

Rapport om solvens och finansiell ställning

2016



Not till läsaren

Denna rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) innehåller information om försäkringsbolaget Länsförsäkring Kronoberg. Rapporten har upprättats i enlighet med krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043)^[1] samt EIOPAs delegerade förordning^[2] och riktlinjer^[3].

^[1] https://www.riksdagen.se/sv/dokument-lagar/dokument/svensk-forfattningssamling/forsakringsrorelselag-20102043_sfs-2010-2043

^[2] <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=OJ%3AL%3A2015%3A012%3ATOC>

^[3] <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-reporting-and-public-disclosure>

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkring Kronoberg (Bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. I egen koncession tecknar Bolaget försäkring avseende sjuk, olycksfall, motorfordon, fartyg med begränsning till fritidsbåtar, brand och annan skada på egendom, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada samt rättsskydd. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. I Kronobergs län är det Bolaget som har kundkontakterna och som svarar för försäljning och kundservice av gemensam (förmedlad) verksamhet – när det gäller länsförsäkringsgruppens samtliga försäkrings- och banktjänster exklusive viss skadereglering avseende livförsäkring och vissa Agria-produkter.

Resultatet förbättrades under 2016 i såväl försäkringsrörelsen som i finansförvaltningen och banken.

B. Företagsstyrningssystemet

För Bolaget finns ett företagsstyrningssystem som syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning av Bolaget, riskhantering samt en god intern kontroll i verksamheten. Företagsstyrningssystemet beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och den egna risk- och solvensanalysen (ERSA), hur ansvaret är fördelat och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är även viktiga delar av Bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagstyrningssystemet finns funktionerna internrevision, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

C. Riskprofil

Marknads- och skadeförsäkringsrisk utgör de största riskerna i Bolaget. Marknadsrisken svarade för 54 procent av Bolagets kapitalkrav medan skadeförsäkringsrisken stod för 17 procent före diversifiering vid utgången av 2016. Bolaget genomför årligen en ERSA där känsligheten för olika typer av risker stressas. Resultaten visar att Bolaget har förmåga att motstå även kraftigt börsfall med kringeffekter, en betydande förtroendekris och ett större antal klimatrelaterade skador.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största tillgångsposten i Bolaget utgörs av placeringstillgångar vilket utgör 75 procent av Bolagets totala tillgångar. På skuldsidan utgörs den största posten av försäkringstekniska avsättningar (FTA) som utgör 76 procent av totala skulder. Den största omvärderingen under 2016 hänför sig till FTA och uppgick till MSEK -109. Tillgångar minskat med skulder uppgick till MSEK 1 312.

FTA täcker kostnader för inträffade skador, ersättningsreserv, kostnaden för att reglera dessa skador, skadebehandlingsreserv samt kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal, premiereserv. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal. Total FTA brutto före avgiven återförsäkring uppgick till MSEK 960.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Kapitalplanering genomförs minst en gång per år och är integrerad med Bolagets strategi- och ERSÄ process. 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 Bolagets strategi. 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.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
A.1 Verksamhet	8
A.1.1 Om Länsförsäkring Kronoberg	8
A.2 Försäkringsresultat	12
A.3 Investeringsresultat	13
A.4 Resultat från övriga verksamheter	14
A.5 Övrig information	14
B. Företagsstyrningssystemet	15
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	15
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	15
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	18
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	18
B.1.4 Ersättningsprinciper	19
B.2 Lämplighetskrav	20
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	21
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	21
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	25
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	26
B.4 Internkontrollsystem	26
B.5 Internrevisionsfunktion	27
B.6 Aktuarielfunktion	29
B.7 Uppdragsavtal	29
B.8 Övrig information	29
C. Riskprofil	30
C.1 Teckningsrisk	32
C.1.1 Riskexponering	32
C.1.2 Riskkoncentration	33
C.1.3 Riskreduceringstekniker	34
C.1.4 Riskkänslighet	34
C.2 Marknadsrisk	34
C.2.1 Riskexponering	34
C.2.2 Riskkoncentration	35
C.2.3 Riskreduceringstekniker	36
C.2.4 Riskkänslighet	37
C.3 Kreditrisk	37
C.3.1 Riskexponering	38

C.3.2 Riskkoncentration	38
C.3.3 Riskreduceringstekniker	39
C.4 Likviditetsrisk	40
C.4.1 Riskexponering	40
C.4.2 Riskkoncentration	41
C.4.3 Riskreduceringstekniker	41
C.5 Operativ risk.....	42
C.5.1 Riskexponering	42
C.5.2 Riskkoncentration	42
C.5.3 Riskreduceringstekniker	42
C.6 Övriga materiella risker.....	43
C.6.1 Riskexponering	43
C.6.2 Riskkoncentration	44
C.6.3 Riskreduceringstekniker	44
C.6.4 Riskkänslighet.....	45
C.7 Övrig information	45
D. Värdering för solvensändamål.....	46
D.1 Tillgångar	46
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	46
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser.....	48
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	50
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgrenar	50
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.....	54
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	56
D.3 Andra skulder.....	56
D.3.1 Värdering av andra skulder.....	56
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	58
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	58
D.4.2 Länsgården AB	58
D.4.3 AB Hjalmar Petri	58
D.5 Övrig information	58
E. Finansiering.....	59
E.1 Kapitalbas	59
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	59
E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	60
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	60
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	62

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	62
E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav	62
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	62
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	63
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	63
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	63
E.6 Övrig information	63

Bilaga 1 – S.02.01, Balansräkning

Bilaga 2 – S.05.01, Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Bilaga 3 – S.05.02, Premier, ersättningar och kostnader per land

Bilaga 4 – S.05.02, Premier, ersättningar och kostnader per land

Bilaga 5 – S.12.01, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Bilaga 6 – S.17.01, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 7 – S.19.01, Skadeförsäkringsersättningar

Bilaga 8 – S.23.01, Kapitalbas

Bilaga 9 – S.23.01, Avstämningsreserv

Bilaga 10 – S.25.01, Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Bilaga 11 – S.25.01, Beräkning av solvenskapitalkrav

Bilaga 12 – S.28.01, Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Bilaga 13 – S.28.01, Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Bilaga 14 – S.28.01, Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

A.1 Verksamhet

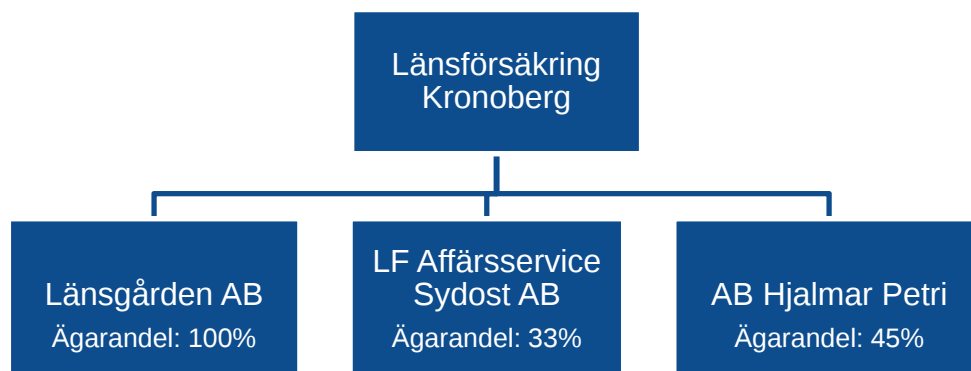
A.1.1 Om Länsförsäkring Kronoberg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkring Kronoberg är ett ömsesidigt försäkringsbolag och ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB. Bolagets andel i Länsförsäkringar AB är 2,3 procent. Vidare äger 17 av de lokala länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak Humlegården Holding I, varav Bolagets ägarandel är 1,6 procent.

Bolaget är självständigt och ömsesidigt, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets sakförsäkringskunder. Dessa har inflytande på verksamheten genom att de väljer de 57 fullmäktigeledamöter, som skall företräda dem på bolagsstämman. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av sju stämموالدا ledamöter. Därutöver ingår verkställande direktören och två personalrepresentanter i styrelsen. Bolagsstämman utser revisorer.

Bolaget har ett dotterbolag (Länsgården AB) och två intressebolag (LF Affärsservice Sydost AB och AB Hjalmar Petri). Länsgården AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Holding 1 samt LF Secondary PE Holding. Bolagets ägarandel i Hjalmar Petri Holding AB, en av de ledande privata aktörerna på fastighetsmarknaden i Växjö, uppgår till 45 procent. Under december 2016 bildades tre bolag vars verksamhet skall vara att äga och förvalta Bolagets direktägda fastigheter. Sedan den 1 januari 2014 är Bolaget en av tre delägare i LF Affärsservice Sydost AB. I bolaget ingår funktionerna redovisning, IT och telefoni och syftet med bolaget är att minska driftskostnaden och sårbarheten inom dessa funktioner.



