 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.
- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning 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.
- Rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

Compliancefunktionen rapporterar skriftligt till VD minst fyra gånger per kalenderår samt även muntligt dels vid avstämningsmöten och dels löpande om allvarigare brister upptäcks. Compliance dokumenterar underlagen till avstämningsmötena med VD. Rapporterna innehåller: områden med förhöjda compliancerisker och konstaterade allvarigare brister, pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, uppföljning av åtgärder kopplade till tidigare lämnade rekommendationer, utfallet från kontrollerande aktiviteter, vilket omfattar iakttagelser med en beskrivning av risk och gradering samt rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker.

Styrelse och revisionsutskott erhåller kvartalsvis en skriftlig rapport från Compliancefunktionen. Rapporten omfattar bland annat inträffade händelser och myndighetsärenden, omvärldsbevakning (nya/förändrade regelverk och praxisbeslut), allvarigare brister och risker avseende regelefterlevnad, dvs. betydande brist och väsentlig brist att verksamheten inte följer gällande regelverk, utfallet från kontrollerande aktiviteter inkluderande iakttagelser med en beskrivning av risk och gradering samt rekommendationer, uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer, pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen.

Dessutom lämnas en årsrapport till styrelse, revisionsutskott och VD. Rapporten sammanfattar compliancefunktionens arbete under året och omfattar en utvärdering av regelefterlevnaden utifrån funktionens iakttagelser och en samlad bild över företagsövergripande kontroller.

Dataskyddsombud

Dataskyddsombudet har en självständig roll i förhållande till den affärsdrivande verksamheten. Funktionen uppgift är att stödja bolaget i efterlevnaden av Dataskyddsförordningen (GDPR).

Dataskyddsombudet genomför granskningar, lämnar råd och rekommendationer, genomför omvärldsbevakning och är bolagets kontaktperson mot tillsynsmyndigheten. Dataskyddsombudet rapporterar till styrelsen minst årligen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen direkt underställd styrelsen. 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. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Funktionen granskar och utvärderar även de centrala funktionerna Compliance och Riskhantering.

Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet.

Internrevision utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinje för internrevisionsfunktionen, vilken säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar. 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:

- 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 centrala funktioner.
- Granska och regelbundet utvärdera bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskkaptiten.
- 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.
- Granska att en process finns för att följa upp om verksamheten åtgärdat Internrevisions lämnade rekommendationer.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till verksamheten och styrelsens 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. Styrelsen eller revisionsutskottet bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

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.

Revisionsutskottet utvärderar kvartalsvis den loggbok, som bolaget för över lämnade rekommendationer och dess åtgärdande för samtliga kontrollfunktioner.

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget 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 Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet, som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

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

Samtlig utlagd verksamhet av väsentlig betydelse har anmälts till Finansinspektionen.

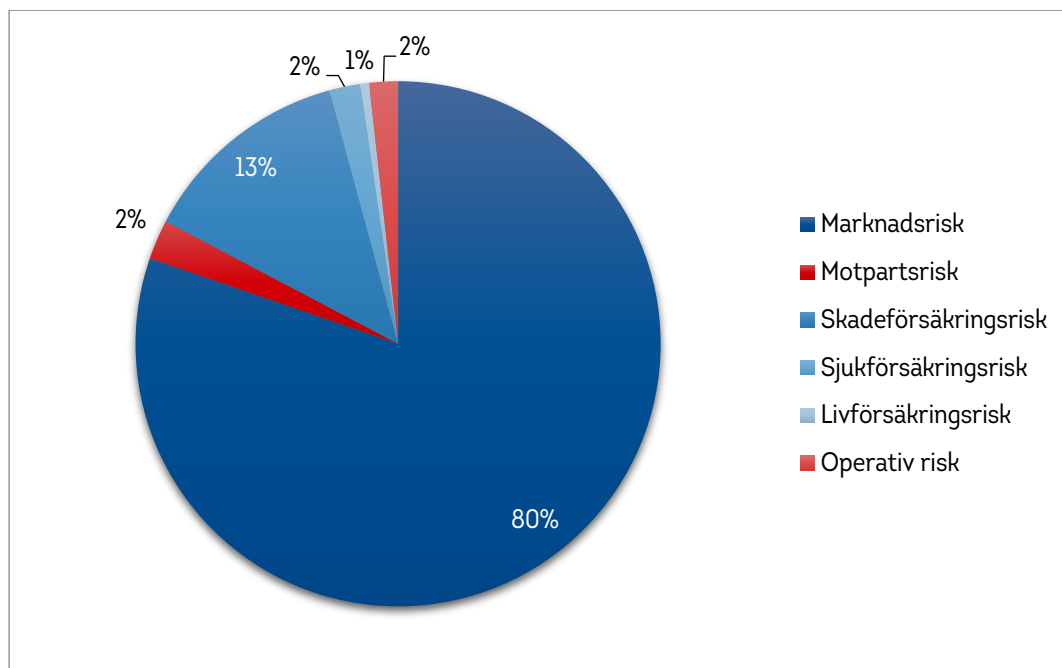
B.8 Övrig information

Under 2020 har bolaget anställt en internrevisor och har inte funktionen utlagd längre. Från och med 2020 köper bolaget tjänsten Dataskyddsombud från Länsförsäkringar AB.

C. Riskprofil

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring, och förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Sammantaget ger verksamheten upphov till framförallt marknadsrisker och skadeförsäkringsrisker.

Beräknade med solvensregelverkets standardformel fördelar sig bolagets risker på följande sätt:



C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av livförsäkringsrisk, skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring. Teckningsrisk är risken att våra försäkringstekniska avsättningar inte är tillräckliga för att täcka skadorna de avser. Skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring står för ca 97 procent av teckningsrisken och hanteras i den följande framställningen gemensamt under beteckningen skadeförsäkringsrisk.

Skadeförsäkringsrisk består i sin tur av premierisk, reservrisk och katastrofrisk.

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador på gällande kontrakt 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 bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 337 454 Tkr.

Affärgrenar Tkr (Line of Business)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	56 689	152 025
Trafik	152 358	297 246
Assistansförsäkring	3 061	0
Övrig motor	406 755	69 651
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	643 750	424 345
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 744	7 715
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	35 512	302 795
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	64 874	34 285
Totalt	1 364 744	1 288 063

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 2020-12-31

Egendom utgör cirka 50 procent av totala premierisken och övrig motorförsäkring cirka 25 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 50 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga.

C.1.2 Riskkoncentration

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

Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av premierisk, och för att hantera reservrisken har reserverna riskmarginaler utöver den aktuariella bästa skattningen. 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 (Estimate Maximum Loss) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på kapitalkrav och kapitalbas i en situation där skadekostnaden blir större än förväntat. Genom återförsäkring är bolaget skyddat från effekterna av enskilda stora skador och naturkatastrofer, varför en ökning av skadekostnaden främst kan uppstå genom att mängden skador ökar.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (Tkr)	Kapitalkrav	Kapitalbas	Kapitalkvot
Verkligt värde 2020-12-31	3 331 841	6 170 653	185%
10 % högre skadekostnad under 2020	3 338 306	6 061 617	182%

Tabell C1 (2): Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. 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 2020.

C.2.1 Riskexponering

Bolagets aktieexponering består av innehav i svenska och utländska investeringsfonder. Enligt standardformeln riskmodell utgör även aktieinnehav i Länsförsäkringar AB, Humlegården Fastigheter AB (publ), Lansa Fastigheter AB och Hällefors Tierps Skogar AB en aktierisk, vilket därmed gör aktierisken till bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över hälften av kapitalkravet för marknadsrisker enligt standardformeln.

Bolaget är exponerat mot valutarisk genom innehav i fonder som placerar på marknader utanför Sverige.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är räntexponeringen främst koncentrerad till innehav i räntefonder.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande tillgångar exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen sker via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i fonder med värdepapper med hög kreditvärdighet, vilket begränsar spreadrisken.

Per 2020-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt marknadsvärde (Tkr)	2020	2019
Likvida medel	195 371	321 368
Investeringsfonder - Räntor	1 625 516	1 779 896
Investeringsfonder - Aktier	1 946 058	1 653 900
Investeringsfonder - Alternativa strategier	524 438	427 383
Fastigheter	1 876 902	1 733 169
Skog	330 703	268 194
Private Equity	114 798	117 764
LFAB	2 070 542	1 892 975
Övrigt	1 600	20 699
Total portfölj	8 685 929	8 215 347

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under perioden avvecklat valutasäkringen mot dollar.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg, då bolagets tillgångar är spridda mellan olika tillgångsslag och de enskilda tillgångsslagen i sin tur är väldiversifierade som en del av bolagets riskreduceringsstrategi. Innehavet i LFAB, vilket utgör 24 procent av bolagets tillgångar, motsvarar substansvärdet på LFAB-aktierna, vilket i sin tur är exponerat mot en blandning av olika marknadsrisker och försäkringsrisker. LFAB bedriver verksamhet inom Sak, Liv och Bank.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån den så kallade *aktsamhetsprincipen* vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna utöver innehavet av LFAB-aktier är räntefonder, aktiefonder, och fastigheter. 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. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