Figur A1: Länsförsäkring Kronobergs dotterbolag och anknutna företag 31 december 2016

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är Michael Johansson, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Försäkringsrörelsen

I egen koncession tecknar Bolaget försäkring avseende sjuk, olycksfall, motorfordon, fartyg med begränsning till fritidsbåtar, brand och annan skada på egendom, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada samt rättsskydd.

I Kronobergs län är det Bolaget som har kundkontakterna och som svarar för försäljning och kundservice av gemensam (förmedlad) verksamhet – när det gäller länsförsäkringsgruppens samtliga försäkrings- och banktjänster exklusive viss skadereglering avseende livförsäkring och vissa Agria-produkter.

För andra året i rad tar Länsförsäkringar hem förstaplatsen när Svensk Kvalitetsindex (SKI) mäter försäkringsbolagens kundnöjdhet. Inom sak vinner Länsförsäkringar både privat och privat bilförsäkring. Betyget för skaderegleringen har gått från en femteplats till en klar förstaplats.

Under 2016 har Bolaget fortsatt att genomföra de lokala kundnöjdhetsundersökningar som påbörjades under 2015, vilket också visar en fortsatt hög kundnöjdhet samt att en stor andel av kunderna vill rekommendera Bolaget till vänner och bekanta. För att få bättre insikt i hur kunderna upplever bolaget har löpande undersökningar genomförts där kunderna fått möjlighet att direkt lämna sina synpunkter efter avslutat kundmöte.

Under året har det skadeförebyggande arbetet fortsatt enligt uppsatt plan. Försäljning av vattenfelsbrytare, brand- och inbrottslarm, spårsändare och genomförande av elbesiktningar och informationskampanjer samt insamling av miljöfarligt avfall är några av de aktiviteter som har varit i fokus under året. I säljledet har arbetet med riskvård fortgått, vilket är en viktig del i det skadeförebyggande arbetet.

Bolagets sakförsäkringsverksamhet för 2016 visar på en lönsam tillväxt. Det försäkringstekniska resultatet för 2016, före avsättning till återbäring, blev 6,2 (11,2) procent av premieintäkten för egen räkning. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat år 2016 uppgår till KSEK 28 250 (48 807) före återbäring. Premieinkomsten har ökat med 3,3 procent till KSEK 510 403 (494 085).

Antalet försäkringar har ökat inom samtliga marknadssegment. Av bolagets totala nettotillväxt motsvarande 8 800 försäkringar återfinns ca 80 procent eller 7 500 på privatmarknaden, främst inom motorfordons-, villahem- samt olycksfallsförsäkringar. Detta har resulterat i att bolagets marknadsandelar har ökat väsentligt. På villahemförsäkring ökade marknadsandelen med 1,5 procentenheter till 45,4 procent och på personbilsförsäkring med 2,2 procentenheter till en marknadsandel på 43,3 procent.

Även företags- och lantbrukssegmentet har fortsatt att växa under 2016. På företagssidan har premiebeståndet ökat med 4 procent. Lantbrukssegmentet har under 2016 vuxit med ytterligare 124 försäkringar och ca KSEK 3 400 i premier och har en marknadsandel på 82,5 procent. Det låga skadeutfallet inom både företags- och lantbruksaffären har bidragit till förbättrad lönsamhet jämfört med målet för år 2016.

Stora skadehändelser

Under 2016 inträffade 16 skador med en uppskattad skadekostnad på över KSEK 1000. Sammantaget är den förväntade skadekostnaden för dessa skador KSEK 41 000, vilket är högre än ett normalår sett i ett femårsperspektiv. Flertalet av dessa storskador avser bränder i bostäder och byggnader och uppgår till totalt KSEK 33 000. Under 2016 har även tre storskador registrerats som avser motorfordon, men som via spårsändare har återfunnits. Den totala skadeprocenten för 2016 uppgick till 74,2 (70,2)*.

**exklusive skadelivräntor*

Kapitalförvaltning

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar ökade med KSEK 128 973 och uppgick vid verksamhetsårets slut till KSEK 2 237 890 (2 108 917). Ökningen är hänförlig till marknadsutvecklingen och kassaflöde från årets verksamhet. Portföljvärdet har reducerats med KSEK 82 000 avseende utbetalning av återbäring. Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till KSEK 312 283 (300 358). Den totala avkastningen på Bolagets portfölj uppgår till KSEK 160 256 (179 367), vilket motsvarar en totalavkastning på 7,6 (9,5) procent. Direktavkastningen uppgår till KSEK 15 294 (23 646).

Bolagets fastighetsportfölj har haft högst totalavkastning under året och står för ca 37 procent av avkastningen i kapitalförvaltningen. Innehaven i Bergvik Skog, Humlegården fastigheter samt det lokala fastighetsbolaget Hjalmar Petri är de innehav som har haft högst avkastning. Avkastningen på LFAB-aktien steg från 7,5 procent under 2015 till 12,1 procent under 2016, vilket motsvarar MSEK 52,1. Avkastningen på övriga aktierelaterade tillgångar uppgick till 9,3 procent motsvarande MSEK 41,8. För utländska aktier uppgick avkastningen till 7,0 procent jämfört med de svenska aktierna som avkastade 9,5 procent. Avkastningen på den totala ränteportföljen uppgick till 0,8 procent, inklusive och 1,4 procent exklusive likvida medel. I enlighet med beslutad strategi, så har de sista realränteobligationer som erhöles i beståndsöverlåtelsen av trafikaffären år 2014 avyttrats under år 2016.

Under december 2016 så har tre dotterbolag bildats vars verksamhet skall vara att äga och förvalta Bolagets direktägda fastigheter.

Bank

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank för privatpersoner, företag och lantbruk. Bankverksamheten, som enbart finns i Sverige, har en hög tillväxt, god kreditkvalitet och nöjda kunder.

Under 2016 erhöles Länsförsäkringar Bank för andra året i rad utmärkelsen för Sveriges mest nöjda privatkunder från SKI. Dessutom erhöles pris under den årliga Web Service Award för bästa mobilapp för tredje året i rad.

Banken har under året haft en fortsatt positiv utveckling i enlighet med strategiplanen som är lagd fram till år 2018. Den totala affärsvolymen i Bolaget ökade med KSEK 571 000, motsvarande 8,8 procent, och under hösten översteg den totala affärsvolymen KSEK 7 079 000. Det fortsatt låga ränteläget har dock begränsat utvecklingen av inlåningen och har hållit tillbaka räntenettet under året.

Verksamhetens resultat före kreditförluster förbättrades till KSEK -2 600 (-4 700), vilket främst berodde på högre marginaler i bankverksamheten under andra halvåret samt ökade volymer. Reserveringar för befarade kreditförluster uppgick under 2016 till KSEK -2,800 (-700). Årets resultat efter kreditförluster ligger i linje med föregående års resultat KSEK -5 400 (-5 400).

Fastighetsförmedling

Fastighetsförmedlingen är en integrerad del av Bolagets helhetserbjudande. Målet är att erbjuda kunder en trygg bostadsaffär. Verksamheten bedrivs i franchiseform där Bolaget är franchisegivare för de fem bobutiker som finns i Kronobergs län. Den första bobutiken i Kronoberg startades i Växjö 2007. Den starka tillväxten har fört upp Länsförsäkringar Fastighetsförmedling till positionen som den tredje största aktören på marknaden. Marknadsandelen i Kronoberg ligger på 13 procent för villor och fritidshus och 19 procent för bostadsrätter. Under 2016 erhöll Länsförsäkringar Fastighetsförmedling utmärkelsen för Sveriges mest nöjda kunder från SKI. Ytterligare ett pris som erhöles var priset som Sveriges bästa fastighetsmäklare enligt en undersökning genomförd av Schibsted där över 10 600 svenskar medverkade för att kora de bästa svenska företagen.

Liv

För tredje året i rad visar årets kundnöjdhetsmätning från Svenskt Kvalitetsindex (SKI) att Länsförsäkringar har de mest nöjda privatkunderna inom liv- och pensionsförsäkring.

Med ambitionen att år 2018 ha de nöjdaste liv- och pensionskunderna och att vara marknads-ledande pensionsleverantör bland våra prioriterade kundgrupper, så togs 2014 en långsiktig Livplan fram med sikte på 2018. Livplan 2018 innehåller en betydande ambitionshöjning. Bolaget ska både öka nyförsäljningen och vara vinnare på flyttmarknaden.

För att klara de mål som definierats i Livplan 2018 anställdes en säljcoach under 2015 i Länsförsäkringar Blekinge. Säljcoachen har i uppdrag att leda och coacha livrådgivare i Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Göinge/Kristianstad och Länsförsäkring Kronoberg. Under 2016 har både inflytt av externt kapital och nyförsäljning haft stort fokus. Flertalet av de uppsatta volymmålen för 2016 uppnåddes och det totala rörelseresultat för Liv uppgick till KSEK 60 (600).