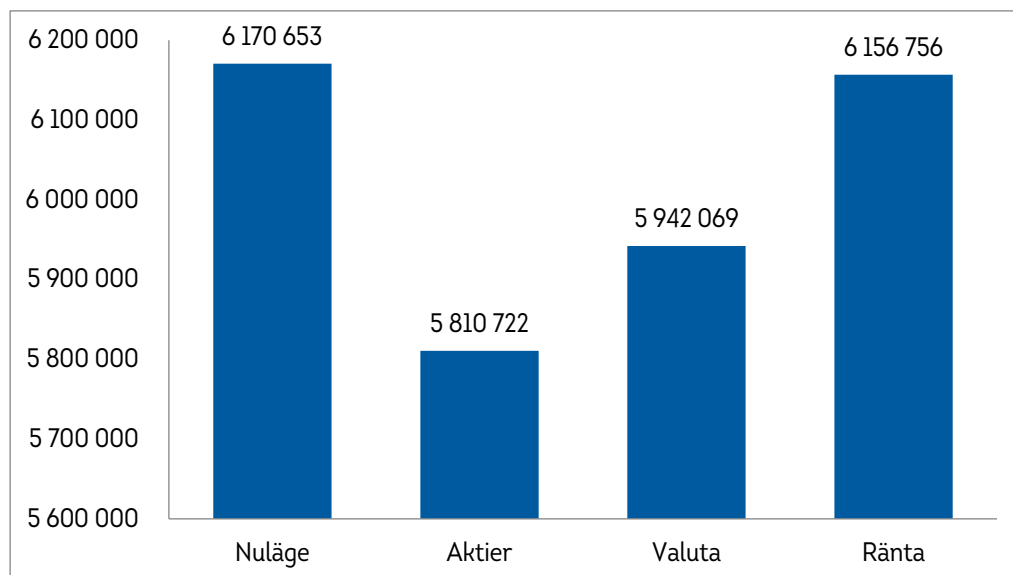
Användande av derivatinstrument

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

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. Stapeldiagrammet nedan visar effekten på kapitalbasen under vissa negativa omvärldshändelser.

Dessa är dels en minskning av värdet på aktieinnehaven med 20 procent, vid sidan av de strategiska innehaven i LFAB och fastighetsbolaget, dels en förstärkning av den svenska kronan med 20 procent, och dels en sänkning av marknadsräntorna med 25 punkter.



Tabell C2(2): Kapitalbasens riskkänslighet i Tkr.

Bolagets placeringar i fonder med aktier i andra valutor än svenska kronor innebär en viss valutarisk. Bolaget har viss känslighet mot fallande räntenivå givet att ökningen i FTA (Försäkringstekniska avsättningar) är större än värdeökningen i räntetillgångarna

C.3 Kreditrisk

Risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden, även kallat motpartsrisk.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom återförsäkringskontrakt, och i mindre grad genom tillgodohavanden av likvida medel. Bolaget är främst återförsäkrat genom pooler inom länsförsäkringsgruppen, vilket betyder att de största motparterna är andra länsförsäkringsbolag.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga materiella koncentrationer inom motpartsrisk. Bolagets återförsäkring är via pooler huvudsakligen utspridd på de andra länsförsäkringsbolagen, och även den externa återförsäkringen som är avsedd att täcka mycket stora skador är utspridd på flera återförsäkrare.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken hanteras i allt väsentligt genom att bolaget kräver en viss rating hos de finansiella institutioner där bolaget har banktillgodohavanden, samt på de externa återförsäkrare som Länsförsäkringsgruppen tecknar återförsäkring hos.

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

För bolagets dagliga drift är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker är att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och vad som har krävts historiskt i bolaget.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Inga materiella koncentrationsrisker finns inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att minst 80 procent av den aktiva portföljen ska investeras i likvida tillgångar.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

Den operativa risken består bland annat av potentiella fel i IT-systemen, potentiella misstag som medarbetarna begår vid hanteringen av dessa samt intern och extern brottslighet.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll
- Nyckelkontroll

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

C.6 Övriga materiella risker

Risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, sämre intjäning och rykten.

C.6.1 Riskexponering

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. 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.

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom affärsrisker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som styrelsen beslutar. I den görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information.

D. Värdering för solvensändamål

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

Bolaget värderar tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper;

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1a.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1b.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, dvs. fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen, enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvens-balansräkningarna. Under avsnitt D.1 - D.3 nedan beskrivs bolagets Solvens II-omvärderingar.

Inga antaganden om framtida ledningsbeslut bedöms väsentligen påverka redovisat värde i solvensbalansräkningen.

Följande balansräkning visar de materiella tillgångs- och skuldposterna per 2020 och 2019 för bolaget med redovisade värden för den finansiella redovisningen respektive Solvens II-värden.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

	2020	2020	2019	2019
Tillgångar (Tkr)	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Förutbetalda anskaffningskostnader	53 527	-	46 530	-
Andra immateriella tillgångar	21 151	-	28 821	-
Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk	278 142	278 142	255 671	255 671
Innehav i anknutna företag*	4 071 035	2 003 048	3 729 044	1 838 882
Aktier – icke börsnoterade*	5 316	2 073 302	5 393	1 895 555
Investeringsfonder	4 164 061	4 164 061	3 911 518	3 911 518
Derivat	0	0	17 059	17 059
Övriga investeringar	0	0	3 311	3 311
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	449 229	382 783	412 249	344 066
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	11 312	10 547	7 675	7 003
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 600	1 600	330	330
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	394 940	4 927	377 506	2 974
Återförsäkringsfordringar	23 971	-	21 135	-
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)*	162 775	162 775	143 624	143 624
Kontanter och andra likvida medel	194 872	194 872	320 869	320 869
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	14 190	14 190	11 060	11 060
Totala tillgångar	9 846 121	9 290 247	9 291 795	8 751 922

Tabell D1 (1): Dalarnas Försäkringsbolags tillgångar, se även bilaga QRT S.02.01.e

* Retroaktiv omräkning har gjorts 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

	2020	2020	2019	2019
Skulder	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar (FTA)	3 283 304	2 518 859	3 172 115	2 427 719
Andra avsättningar än FTA	188 689	188 689	212 206	212 206
Pensionsåtaganden	6 051	6 051	6 252	6 252
Uppskjutna skatteskulder*	134 567	212 107	98 848	178 006
Återförsäkringsskulder	0	0	0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	204 320	163 444	217 325	175 068
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	157 406	30 443	151 137	28 016
Totala skulder*	3 974 337	3 119 593	3 857 883	3 027 267
Tillgångar minskat med skulder (Kapitalbas)*	5 871 784	6 170 653	5 433 912	5 724 655

Tabell D1 (2): Dalarnas Försäkringsbolags skulder, se även bilaga QRT S.02.01.e

* Retroaktiv omräkning har gjorts 2019 till följd av rättelse av fel auseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

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.

Tillgångsklasser som värderas lika i den finansiella redovisningen

Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk

Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen.

Derivat

Derivat redovisas till verkligt värde, noterad köpkurs på balansdagen.

Övriga investeringar

Kapitalförsäkring redovisas till marknadsvärde. Motsvarande belopp finns på skuldsidan.

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas enligt dess nominella värde.

Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)

Värderas enligt dess nominella värde.

Kontanter och andra likvida medel

Värderas enligt dess nominella värde.

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.

Tillgångsklasser som inte värderas lika i den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

I den finansiella redovisningen aktiveras försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal som förutbetalda anskaffningskostnader.

Andra Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens II.

Innehav i anknutna företag

Koncernföretag omfattar dotterföretag och intresseföretag i den finansiella redovisningen. I Solvens II finns inte begreppet intresseföretag utan där ligger innehavet istället klassificerat som Aktier – Icke börsnoterade.

Bolaget har två dotterföretag, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag, samt Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2, båda med en ägarandel om 100 procent. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB. Ägarandelen i Humlegården fastigheter uppgår till 6,8 procent (6,8) och ägarandelen i Lansa uppgår till 17,9 procent (17,9). Under året har bolaget även, tillsammans med 13 andra Länsförsäkringsbolag, förvärvat en fastighet i centrala Stockholm via Kv. New York ekonomisk förening. Ägarandelen motsvarar 7,1 procent. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2 bildades under 2019 och äger aktier i Hällefors Tierp Skogar där ägarandelen uppgår till 8,3 procent (8,3).

För värderingsmetod av dotterföretag, se avsnitt D.4.

Aktier – icke börsnoterade

De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden.

Bolaget har två intressebolag som i Solvens II klassificeras som Aktier, icke börsnoterade; Länsförsäkringar AB vilket ägs tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag, samt Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. Ägarandelen i Länsförsäkringar AB uppgår

per 2020-12-31 till 6,9 procent (6,9), medan ägarandelen i PE Seconday uppgår till 35,1 procent (35,1).

För värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4.

Återförsäkrares andel av FTA

Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Värderas enligt dess nominella värde i den finansiella redovisningen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsfordringar som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Återförsäkringsfordringar

I den finansiella redovisningen värderas återförsäkringsfordringarna till deras nominella värde, vilket på grund av den korta durationen av dessa fordringar anses som en bra approximation till ett marknadsvärde.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av återförsäkringsfordringar. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsfordringar. I Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning från återförsäkringsföretag och anknutna till försäkringsverksamhet, som inte är inkluderade i fordringar enligt återförsäkringsavtal.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Ingen övrig materiell information.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

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

LoB (Tkr)	Affärgren	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	10 283	162 572	25 745	198 600
4	Trafik	36 569	588 223	16 699	641 491
5	Övrig motor	62 196	71 437	2 599	136 233
7	Egendom	207 150	428 343	9 516	645 009
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		87 088	6 186	93 274
17	Övrig motor	12 821	-1 067	390	12 144
23	Assistans	83	-214	21	-110
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-341	7 715	2 211	9 585
26	Trafik	-8 715	302 795	108 896	402 976
28	Egendom	-12 989	34 285	6 786	28 083
Livförsäkring och - återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	242 215	10 829	253 044
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	93 826	4 703	98 529
Summa		307 057	2 017 219	194 583	2 518 859

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Dalarnas Försäkringsbolag per 2020-12-31

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren 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 Dalarnas Försäkringsbolag utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärgren nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

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

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos Länsförsäkringar Sak och bildar Trafikreservpoolen. Slutligen får Dalarnas Försäkringsbolag en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgruppen 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 återförsäkrarens andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före 2004, där vi visserligen vet mer om de enskilda skadorna, men samtidigt i hög grad har kvar skador som är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgruppen 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 trunckas storskador vid 1 000 Tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 Tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattning vi kan få.