Resultat

Årets resultat före dispositioner och skatt i koncernen, exklusive avsättning till återbäring KSEK 55 000 under 2015, uppgick till KSEK 167 808 (211 669), varav det försäkringstekniska resultatet svarade för KSEK 28 250 (48 807). Resultatförsämringen beror på högre skadekostnader, vilket främst är hänförligt till reservförstärkningar och fler storskador. Totalkostnaden, det vill säga skade- och driftskostnader för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning, uppgick till 95 (89) procent.

A.2 Försäkringsresultat

Länsförsäkring Kronobergs sakförsäkringsverksamhet för 2016 visar på en lönsam tillväxt. Det försäkringstekniska resultatet för 2016, före avsättning till återbäring, blev 6,2 (11,2) procent av premieintäkten för egen räkning. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat år 2016 uppgår till KSEK 28 250 (48 807) före återbäring. Premieinkomsten har ökat med 3,3 procent till KSEK 510 403 (494 085).

Försäkringsresultat per affärgren (KSEK)	2016
Skadeförsäkringsförpliktelser	
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-7 107
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	1 067
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	16 035
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	19 380
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	29 375
Ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	
<i>Ikke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	10 934
<i>Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	-18 847
<i>Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	8 117
Totalt försäkringsresultat ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	204
Livförsäkringsförpliktelser	
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	2 408
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	2 408
Livförsäkringsförpliktelser	
<i>Livåterförsäkring</i>	-3 738
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-3 738
Totalt försäkringsresultat	28 250

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

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (KSEK)	Utdelning	Ränta	Realiserat resultat	Orealiserat resultat	Resultat
Fastighet			-5 835	4 180	-1 655
Aktier och andelar	14 219		-8 136	147 876	153 959
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 240	4 917	-1 039	8 118
Övriga placeringstillgångar			136		136
Derivat					0
Summa	14 219	4 240	-8 918	151 017	160 558

Tabell A.3(1): Investeringsresultat per tillgångsslag 31 december 2016.

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar ökade med KSEK 128 973 och uppgick vid verksamhetsårets slut till KSEK 2 237 890 (2 108 917). Ökningen är hänförlig till marknadsutvecklingen och kassaflöde från årets verksamhet. Portföljvärdet har reducerats med KSEK 82 000 avseende utbetalning av återbäring. Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till KSEK 312 283 (300 358). Den totala avkastningen på bolagets portfölj uppgår till KSEK 160 256 (179 367), vilket motsvarar en totalavkastning på 7,6 (9,5) procent. Direktavkastningen uppgår till KSEK 15 294 (23 646).

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 160101</i>	28 009	389 959	103 033	521 001
<i>Vinstdisposition</i>		103 003	-103 003	0
<i>Årets resultat</i>			88 878	88 878
<i>Utgående balans 161231</i>	28 009	492 992	88 878	609 879

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

Alla vinster och förluster i Länsförsäkring Kronobergs 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.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet	2016
Övriga intäkter	45 338
Övriga kostnader	-50 398
Summa	-5 060

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

Bolagets fokus är att bygga personliga relationer med förtroende för att utveckla verksamheten på våra försäkringskunder. Förtroende, hög servicenivå, enkla och prisvärda produkter och tjänster är de viktigaste komponenterna för en fortsatt tillväxt. Bolaget ska med fokus på lönsamhet fortsätta att utveckla bankaffären tillsammans med livverksamheten och ta tillvara synergieffekten i kundmötena. En förutsättning för lönsamhet är volymtillväxt inom både spara och låna med rätt risk.

A.5 Övrig information

I övrigt finns ingen materiell information att rapportera

B. Företagsstyrningssystemet

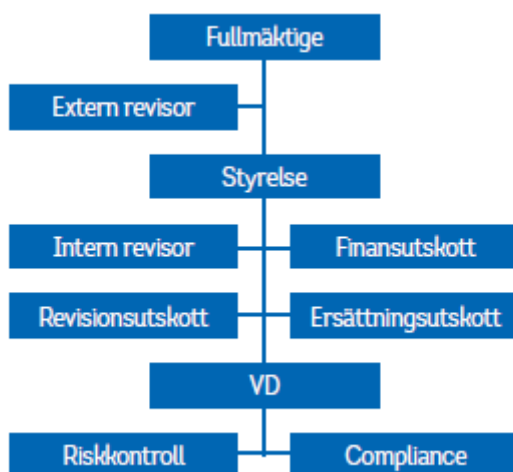
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

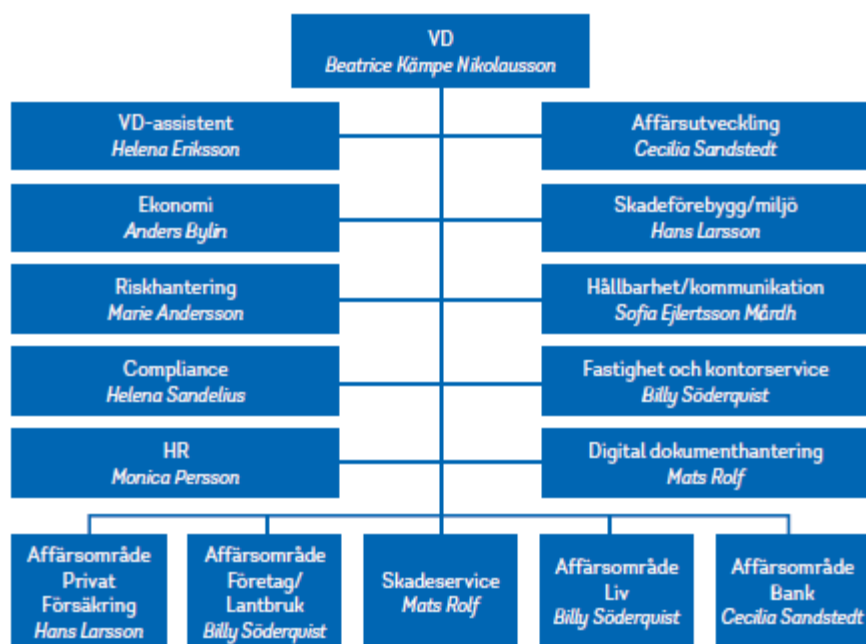
För Bolaget finns ett företagsstyrningssystem som syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning av bolaget, riskhantering samt en god intern kontroll i verksamheten.

Policy för styrning och organisation utgör det grundläggande styrdokumentet avseende styrning och uppföljning inom bolaget. Bolagets modell för företagsstyrning kan beskrivas som det ramverk inom vilket Länsförsäkringsgruppens gemensamma strategier, Bolagets strategier, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet inom Bolaget och enligt bolaget organiserar, styr och kontrollerar verksamheten med beaktande av gällande interna och externa regelverk.

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet (se vidare avsnitt B.3) är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen





Styrelse och VD

Styrelsen för Bolaget ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande verksamheten. Detta gäller bland annat fastställande av ändamålsenlig organisation samt verksamhetens mål och strategier. Riktlinjer för organisation, förvaltning och uppföljning av Bolagets fortlöpande verksamhet ska framgå av instruktion för verkställande direktören som fastställs av styrelsen. Styrelsen ska tillse att hålla sig kontinuerligt underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bland annat genom ekonomisk rapportering enligt fastställd instruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen för Bolaget ska enligt bolagsordningen bestå av 7-9 av bolagsstämman valda ordinarie ledamöter. Verkställande direktören ska ingå i styrelsen. Härutöver ingår i styrelsen ledamöter enligt gällande lag om styrelserepresentation för de anställda.

Vd ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god försäkringsstandard. Försäkringsrörelsen ska bedrivas med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande soliditet, likviditet och kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker, så att åtagandena mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringarna kan fullföljas.

Vd ska vidare tillse att:

- Medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.
- Bolagets utveckling på lång sikt säkerställs.
- Bolaget tillförs och behåller nödvändig kompetens (ansvarar för bemanning).
- Bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, författningar och myndighetsföreskrifter samt i enlighet med bolagsordningen.
- Vidta åtgärder för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag.

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.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Nyckelfunktionerna för internrevision, compliance och riskhantering rapporterar minst en gång per kvartal till styrelsen och aktuariefunktionen rapporterar minst en gång per år till styrelsen

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskott

Styrelsen ska inom sig utse ett revisionsutskott. Utskottets ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget. Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att följa upp och kontrollera att Bolagets ekonomiska rapportering och interna kontroll uppfyller erforderliga krav och att i övrigt kontrollera att Bolagets verksamhet bedrivs inom fastställda ramar. Till utskottets arbetsuppgifter hör att ta del av riskanalys, revisionsplaner och budget, att säkerställa samordning mellan intern och extern revision, att följa upp revisionsplanernas genomförande samt att rekommendera utnämning av internrevisor och vid behov ge råd vid val av extern revisor. Utskottet ska bestå av 3-4 ledamöter.

Revisionsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för revisionsutskott*. Vid sammanträde med revisionsutskottet skall protokoll föras, vilka skall delges styrelsens ledamöter

Ersättningsutskott

Styrelsen ska inom sig utse 2-3 ledamöter att ingå i ersättningsutskottet. Utskottets ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget. Utskottet ska ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av företagets riktlinje för ersättning. Ersättningsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för ersättningsutskott*. Vid sammanträde med ersättningsutskottet skall protokoll föras, vilka skall delges styrelsens ledamöter.