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

Affärsgruppen nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma

återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgrän 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. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

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

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättning

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

- Skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)

- Driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- Premier (som ännu ej inbetalats)

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Riskmarginal

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

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

premierreserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

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

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Dalarnas Försäkringsbolag all trafikaffär och Sjuk och olycksfall. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

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

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 818 514 Tkr härrör 345 344 Tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 676 982 Tkr och i solvensbalansräkningen till 331 637 Tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 473 170 Tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering ersättningsreserv (Tkr)	Sjuk- och Olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	256 830	740 825	72 935	437 615	278 548	873 639	2 660 392
Avgår redovisningens marginal	-78 514	-75 728	-1 430	-9 530	-36 332	-254 381	-455 915
Skillnad i diskontering	-15 744	-76 875	-67	258	0	-67 537	-159 965
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	24 181	14 928	725	6 597	10 829	112 743	170 003
Avgår fordringar	0	0	0	0	0	-27 292	-27 292
Enligt solvensbalansräkning	186 753	603 151	72 162	434 940	253 044	637 172	2 187 222

Tabell D2 (2): Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall för Dalarnas Försäkringsbolag per 2020-12-31

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 382 783 Tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 10 547 Tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Skulder som värderas lika i den finansiella redovisningen

Andra avsättningar än FTA

Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Pensionsåtaganden

Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten

skattefordran.
Se tabell D3 (1) nedan.

D.3.2 Skulder som inte värderas lika i den finansiella redovisningen

Uppskjutna skatteskulder

Den omvärdering som sker mellan Solvens II 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).

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: (Tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Placeringstillgångar*	152 785	-	152 785	< 1 år
Övriga temporära skillnader	-18 212	-	-18 212	> 1 år
Omvärdering immateriella tillgångar		-4 357	-4 357	
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader		-11 026	-11 206	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-80 343	-80 343	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-3 000	-3 000	< 1 år
Omvärdering FTA Netto		143 630	143 630	< 1 år
Omvärdering avseende upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 154	26 154	< 1 år
Omvärdering övriga poster		6 482	6 482	< 1 år
Totalt	134 567	77 540	212 107	

Tabell D3 (1): Uppskjuten skatteskuld Dalarnas Försäkringsbolag per 2020-12-31

* Retroaktiv omräkning för 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde i den finansiella redovisningen. Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fördelning av försäkringsskulder. I den finansiella redovisningen

inkluderas samtliga försäkringsskulder och skulder på förmedlare, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Posten utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade kostnader och förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde i den finansiella redovisningen.

Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig fördelning av försäkringsskulder, förutbetalda premier i detta fall. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder och skulder på förmedlare, i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning till försäkringstagare, försäkringsföretag eller annan försäkringsrelaterad verksamhet, men som inte är försäkringstekniska avsättningar. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

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) 2015/35.

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, utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

Dalarnas Försäkringsbolag har sedan förvärvet av Länsförsäkringar AB klassificerat innehavet redovisningsmässigt som aktier och andelar och därmed skattemässigt som lagertillgång. Ett antal Länsförsäkringsbolag har väckt frågan om denna klassificering återspeglar styrningen av Länsförsäkringar AB. En gemensam utredning om styrningen är nu slutförd. Den visar på att styrningsformerna medför, och alltid har medfört, att samtliga Länsförsäkringsbolag utöver ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB, oavsett röstandel. Innehavet skulle redan från början ha klassificerats som ett intresseföretag redovisningsmässigt och därmed ha klassificerats skattemässigt som näringsbetingat innehav. Rättelsen har medfört att kapitalbasen har ökat med 36,6 Mkr (274,3) samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt har minskat med motsvarande belopp.

D.4.2 Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2

Dalarnas Försäkringsbolag har två dotterbolag per 31 december 2020, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) samt Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB 2 (DFF 2), båda med en ägarandel om 100 procent.

Aktier i dotterbolag värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för DFF beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på DFF. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Direktavkastningskravet för Humlegården ligger i spannet 3,6–6,2 procent med medelvärdet 4,37 procent. Direktavkastningskravet för Lansa ligger i spannet 3,9–4,1 procent med medelvärdet 4,0 procent.

DFF 2 äger andelar i ett skogsbolag som i sin tur bokförs till verkligt värde. Värdet på aktierna i Hällefors Tierps Skogar AB beräknas till ett medelvärde av en ortprisvärdering (observerade priser vid försäljning av skogsfastigheter) och en avkastningsvärdering (diskonterat värde av framtida avverkningar). Övervärdet är lika med skogsfastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på DFF 2.

Övriga poster i dotterbolagens balansräkningar är likvida medel och är inte materiellt i sammanhanget och värderas därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.4.3 Länsförsäkringar PE Secondary Investment S.A

Bolaget innehar ett intressebolag Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. Ägarandelen uppgår till 35,1 procent (35,1).

Substansvärdet för aktien i Länsförsäkringar PE Secondary beräknas med hjälp av värdet på underliggande fonders Net Asset Value (NAV), inrapporterade från förvaltarna, justerat för efterföljande kassaflöden från PE Secondary till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till Länsförsäkringar PE Secondary. De europeiska förvaltarna använder sig av fair value enligt IPEV Valuation Guidelines och de amerikanska förvaltarna använder sig av US GAAP där fair value definieras i ASC Topic 820.

Värdet på PE Secondary ökar eller minskar om värdet på underliggande tillgångar förändras. Exempel på parametrar som indirekt påverkar priset på aktierna i PE Secondary är t.ex. förändring i förväntan på framtida vinstmarginaler eller om räntan som används för diskontering förändras. Detta gäller för bolag som använder diskonterade kassaflöden som värderingsmodell av bolaget. I bolag som använder en multipelvärdering påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta påverkas aktiekursen i PE Secondary av förändringar i valutakursen på USD och Euro.

D.5 Övrig information

I kommentarer till respektive balanspost samt avsnitt avseende osäkerheter framgår materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med 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 över målnivån 150 procent, med en toleransnivå ned till 130 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 bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (Tkr)	2020	2019
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat*	4 387 081	3 949 790
Avstämningsreserv	1 535 320	1 526 610
Summa Kapitalbas (Solvens II)	6 170 653	5 724 653

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

* Retroaktiv omräkning för 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB

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

Skillnaderna mellan eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obesattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringstekniska avsättningar, övriga fordringar och övriga skulder.

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (Tkr)	2020	2019
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)*	4 635 335	4 198 044
Solvens II-justering mot Eget kapital	1 535 320	1 526 610
<i>Obesattade reserver</i>	<i>1 236 451</i>	<i>1 235 867</i>

Eliminering immateriella tillgångar	-16 794	-22 654
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-42 500	-36 572
Omvärdering fordringar	-321 234	-302 597
Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 808	96 773
Omvärdering övriga skulder	24 986	24 817
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (netto)	553 603	530 975
Summa Kapitalbas (Solvens II)*	6 170 653	5 724 653

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

* Retroaktiv omräkning för 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (Tkr)	2020	2019
Kapitalbas*	6 170 653	5 724 653
Medräkningsbar kapitalbas för SCR*	6 170 653	5 724 653
Medräkningsbar kapitalbas för MCR*	6 170 653	5 724 653

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

* Retroaktiv omräkning har gjorts 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

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 II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond och ackumulerade avskrivningar utöver plan), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (Tkr)	2020	2019
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat*	4 387 081	3 949 791
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	<i>1 236 451</i>	<i>1 235 867</i>
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>- 42 500</i>	<i>- 36 572</i>
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	<i>-16 794</i>	<i>-22 654</i>
<i>Omvärdering fordringar</i>	<i>-321 234</i>	<i>-302 597</i>
<i>Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	<i>100 808</i>	<i>96 773</i>
<i>Omvärdering övriga skulder</i>	<i>24 986</i>	<i>24 817</i>
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	<i>553 603</i>	<i>530 975</i>
Summa avstämningsreserv	1 535 320	1 526 610
Summa Kapitalbas*	6 170 653	5 724 653

Tabell E1 (4): Kapitalbas

* Retroaktiv omräkning har gjorts 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

Kapitalbasen har ökat med 446 000 Tkr jämfört med 2019-12-31. Ökningen kommer framförallt ifrån årets resultat. Det som påverkat årets resultat mest är finansförvaltningens resultat. Den retroaktiva omräkning som gjorts påverkar 2019 års kapitalbas med 274 320 Tkr.

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 bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (Tkr)	2020	2019
Skadeförsäkringsrisk	517 402	498 489
Sjukförsäkringsrisk	75 672	71 172
Livförsäkringsrisk	21 758	22 247
Marknadsrisk	3 181 944	3 029 310
Motpartsrisk	96 742	34 426
Diversifiering	-488 270	-430 711
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 405 248	3 224 933
Operativ risk	61 159	58 587
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter*	-134 567	-98 848
Solvenskapitalkrav (SCR)*	3 331 841	3 184 673
Minimikapitalkrav (MCR)*	832 960	796 168

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori

* Retroaktiv omräkning har gjorts 2019 till följd av rättelse av fel avseende klassificering av innehavet i Länsförsäkringar AB.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

I tabellen ovan har jämförelsetalen för 2019 räknats om på samma sätt som i årsredovisningen, vilket gör att den förändring i solvenskapitalkravet som är en konsekvens av rättningen avseende klassificeringen av Länsförsäkringar AB inte framgår.

I nästa tabell framgår vilken effekt som rättningen har på solvenskapitalkravet.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 2020 (Tkr)	Efter	Före
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-134 567	-437 973
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 331 841	3 028 434
Minimikapitalkrav (MCR)	832 960	757 109

Tabell E2 (2): Solvenskapitalkravet före och efter rättelse av klassificering av Länsförsäkringar AB.

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 ingen 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.