Finansutskott

Styrelsen skall utse 3-4 ordinarie ledamöter, varav Vd skall vara en, att ingå i Bolagets finansutskott. Därutöver kan styrelsen utse adjungerad ledamot till finansutskottet. Ordinarie och adjungerade ledamöter utses vid konstituerande styrelsesammanträde för ett år i taget. Utskottet skall vara rådgivande till Vd avseende Bolagets kapitalförvaltning, inom ramen för av styrelsen beslutad Ägarpolicy, *Policy för kapitalförvaltning*, *Placeringsriktlinjer* och övrig därtill kopplade styrande dokument för kapitalförvaltningen.

Finansutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter framgår av *Instruktion för finansutskott*. Vid sammanträde med finansutskottet skall protokoll föras, vilka skall delges styrelsens ledamöter.

De centrala funktionernas ansvar

Internrevision

Den oberoende granskningsfunktionen (se vidare avsnitt B.5) utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller.

Compliance

Funktionen är en oberoende kontrollfunktion (se vidare **Fel! Hittar inte referensälla.**) med ansvar att övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten.

Riskhanteringsfunktionen

Funktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen (se vidare avsnitt **Fel! Hittar inte referensälla.**) och utgör ett stöd för vd, ledning och operativa enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll.

Aktuariefunktionen

Funktionen både utför/koordinerar löpande arbete och granskar det löpande arbetet. Aktuariefunktionen ansvarar för att säkerställa tillräcklig dualitet, det vill säga att personal som utför operativt arbete inte kontrollerar sitt eget arbete. Funktionen ska årligen yttra sig om bolagets övergripande riktlinjer för teckning av försäkringar, speciellt huruvida premienivån är tillräcklig för att täcka framtida kostnader. Funktionen ska yttra sig om lämpligheten i bolagets val av återförsäkringsskydd (avgiven återförsäkring) samt bidra till riskhanteringssystemet vilket inkluderar ERSA.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet har inte skett under rapporteringsperioden.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att realisera målen om hållbar och lönsam tillväxt inom samtliga affärer, de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring, ökad helkundsandel samt engagerade och friska medarbetare inom ramen för Bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att Bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

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

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

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

- Att affärs- och strategiplanering och affärsrättsliga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på Bolagets möjlighet att uppfylla sina mål
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk och solvens analys (ERSA) som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som har sin utgångspunkt i Bolagets strategiplan.

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Bolagets kapitalförvaltning styrs av *Ägarpolicy*, *Policy för kapitalförvaltningen* och *Placeringsriktlinjer* och övriga därtill kopplade styrdokument. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

För att säkerställa att Bolagets ersättningar till anställda följer Bolagets övergripande mål har styrelsen antagit en riktlinje, *Riktlinje för ersättning*, som anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan

påverka Bolagets risknivå definieras. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningarna får inte hota Bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra Bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Bolagets långsiktiga intressen. Mårelaterad ersättning finns som komplement till den fasta ersättningen för att uppmuntra och belöna goda prestationer som långsiktigt leder till att Bolaget utvecklas positivt. Mårelaterad ersättning kan inte utgå till VD eller chefer i företagsledning. För säljande medarbetare kan provisionsbaserad ersättning utgå. Provisionsbaserad ersättning regleras i lokala kollektivavtal.

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

Arvode till styrelsens ledamöter beslutas av bolagsstämman. Styrelsen fattar beslut om ersättning till VD, chefer i företagsledningen samt för centrala funktioner.

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 samt Bolagets centrala funktioner. I Bolagets *Riktlinje för lämplighetsprövning och kompetenskrav* med tillhörande arbetsinstruktion regleras Bolagets förfarande över lämplighetskrav.

Internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie är obligatoriska centrala funktioner. Ovan nämnda personer och funktioner ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Avseende styrelse ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar och vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som säkerställer Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Detta för att Bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen.

Riskhanteringssystemet säkerställer att:

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

Riskhanteringsfunktion finns som rapporterar till Vd och Bolagets styrelse minst 4 gånger per år

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

Riskstrategi

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

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

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, bankaffären 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 måloppfyllnad.

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Placeringar i räntebärande tillgångar ska utgöras av värdepapper med rating BB eller bättre
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med Bolagets <i>Riskpolicy</i>)
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt kapitalmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för kapitalkvoten, vilken skall beräknas kvartalsvis eller vid behov.

Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) är beslutad till en kapitalkvot om lägst 135%.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen skall Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå. Kapitalmålets syfte är att spegla Bolagets kapitalbehov samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario (exempelvis fallande tillgångspriser och/eller en negativ utveckling av Bolagets affär) utan att riskera att understiga beslutad Bolagets beslutade risktolerans.

Den undre målnivån för kapitalkvoten har beslutats till 175% och den övre målnivån till 225%.

Riskhanteringsprocessen

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

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

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

Fördelning av Bolagets riskhantering- och interna styrning och kontroll.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan fördelning för Bolagets riskhantering – interna styrning och kontroll:

<i>Verksamheten</i>	<i>Centrala funktioner</i>	<i>Oberoende granskning</i>
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa	De centrala funktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. De centrala funktionerna utgör	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet	ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. De centrala funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i verksamheten.	
---	--	--

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en av de centrala funktionerna och är organisatoriskt direkt underställd Vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till Vd och styrelse i riskhanteringsfrågor.

Riskhanteringsfunktionens övergripande ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för Vd, företagsledning och operativa funktioner att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- Årligen i samråd med Vd upprätta planer för arbetet inom riskhanteringsfunktionen. Styrelsen ska informeras löpande om dessa planer.
- Koordinera samtliga aktiviteter relaterade till riskhantering samt löpnade bedöma, validera och dokumentera aktiviteternas effektivitet.
- Arbeta i nära samarbete med aktuariefunktionen enligt det ramverk för kritisk utlagd verksamhet till LFAB som är fastställt.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar regelbundet utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet, systemet för intern styrning och kontroll samt företagsstyrningssystemet och rapporterar detta minst fyra gånger årligen i en kvartalsvis riskrapport till styrelsen. Därutöver rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse som kan äventyra Bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar.

Utöver riskrapporten tar riskhanteringsfunktionen fram en rapport tillsammans med Bolagets affärscontroller som redogör för resultatet av Bolagets ERSA, se nedan avsnitt B.3.2.. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Riskhanteringsfunktionen tar även fram en årsrapport som beskriver utfört arbete under året.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

Bolaget använder de årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram som utgångspunkt i ERSA-processen. Två scenarier tas fram av CFO, CRO och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario som diskuteras och kompletteras baserat på omvärldsanalyser från andra externa aktörer samt från Bolagets styrelse och ledning. och beslutas av Bolaget. Bolagets styrelse fattar beslut om vilka scenarier och stresstester som skall användas i ERSA-processen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

I Bolaget finns en arbetsinstruktion som beskriver hur de olika aktiviteterna i Bolagets ERSA-process ska genomföras och vilket ansvar som respektive befattning/funktion inom Bolaget har. Instruktionen ska ses som ett komplement till den process som finns för Bolagets strategiprocess, i vilken ERSA-processen är en integrerad del.

ERSA-processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i Bolagets riskprofil inträffar ska Bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys.

ERSA bedömer det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och Bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till Bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

Uppdatera riskprofil

Som en del i ERSA-processen ska styrelsen och företagsledningen göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med Bolagets riskprofil.

Om Bolaget bedömer att materiella avvikelser mellan standardformelns antagande och den egna riskprofilen förekommer förväntas någon av följande åtgärder att vidtas:

- Anpassa företagets riskprofil så att den överensstämmer med standardformelns antagande.
- Ansöka om företagsspecifika parametrar att använda i standardformeln som ger modellen bättre anpassning till Bolagets riskprofil.
- Ansöka om tillstånd att använda en full eller partiell intern modell för beräkning av kapitalkravet.

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för Bolagets olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen säkerställer att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen har genomförts utförs beräkningar för av styrelsen beslutade basscenario, alternativscenarier och stresstester. Affärscontrollern och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för företagsledningen och styrelsen.

Styrelsen beslutar om scenarierna respektive stresstesterna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

Styrelsen ska inom ramen för ERSA-processen utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskhanteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet.

Bolagets ERSA-rapport skickas till Finansinspektionen efter slutgiltigt godkännande och beslut av styrelsen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget har valt att använda EIOPA:s standardformel för beräkning av solvenskapitalkravet.