Bilagor

S.02.01.02

Bilaga 1

Balansräkning

Tillgångar

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier – icke börsnoterade

Investeringsfonder

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)

Bästa skattning

Riskmarginal

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Uppskjutna skatteskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0060	278 141
R0070	8 240 411
R0090	2 003 048
R0100	2 073 302
R0120	2 073 302
R0180	4 164 061
R0270	393 329
R0280	393 329
R0290	382 782
R0300	10 546
R0350	1 600
R0360	4 926
R0380	162 774
R0410	194 872
R0420	14 189
R0500	9 290 246

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	2 167 285
R0520	1 959 100
R0540	1 808 006
R0550	151 094
R0560	208 185
R0580	180 228
R0590	27 956
R0600	351 573
R0650	351 573
R0670	336 041
R0680	15 531
R0750	188 688
R0760	6 051
R0780	212 107
R0840	163 444
R0880	30 443
R0900	3 119 593
R1000	6 170 653

S.05.01.02
Bilaga 2
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Premieinkomst

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

Intjänade premier

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

Inträffade skadekostnader

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

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Totalt
Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Sjukförsäkring	Olycksfall	Egendom	
C0020	C0040	C0050	C0070	C0110	C0130	C0140	C0160	C0200
R0110	64 831	195 046	415 504	762 540				1 437 921
R0120	0	7 387		950				8 336
R0130					1 744	35 512	65 088	102 344
R0140	2 133	36 307	2 486	62 604	0	0	0	103 530
R0200	62 699	158 739	420 404	699 936	950	1 744	35 512	1 445 072
R0210	62 816	198 763	403 337	746 454				1 411 369
R0220	0	902		185				1 088
R0230					1 744	35 620	65 078	102 442
R0240	2 133	36 307	2 486	62 604	0	0	0	103 530
R0300	60 683	162 456	401 753	683 951	185	1 744	35 620	1 411 369
R0310	62 127	124 078	277 075	474 179				937 459
R0320	-503	4 328		370				4 194
R0330					208	40 984	40 066	81 259
R0340	5 479	46 523	5 523	-7 773	0	0	0	49 751
R0400	56 648	77 052	275 880	481 952	370	208	40 984	973 160
R0410	0	0	0	0				0
R0420		0	0	0				0
R0430					0	0	0	0
R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
R0550	19 375	48 780	77 749	172 422	31	842	2 364	321 543
R1200								7 283
R1300								328 626

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser	Livåterförsäkringsförpliktelser	Totalt
Livräntor som hämtas från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Livåterförsäkring	
C0260	C0280	C0300

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

R1410	0	74	74
R1420	74	0	74
R1500	-74	74	0
R1510	0	74	74
R1520	74	0	74
R1600	-74	74	0
R1610	10 157	3 773	13 930
R1620	0	0	0
R1700	10 157	3 773	13 930
R1710	0	0	0
R1720	0	0	0
R1800	0	0	0
R1900		61	61
R2500			0
R2600			61

S.05.02.01
Bilaga 3
Premier, ersättningar och kostnader per land

Life

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrares andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400							
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
	74	74					
R1410	74	74					
R1420	0	0					
R1500							
	74	74					
R1510	74	74					
R1520	21	21					
R1600							
	13 930	13 930					
R1610	0	0					
R1620	13 930	13 930					
R1700							
	0	0					
R1710	0	0					
R1720	0	0					
R1800	0	0					
R1900	61	61					
R2500		0					
R2600		61					

Non-life

Premieinkomst

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

Intjänade premier

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

Inträffade skadekostnader

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

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
	1 437 921	1 437 921					
R0110	8 336	8 336					
R0120	102 344	102 344					
R0130	103 530	103 530					
R0140	1 445 072	1 445 072					
R0200							
	1 411 369	1 411 369					
R0210	1 088	1 088					
R0220	102 442	102 442					
R0230	103 530	103 530					
R0240	1 411 369	1 411 369					
R0300							
	937 459	937 459					
R0310	4 194	4 194					
R0320	81 259	81 259					
R0330	49 751	49 751					
R0340	973 160	973 160					
R0400							
	0	0					
R0410	0	0					
R0420	0	0					
R0430	0	0					
R0440	0	0					
R0500	321 543	321 543					
R0550	7 283						
R1200		328 826					
R1300							

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

Bästa skattning
Bästa skattning, brutto

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

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	C0090	C0100	C0150
R0010	0	0	0
R0020			
R0030	242 215	93 826	336 041
R0080	0	0	0
R0090	242 215	93 826	336 041
R0100	10 829	4 703	15 532
R0110			
R0120			
R0130			
R0200	253 044	98 529	351 573

S.17.01.02
Bilaga 5
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0030	C0050	C0060	C0080	C0120	C0140	C0150	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050									
R0060	10 283	36 569	75 017	207 150	83	-341	-8 715	-12 989	307 057
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	10 283	36 569	75 017	207 150	83	-341	-8 715	-12 989	307 057
R0160	162 572	675 311	70 370	428 343	-214	7 715	302 795	34 285	1 681 177
R0240	10 547	378 065	719	3 998	0	0	0	0	393 329
R0250	152 025	297 246	69 651	424 345	-214	7 715	302 795	34 285	1 287 848
R0260	172 855	711 880	145 387	635 493	-131	7 374	294 080	21 296	1 988 234
R0270	162 308	333 815	144 668	631 495	-131	7 374	294 080	21 296	1 594 905
R0280	25 745	22 885	2 989	9 516	21	2 211	108 896	6 786	179 049
R0290									
R0300									
R0310									
R0320	198 600	734 765	148 376	645 009	-110	9 585	402 976	28 082	2 167 283
R0330	10 547	378 065	719	3 998	0	0	0	0	393 329
R0340	188 053	356 700	147 657	641 011	-110	9 585	402 976	28 082	1 773 954

Skadeförsäkringsersättningar
Total skadeförsäkringsverksamhet
Skadeförsäkringsår

Z0020	(1) Skadeför
-------	--------------

Utvecklingsår													
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
	R0100												15 007
	N-9	R0160	296 142	227 813	62 898	22 291	5 339	1 528	2 409	1 164	1 485	1 346	
	N-8	R0170	293 718	201 706	45 078	10 760	5 181	6 902	2 941	2 294	3 028		
	N-7	R0180	319 128	239 039	50 882	4 709	8 395	4 331	3 086	2 991			
	N-6	R0190	429 881	349 572	44 310	15 953	12 586	-104 566	-3 248				
	N-5	R0200	344 356	213 893	54 033	21 506	9 891	7 783					
	N-4	R0210	392 704	250 951	59 271	37 553	9 310						
	N-3	R0220	392 909	279 585	62 515	18 054							
	N-2	R0230	436 461	347 681	64 377								
	N-1	R0240	503 146	344 761									
	N	R0250	469 855										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
R0100		15 007	15 007
R0160		1 346	622 415
R0170		3 028	571 608
R0180		2 991	632 561
R0190		-3 248	744 488
R0200		7 783	651 462
R0210		9 310	749 789
R0220		18 054	753 063
R0230		64 377	848 519
R0240		344 761	847 907
R0250		469 855	469 855
Totalt	R0260	933 264	6 906 674

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											
Ar		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
	R0100											492 464	
	N-9	R0160	0	0	0	0	0	68 060	63 569	62 381	58 724	52 844	
	N-8	R0170	0	0	0	0	71 501	66 258	64 557	68 483	66 543		
	N-7	R0180	0	0	0	88 451	76 847	69 630	64 425	59 962			
	N-6	R0190	0	0	130 572	105 370	91 315	68 991	62 835				
	N-5	R0200	0	173 798	125 748	102 686	95 715	88 270					
	N-4	R0210	427 471	198 438	122 458	91 295	82 749						
	N-3	R0220	437 083	176 288	117 117	97 735							
	N-2	R0230	470 547	195 356	124 014								
	N-1	R0240	531 007	197 530									
	N	R0250	528 238										

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
R0100		448 249
R0160		47 405
R0170		58 981
R0180		52 902
R0190		54 867
R0200		75 745
R0210		72 174
R0220		83 138
R0230		108 290
R0240		177 851
R0250		501 575
Totalt	R0260	1 681 177

S.23.01.01

Bilaga 7

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Andra bankkreditiv och garantier 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

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	6 170 653	6 170 653			
R0140					
R0160	0				
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	6 170 653	6 170 653			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	6 170 653	6 170 653			
R0510	6 170 653	6 170 653			
R0540	6 170 653	6 170 653			
R0550	6 170 653	6 170 653			
R0580	3 331 841				
R0600	832 960				
R0620	185,2025%				
R0640	740,8102%				
C0060					
R0700	6 170 653				
R0710					
R0720					
R0730	0				
R0740					
R0760	6 170 653				
R0770	0				
R0780	52 504				
R0790	52 504				

S.25.01.21

Bilaga 8

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	3 181 944		
Motpartsrisk	R0020	96 742		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	21 758		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	75 672		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	517 402		
Diversifiering	R0060	-488 270		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 405 248		

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
Kapitaltillägg redan infört
Solvenskapitalkrav
Övrig information om solvenskapitalkrav
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	C0100
R0130	61 159
R0140	0
R0150	-134 567
R0160	
R0200	3 331 841
R0210	0
R0220	3 331 841
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
R0590	(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		
R0650		
R0660		
R0670		
R0680		
R0690		-714 080

S.28.01.01
Bilaga 9
Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010	
MinimikapitalkravNLR	Resultat	R0010291 762

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030
R0020	0
R0030	162 308
R0040	0
R0050	333 815
R0060	144 668
R0070	0
R0080	631 495
R0090	0
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	7 374
R0150	294 080
R0160	0
R0170	21 297

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040	
MinimikapitalkravL	Resultat	R02007 057

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/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	336 041
R0250	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav
Solvenskapitalkrav
Högsta minimikapitalkrav
Lägst minimikapitalkrav
Kombinerat minimikapitalkrav
Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	298 819
R0310	3 331 841
R0320	1 499 328
R0330	832 960
R0340	832 960
R0350	38 351
R0400	832 960