B.4 Internkontrollsystem

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

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskkontroll och regelefterlevnad, ska Bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av fördelning av Bolagets riskhantering- och interna styrning och kontrollenligt beskrivningen i kapitel B.3.1:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för Egenkontroll och Nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av Vd.
- Funktionerna för riskkontroll och compliance ansvarar inför Vd att stödja och säkerställa riskkontrollen och regelefterlevnaden.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

Medarbetare i Bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets *Riktlinje för incidentrapportering*. Incidenterna rapporteras i Bolagets incidentrapporterings-system direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även incidenter kvartalsvis i Riskrapporten till vd och styrelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Compliancefunktionen rapporterar till vd minst fyra gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till vd och styrelsen, vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning, information om eventuella allvarigare brister i regelefterlevnad, utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående års rapport och en samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över Bolagets beslutade interna regler. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på Bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen.

Compliancefunktionen tar även fram en årsrapport som beskriver utfört arbete under året.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Bolaget har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för Bolaget. Länsförsäkring Kronoberg har genom uppdragsavtal lagt ut internrevisionsfunktionen på Länsförsäkringar AB (LFAB) som alltså utför samtliga de uppgifter som ankommer på funktionen. Uppdraget utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt *Riktlinje för internrevisionsfunktionen* och övriga därtill kopplade styrande dokument. 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 kontrollfunktioner.
- Ganska 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.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till 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.

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

Internrevision är en objektiv och oberoende funktion inom organisationen som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i olika organisationer. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för Bolaget om dessa inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet. Internrevision är direkt underställd styrelsen i Bolaget och instruktionen för internrevisionsfunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar.

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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 för varje utlagd verksamhet utsett en beställaransvarig för funktionen, vilken har anmälts till Finansinspektionen som ansvarig för denna funktion. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår bland annat:

- 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.

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.

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

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En alltmer utvecklad och lätttröglig finansiell marknad, mer detaljerade regelverk, ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagets riskhantering. Bolaget ska arbeta strukturerat och disciplinerat med riskhantering och regelefterlevnad för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad.

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet och har beviljats tillstånd att bedriva specifik verksamhet. Detta tillsammans med lagar, förordningar och föreskrifter utgör ramar för hur affären får bedrivas. Regelefterlevnadsrisk (Compliancerisk) är inte föremål för medvetet risktagande.

Bolagets arbete med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är därför viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

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

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

Hantering av risk ska vara en naturlig del i den dagliga verksamheten på alla nivåer och underlätta för verksamheten att nå uppsatta mål och leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

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

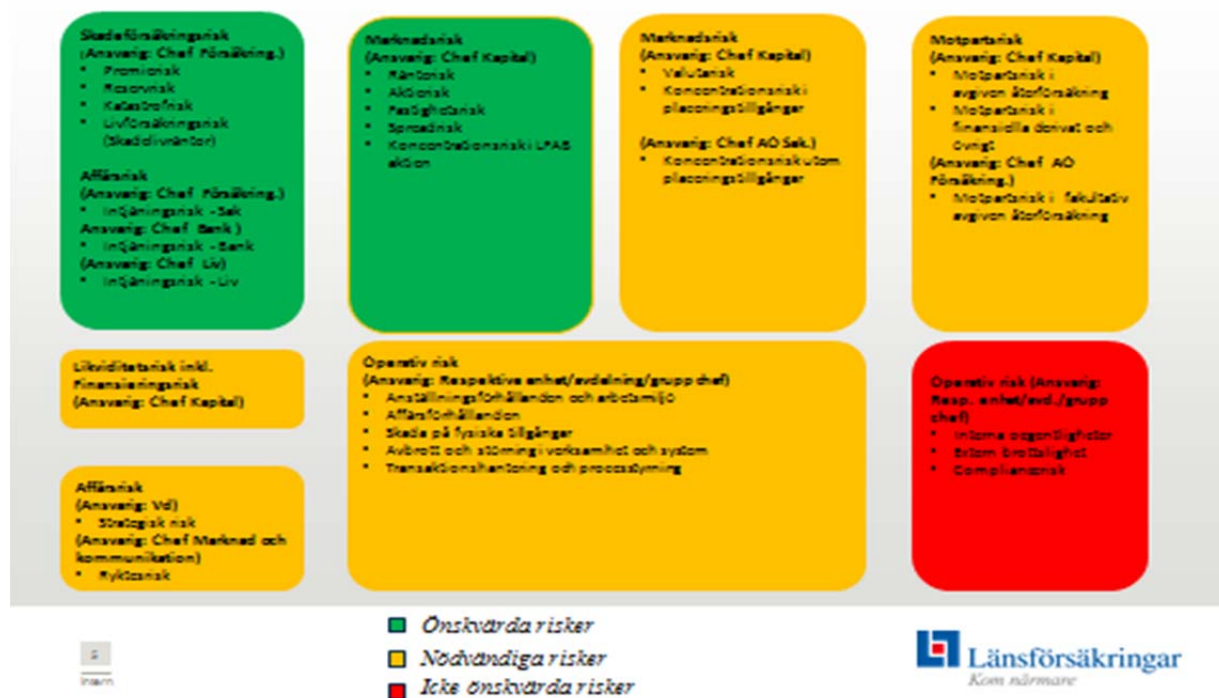
Huvuduppgifter för Bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär också exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva

efter att inga onödiga risker tas eller på något annat sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

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

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

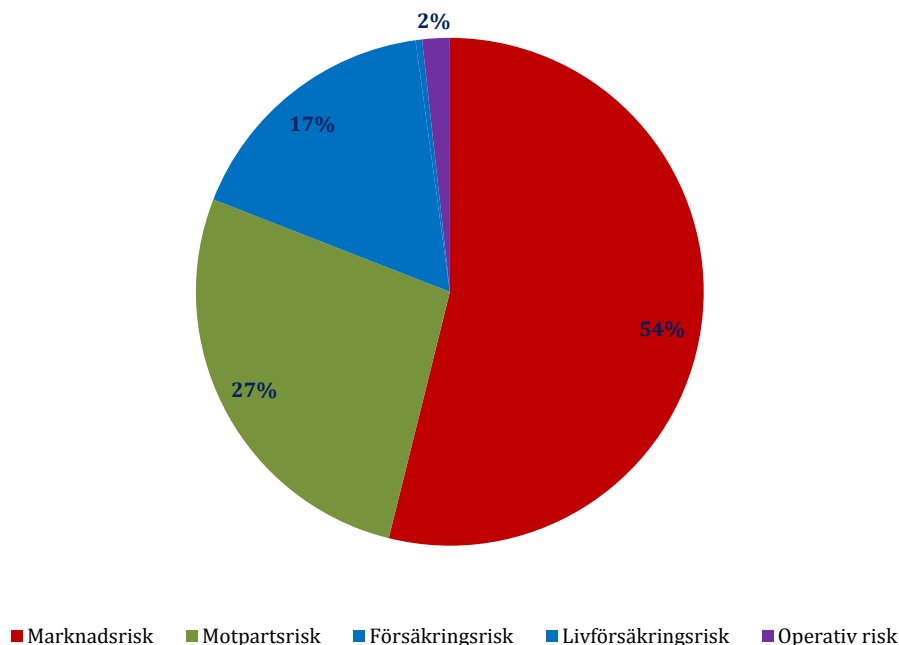
Bolagets risker delas in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda. Indelningen ger uttryck för bolagets attityd till risk och är samstämmig med Bolagets övergripande strategi.



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

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskprofil, exklusive diversifiering.



C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk (försäkringsrisk, enligt figur ovan). Skadeförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk.

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

C.1.1 Riskexponering

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

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är KSEK 121 436.

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
<i>Sjukdom och olycksfall</i>	12 725	54 380
<i>Trafik</i>	67 784	109 415
<i>Övrig motor</i>	126 503	20 760
<i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i>	239 171	97 847
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	1 952	5 008
<i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>	9 630	94 263
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	17 244	17 768
Totalt	475 010	399 441

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

Premierisken för egendom utgör cirka 50 procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 14 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 51 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under 2016 inte förändrat självbehållsnivån inom egendom utan den ligger kvar på KSEK 8 000. Antalet försäkringar har ökat inom samtliga segment. Av Bolagets totala nettotillväxt på 8 800 försäkringar återfinns ca 80 procent eller 7 500 på privatmarknaden, främst inom motorfordons-, villahem och olycksfallsförsäkringar. Detta har resulterat i en tillväxt av Bolagets premieintäkter för Hem, Villa och fritidshus (HVF) på KSEK 2 400 och Motor och Trafik på KSEK 14 500.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Bolaget och i förlängningen hela Länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration.

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till Kronobergslän, vilket innebär att de risker Bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Främst är det olika typer av egendomsförsäkring (exempelvis fastighets-, lantbruk/skogs- och villaförsäkring) som är särskilt känslig för denna geografiska 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 Länsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar Bolaget i ett riskutbyte, återförsäkring, tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom Länsförsäkringar Sak AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa fastställda belopp - självbehållet.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar Sak AB i sin tur upphandlat på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak AB, med fastställda andelar, som beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser (tecknings maximaler). Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Återförsäkringskontrakten gäller kalenderårsvis. De förnyas och/eller omförhandlas varje år.

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i KSEK	Påverkan på vinst före skatt	Påverkan på kapitalbas
1 procents förändring i premienivån	5 104	3 981
1 procents förändring i skadefrekvens	3 280	2 558
1 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	450	351

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning

och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för nästa 70 procent av kapitalkravet för marknadsrisker exklusive diversifiering. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till aktierna i Humlegården via dotterbolaget Länsgråden AB.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i mindre aktieinnehav. Valutarisk är endast tillåten i den utländska aktieportföljen och begränsas av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

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

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

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

Kapitalöversikt innevarande år KSEK	Marknadsvärde 2016-12-31
<i>Räntebärande placeringar</i>	678 886
<i>Aktier</i>	571 157
<i>LFAB</i>	481 341
<i>Fastighetsbolag</i>	505 198
Total portfölj	2 237 890

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

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

Väsentliga förändringar under perioden

Marknadsvärdet på Bolagets placeringstillgångar (på koncernnivå) ökade med KSEK 129 000 under 2016 och uppgick till KSEK 2 238 000. Ökningen är hänförlig till marknadsutvecklingen och kassaflödet från årets verksamhet.

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. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. LFAB-koncernen hade per 2016-12-31 exponeringar överstigande KSEK 481 341 mot enskilda emittenter inklusive koncerner, enligt följande:

Placering*	Värde av exponeringar (KSEK)	Kapitalkrav (KSEK)**	Andel av total tillgångsportföljen (%)
LFAB	481 341	89 244	22
2-3 största placering	633 074	197 989	28
4-7 största placering	371 718	47 560	17
Övriga innehav	751 757	-	34
Totalt	2 237 890	172 752	100

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

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kunders intresse och uppfylla Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

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

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

Användande av derivatinstrument

Den grundläggande principen för Bolaget är att handel i derivatinstrument aldrig får ske i spekulativt syfte. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att

reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Dessutom är endast derivat i form av valutaterminsavtal (även så kallade OTC-avtal) är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

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

C.2.4 Riskkänslighet

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

Stressnivå - påverkandegrad	Kapitalbas	IFRS nettoresultat
Nuläge per 2016-12-31, KSEK	1 311 572	88 878
Utländska valutor mot SEK – 10 procent	-2 700	-3 400
Värdeförändring 10 procent aktieplaceringar	-108 910	-139 638
Räntekurv förskjutning – 1%	-26 381	-33 822

Tabell C2(3): Riskkänslighet

En värdenedgång i LFAB aktien får en signifikant påverka på aktierisken och koncentrationsrisken givet exponeringsnivå. Bolaget har viss känslighet mot fallande räntenivå givet att ökningen i FTA är större än värdeökningen i räntetillgångarna.

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorierna motpartsrisk och spreadrisk.

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker inom avgiven återförsäkring, motpartsrisker i finansiella derivat och annan motpartsrisk.

C.3.1 Riskexponering

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

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

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget äger idag inga finansiella derivat. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentration

Motpartsrisken beräknas utifrån placeringstillgångarna och motparterna i återförsäkringslösningen. I tabellerna nedan framgår Bolagets största koncentrationer inom placerings-tillgångarna samt återförsäkringslösningen.

Namn	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob Of Default
LFAB	A(2)	273 087	273 087	0,050%
Ålandsbanken	A(2)	33 206	33 206	0,050%
SEB	A(2)	5 735	5 735	0,050%
Nordea	AA(1)	1 668	804	0,010%
Nordea	AA(1)	575	575	0,010%
Danske Bank	A(2)	541	541	0,050%
Ålandsbanken kort ranta SEK	BB(4)	331	331	1,200%
GS US	A(2)	167	167	0,050%
HSBC GB	BB (4)	9	9	1,200%
LF Kronoberg	A(2)	2	2	0,050%

Tabell C3(1): Placeringstillgångar

Namn	Rating	Exponering (KSEK)	Loss Given Default (KSEK)	Prob Of Default
LF Skåne	Greater than 100%	500 411	250 418	0,500%
LF Dalarna	Greater than 100%	345 605	172 952	0,500%
LF Östgöta	Greater than 100%	344 535	172 409	0,500%
LF Stockholm	Greater than 100%	274 028	137 127	0,500%
LF Älvsborg	Greater than 100%	265 395	132 811	0,500%
LF Jönköping	Greater than 100%	254 857	127 531	0,500%
LF Uppsala	Greater than 100%	227 611	113 903	0,500%
LF Göteborg-Bohuslän	Greater than 100%	217 681	108 927	0,500%
LF Bergslagen	Greater than 100%	216 966	108 570	0,500%
LF Västerbotten	Greater than 100%	211 911	106 040	0,500%

Tabell C3(2): Återförsäkring

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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

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

Skadeart		Självbehåll
Egendom	Enskild risk KSEK 1 000 000	KSEK 9 000
Katastrofskador	Katastrof KSEK 8 000 000	KSEK 9 000
Terrorism	KSEK 450 000	KSEK 9 000
Motorkasko	Enskild risk fordon KSEK 30 000	KSEK 1 000
Fritidsbåt	Enskild risk KSEK 15 000	KSEK 500
Fartygskasko	Fartygskasko KSEK 50 000 Katastrof KSEK 200 00	KSEK 500
Ansvar	Enskild risk och katastrof KSEK 300 000	KSEK 4 000
Trafik	Enskild risk KSEK 300 000 per fordon Kumul mellan fler fordon KSEK 600 000 i Sverige och obegränsad inom "Gröna kort områden"	KSEK 1 500

Tabell C3(3): Självbehåll

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

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

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.

Kreditrating ränteinstrument	Marknadsvärde (KSEK)	Andel av ränteportföljen (%)
Statsobligationer	0	0%
Företagsobligationer/ Investment grade	688 202	97%
AAA	165 789	23%
AA-A	486 519	68%
BBB	35 894	5%
Företagsobligationer/High yield	22 492	3%
BB	0	0%
Saknas rating	22 492	3%
Totalt	710 694	100%

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkring Kronoberg per 31 december 2016

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida.

I och med att en stor del av tillgångarna är illikvida ska detta kompenseras genom fokusering på likviditet i den övriga delen av portföljen. Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och indexfonder med god likviditet.

För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden ska regelbundna utvärderingar av Bolagets likviditetsbehov genomföras. Ansvar för och utformning av dessa utvärderingar regleras i Bolagets *Riktlinje för kapitalhantering*.

För att säkerställa att Bolaget lever upp till den övergripande risktoleransen avseende likviditet enligt *Riskpolicy* ska Bolagets likvida medel minst uppgå till KSEK 10 000.

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

Bolagets mål för arbetet med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av Bolaget verksamhet.

Operativa risker ska identifieras årligen utifrån Bolagets kritiska processer av respektive process-ägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt de risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process.

Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelsen och ledning sker i den kvartalsvisa Riskrapporten.

Operativa risker ska även identifieras löpande som följd av inträffade incidenter. Inträffade incidenter ligger till grund för kommande riskanalys.

Samtliga identifierade risker ska kategoriseras enligt definierade kategorier för operativ risk. Både risken och den händelse som utlöser risken ska dokumenteras i Bolagets riskkontrollmatris.

Risker ska därefter bedömas utifrån dess sannolikhet och konsekvens för att avgöra huruvida risken ska undvikas, reduceras eller accepteras.

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Samtliga risker som överstiger det fastställda materiella beloppet ska reduceras så att de understiger aktuellt belopp eller så långt det är ekonomiskt försvarbart och med beaktande av externa och interna regelverk.

Därutöver ska risker som riskhanteringsfunktionen bedömer som väsentliga reduceras eller undvikas oaktat storleken på risken.

Compliancerisker kan inte accepteras. Hantering av compliancerisker beskrivs närmare i *Riktlinje för compliancefunktionen*.

Ansvarig för att reducera en risk är process- och tillika riskägaren. Detta sker i samråd med riskhanteringsfunktionen genom införande av bland annat någon eller några av följande riskreducerande åtgärder:

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

Bolaget har en process inom länsförsäkringsgruppen och Länsförsäkringar AB 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.

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

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

C.6 Övriga materiella risker

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

Målet för Bolagets hantering av övriga materiella risker, affärsrisk har fastställts av styrelsen i Bolagets *Riskpolicy*. För att uppnå en ändamålsenlig hantering av affärsrisk ska:

- hänsyn tas till Bolagets riskstrategi när strategiska mål fastställs.
- hänsyn tas till risk och kapitalbehov i Bolagets strategiprocess.
- kapitalbehovet definieras på 3 års sikt genom simulering av basscenario och alternativt scenario (negativt) samt genom stresstester inom ramen för ERS-processen.
- strukturerad bevakning av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den årliga strategiska planeringen.

Identifiering och analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen och riskhanteringsfunktionen.

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 bank affären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

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.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i strategiprocessen, som styrelsen beslutar, och det 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 strategiplanens 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 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 central 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 strategi- och ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av LFAB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har inget övrigt att rapportera.

D. Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens 2-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde i Solvens 2-balansräkningen. 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.

Länsförsäkring Kronoberg 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 2-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1a.
- Skulder ska 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 2-direktivet 2009/138/EG artikel 75:1b.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, dvs. enligt fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad full IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan IFRS- och solvensbalansräkningarna. Under avsnitt D.1 och D.3 nedan beskrivs Bolagets Solvens 2-omvärderingar.

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Följande balansräkning visar de materiella tillgångs- och skuldposterna per 31 december 2016 för Bolaget med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens 2-värden.

Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkring Kronoberg (belopp i KSEK)

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	68 580	68 580
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	47 900	47 900
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	45 531	262 502
<i>Aktier – börsnoterade</i>	154 841	154 841
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	628 584	628 584
<i>Statsobligationer</i>	19 158	19 158
<i>Företagsobligationer</i>	219 237	219 237
<i>Strukturerade produkter</i>	11 593	11 593
<i>Investeringsfonder</i>	522 055	522 055
<i>Övriga investeringar</i>	609	609
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	157 694	135 131
<i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	17 903	15 296
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>	218	218
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	126 147	126 147
<i>Återförsäkringsfordringar</i>	12 482	12 482
<i>Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)</i>	28 087	28 087
<i>Kontanter och andra likvida medel</i>	307 411	307 411
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	13 040	6 377
Totala tillgångar	2 381 069	2 566 206

Tabell D1 (1): Länsförsäkring Kronobergs tillgångar

Skulder och eget kapital	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	1 068 942	960 031
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	3 002	3 002
<i>Pensionsåtaganden</i>	10 833	10 833
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	118 548	142 517
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i>	64 703	64 703
<i>Leverantörsskulder</i>	18 459	18 459
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	14 189	14 189
Totala skulder	1 298 676	1 213 733

Tabell D1 (2): Länsförsäkring Kronobergs skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
-----------------------	---	--

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Kronobergs andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Kronoberg in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
<i>Statsobligationer</i> <i>Företagsobligationer</i> <i>Investeringsfonder</i>	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
<i>Övriga investeringar</i>	Optionslån som värderas enligt dess nominella värde	Inga materiella skillnader

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

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

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

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	5 674,6	69 676,2	29 445,4	104 796,1
4	Trafik	24 833,7	198 027,3	18 575,9	241 436,8
5	Övrig motor	44 209,0	20 755,9	2 246,7	67 211,6
7	Egendom	82 221,5	101 396,9	7 335,2	190 953,6
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0,0	42 969,0	8 744,4	51 713,4
17	Övrig motor	599,5	3,6	20,9	624,0
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	0,0	5 007,6	4 683,6	9 691,1
26	Trafik	0,0	94 263,5	87 032,5	181 296,0
28	Egendom	1 077,0	17 768,3	4 174,3	23 019,7
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0,0	52 913,2	2 243,8	55 157,0
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0,0	32 747,5	1 384,1	34 131,6
Summa		158 615,3	635 529,0	165 886,6	960 030,8

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkring Kronoberg

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 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 Länsförsäkring Kronoberg utgör Bolagets kvotandel av denna summa.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller affären efter 2004 har länsförsäkringsbolagen relativt låga självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunckeras 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 från gruppen. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen okänd skadekostnad är gemensam för gruppen, medan dess storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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

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

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

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med välbestämda

individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och LFAB efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos LFAB och bildar så Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkring Kronoberg en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgren nummer 16.

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom vi har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max KSEK 300 000). 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)

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 7 *Försäkring mot brand och annan skada på egendom* består av försäkringsgrenarna "Hem och villa", inklusive fritidshus, och "Företag och fastighet" inklusive Lantbruk.

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

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

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

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

Premiereserv

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Bolaget all trafikaffär. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

Skadelivräntor

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

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på KSEK 108 911 härrör KSEK 58 383 från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till KSEK 225 984 och i solvensbalansräkningen till KSEK 167 600. Omvärderingen som kommer från ersättningsreserven, KSEK 50 528, beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA (KSEK)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring
FTA enligt finansiell redovisning	106 931,3	251 339,5	21 202,6	103 408,6	58 204,6	301 871,6
Ta bort redovisningens marginal	-22 074,2	-27 251,7	-415,1	-2 289,4	-5 291,3	-87 686,6
Skillnad i diskontering	-15 180,9	-26 060,5	-31,6	277,8	0,0	-21 425,6
Lägg till solvensbalansräkningens riskmarginal	27 311,7	16 772,2	720,1	4 073,7	2 243,8	105 780,0
FTA enligt solvensbalansräkning	96 987,8	214 799,5	21 476,0	105 470,6	55 157,0	298 539,5

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till KSEK 135 131 för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och KSEK 15 296 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 Värdering av andra skulder

Se avsnitt D.1.1 för tabell som visar de materiella skuldposterna per 31 december 2016 för Bolaget, med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens 2-värden.

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

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

Av tabellen nedan framgår uppskjuten skatteskuld avseende omvärderade balansposter i Solvens 2 balansräkningen.

Uppskjutna skatteskulder (KSEK)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Ej avdragsgilla pensionskostnader</i>	-1 279		-1 279	
<i>Fastigheter, övervärde</i>	14 700		14 700	> 1 år
<i>Andra finansiella placeringstillgångar, övervärde</i>	105 128		105 128	> 1 år
<i>Periodiseringsfond</i>		7 011	7 011	> 1 år
<i>Omvärdering DAC</i>		-1 466	-1 466	< 1 år
<i>Omvärdering FTA netto</i>		18 423	18 423	> 1 år
Totalt uppskjuten skatteskuld	118 548	23 968	142 517	

Tabell D3(1): Uppskjuten skatteskuld per 2016-12-31

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Länsgården AB

Bolaget äger Länsgården AB (Länsgården) med en ägarandel av 100 procent. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Länsgården äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Holding 1. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för Humlegårdskoncernen beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Länsgården äger andelar i PE Secondary som innehar fonder i private equity bolag. Nav kursen för PE Secondary sätts som substansvärdet av de underliggande fondernas NAV-kurser.

D.4.3 AB Hjalmar Petri

Substansvärdet för AB Hjalmar Petri-koncernen beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5 Övrig information

Bolaget har inget övrigt att tillägga om värdering.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med strategi- och ERSÄ-processen. 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 strategiplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med strategiplanen och det så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt alternativscenario samt stresstester.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 175 procent och 225 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 (KSEK)	2016
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>	
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	28 009
<i>Balanserad vinst och Årets resultat</i>	581 871
<i>Obeskattade reserver</i>	472 512
<i>Avstämningsreserv</i>	270 080
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 352 473

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (KSEK)	
<i>Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)</i>	1 082 392
<i>Solvens 2 justering mot Eget Kapital</i>	270 080
<i>Placeringstillgångar</i>	216 971
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	-23 968
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-6 663
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	83 740
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 352 473

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärdering av FTA netto uppgår till KSEK 86 742 (positiv effekt på kapitalbasen), vilket består av flera bruttoposter. Omvärderingen av ersättningsreserverna beror på att bästa skattning för reserverna är lägre än de faktiskt bokförda reserverna i balansräkningen. Omvärderingen av premiereserverna kommer av att förväntad vinst räknas in i Solvens 2-balansräkningen när försäkringskontraktet ingås. Denna effekt minskar sedan successivt när premiereserverna periodiseras och faktisk vinst faller ut i resultaträkningen. Omvärdering av försäkringsteknisk avsättning består även av diskonteringsvinst och en riskmarginal. Diskonteringsvinsten uppstår vid diskontering av reserverna med Solvens 2-räntekurvan. Riskmarginalen är det belopp som anses behövas för att hålla reserverna till dess de slutavvecklas.

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (KSEK)	2016
<i>Kapitalbas</i>	1 352 473
<i>Medräkningsbar kapitalbas för SCR</i>	1 352 473
<i>Medräkningsbar kapitalbas för MCR</i>	1 352 473

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas (KSEK)	2016
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	28 009
Balanserad vinst och Årets resultat	581 871
Obeskattade reserver	472 512
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-6 663
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	83 740
Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag	216 971
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-23 968
Summa avstämningsreserv	270 080
Summa Kapitalbas	1 352 473

Tabell E1 (4): Kapitalbas

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1 är årets resultat. FTA har under rapporteringsperioden minskat med KSEK 36 000 vilket delvis beror på förändrad diskonteringsränta från 1,25 till 0,6 procent. Resultatet i finansförvaltningen uppgår till KSEK 145 000 på grund av ökade realiserade vinster.

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (KSEK)	2016
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	181 554
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	27 680
<i>Livförsäkringsrisk</i>	5 077
<i>Marknadsrisk</i>	666 340
<i>Motpartsrisk</i>	334 667
<i>Diversifiering</i>	–299 360
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	915 958
<i>Operativ risk</i>	21 640
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	–206 272
Solvenskapitalkrav(SCR)	731 326
Minimikapitalkrav (MCR)	182 832

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

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

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

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.

Balansräkning

	Solvens II - värde	
Tillgångar	C0010	
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	68 580
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	1 866 479
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	47 900
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	262 502
Aktier	R0100	783 425
Aktier – börsnoterade	R0110	154 841
Aktier – icke börsnoterade	R0120	628 584
Obligationer	R0130	249 988
Statsobligationer	R0140	19 158
Företagsobligationer	R0150	219 237
Strukturerade produkter	R0160	11 593
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	522 055
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	609
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	150 427
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	150 427
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	135 131
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	15 296
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	218
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	126 147
Återförsäkringsfordringar	R0370	12 482
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	28 087
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	307 411
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	6 377
Summa tillgångar	R0500	2 566 206

Skulder	Solvens II - värde	
	C0010	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	870 742
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	756 255
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	628 125
Riskmarginal	R0550	128 130
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	114 487
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	80 358
Riskmarginal	R0590	34 129
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	89 289
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	89 289
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	85 661
Riskmarginal	R0680	3 628
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventuallförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	3 002
Pensionsåtaganden	R0760	10 833
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	142 517
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	64 703
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	18 459
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	14 189
Summa skulder	R0900	1 213 733
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 352 473

Bilaga 2**S.05.01.e****Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren****Premieinkomst**

Brutto – direkt försäkring

R0110

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

R0120

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

R0130

Återförsäkrares andel

R0140

Netto

R0200**Intjänade premier**

Brutto – direkt försäkring

R0210

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

R0220

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

R0230

Återförsäkrares andel

R0240

Netto

R0300**Inträffade skadekostnader**

Brutto – direkt försäkring

R0310

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

R0320

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

R0330

Återförsäkrares andel

R0340

Netto

R0400**Ändringar inom övriga avsättningar**

Brutto – direkt försäkring

R0410

Brutto – mottagen proportionell återförsäkring

R0420

Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring

R0430

Återförsäkrares andel

R0440

Netto

R0500**Uppkomna kostnader****R0550****Övriga kostnader****R1200****Totala kostnader****R1300**

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon
C0010	C0020	C0030	C0040
	14 879		80 477
			0
	0		0
	14 879		80 477
	11 264		67 345
			0
	0		0
	11 264		67 345
	13 936		53 309
			1 439
	-1 675		5 870
	15 611		48 878
	0		0
			0
	0		0
	0		0
	2 760		18 349

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)			
Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring
C0050	C0060	C0070	C0080
R0110	131 488	254 399	
R0120	588		
R0130			
R0140	0	0	
R0200	132 076	254 399	
R0210	126 938	217 630	
R0220	18		
R0230			
R0240	0	0	
R0300	126 956	217 630	
R0310	96 355	147 789	
R0320	8		
R0330			
R0340	235	5 632	
R0400	96 127	142 157	
R0410	0	0	
R0420	0		
R0430			
R0440	0	0	
R0500	0	0	
R0550	14 793	56 093	
R1200			
R1300			

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0090	C0100	C0110	C0120

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140				
Netto	R0200				

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240				
Netto	R0300				

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340				
Netto	R0400				

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

1. **Controlled** (100%)

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**

Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom
C0130	C0140	C0150	C0160
R0110			
R0120			
R0130	2 036	10 136	16 376
R0140	0	0	0
R0200	2 036	10 136	16 376
R0210			
R0220			
R0230	2 036	10 003	17 298
R0240	0	0	0
R0300	2 036	10 003	17 298
R0310			
R0320			
R0330	-8 898	28 646	9 181
R0340	0	0	0
R0400	-8 898	28 646	9 181
R0410			
R0420			
R0430	0	0	0
R0440	0	0	0
R0500	0	0	0
R0550		204	
R1200			
R1300			

		Total
		C0200
Premieinkomst		
Brutto – direkt försäkring	R0110	481 243
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	588
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	28 547
Återförsäkrares andel	R0140	0
Netto	R0200	510 378
Intjänade premier		
Brutto – direkt försäkring	R0210	423 177
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	18
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	29 338
Återförsäkrares andel	R0240	0
Netto	R0300	452 532
Inträffade skadekostnader		
Brutto – direkt försäkring	R0310	311 388
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	1 447
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	28 929
Återförsäkrares andel	R0340	10 062
Netto	R0400	331 702
Ändringar inom övriga avsättningar		
Brutto – direkt försäkring	R0410	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0
Återförsäkrares andel	R0440	0
Netto	R0500	0
Uppkomna kostnader	R0550	92 199
Övriga kostnader	R1200	
Totala kostnader	R1300	92 199

Bilaga 3

S.05.02.e.life

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R1400		
	C0220	C0280
Premieinkomst		
Brutto	R141025	25
Återförsäkrares andel	R14200	0
Netto	R150025	25
Intjänade premier		
Brutto	R151026	26
Återförsäkrares andel	R15200	0
Netto	R160026	26
Inträffade skadekostnader		
Brutto	R16109 572	9 572
Återförsäkrares andel	R16200	0
Netto	R17009 572	9 572
Ändringar inom övriga avsättningar		
Brutto	R17100	0
Återförsäkrares andel	R17200	0
Netto	R18000	0
Uppkomna kostnader	R1900	
Övriga kostnader	R2500	
Totala kostnader	R2600	

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

R1400

R1410

R1420

R1500

R1510

R1520

R1600

R1610

R1620

R1700

R1710

R1720

R1800

R1900

R2500

R2600

Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden

C0230

C0230

C0230

C0230

C0230

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R0010			
		C0080	C0140
Premieinkomst			
Brutto – direkt försäkring	R0110	481 243	481 243
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	588	588
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	28 547	28 547
Återförsäkrares andel	R0140	0	0
Netto	R0200	510 378	510 378
Intjänade premier			
Brutto – direkt försäkring	R0210	423 177	423 177
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	18	18
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	29 338	29 338
Återförsäkrares andel	R0240	0	0
Netto	R0300	452 532	452 532
Inträffade skadekostnader			
Brutto – direkt försäkring	R0310	311 388	311 388
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	1 447	1 447
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	28 929	28 929
Återförsäkrares andel	R0340	10 062	10 062
Netto	R0400	331 702	331 702
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0
Netto	R0500	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	92 199	92 199
Övriga kostnader	R1200		
Totala kostnader	R1300		92 199

Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser					
R0010					
	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				
Återförsäkrares andel	R0140				
Netto	R0200				
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				
Återförsäkrares andel	R0240				
Netto	R0300				
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrares andel	R0340				
Netto	R0400				
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto – direkt försäkring	R0410				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrares andel	R0440				
Netto	R0500				
Uppkomna kostnader	R0550				
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300				

Bilaga 5**S.12.01.e****Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring****Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

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

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

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring		
	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010				
R0020				
R0030				
R0080				
R0090				
R0100				
R0110				
R0120				
R0130				
R0200				

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	52 913	32 747	85 661
R0080	0	0	0
R0090	52 913	32 747	85 661
R0100	2 244	1 384	3 628

R0110			
R0120			
R0130			
R0200	55 157	34 132	89 289

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
	C0160	C0170 C0180
R0010		
R0020		
R0030		
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0200		

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 sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
---	---	--

	C0190	C0200	C0210
R0010			
R0020			
R0030			
R0080			
R0090			
R0100			
R0110			
R0120			
R0130			
R0200			

Bilaga 6

S.17.01

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal****Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon
C0020	C0030	C0040	C0050
R0010			
R0050			
R0060	5 675		24 834
R0140	0		0
R0150	5 675		24 834
R0160	69 676		240 996
R0240	15 296		131 581
R0250	54 380		109 415
R0260	75 351		265 830
R0270	60 055		134 249
R0280	29 445		27 320
R0290			
R0300			
R0310			
R0320	104 796		293 150
R0330	15 296		131 581
R0340	89 500		161 569

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				
	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring
	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010				
R0050				
R0060	44 808		82 221	
R0140	0		0	
R0150	44 808		82 221	
R0160	20 760		101 397	
R0240	-1		3 550	
R0250	20 760		97 847	
R0260	65 568		183 618	
R0270	65 569		180 068	
R0280	2 268		7 335	
R0290				
R0300				
R0310				
R0320	67 836		190 954	
R0330	-1		3 550	
R0340	67 836		187 403	

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			
Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0100	C0110	C0120	C0130
R0010			
R0050			
R0060			
R0140			
R0150			
R0160			
R0240			
R0250			
R0260			
R0270			
R0280			
R0290			
R0300			
R0310			
R0320			
R0330			
R0340			

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal****Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings förpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010					
R0050					
R0060				1 077	158 615
R0140	0	0		0	0
R0150	0	0		1 077	158 615
R0160	5 008	94 263		17 768	549 868
R0240	0	0		0	150 427
R0250	5 008	94 263		17 768	399 441
R0260	5 008	94 263		18 845	708 484
R0270	5 008	94 263		18 845	558 057
R0280	4 684	87 032		4 174	162 259
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	9 691	181 296		23 020	870 742
R0330	0	0		0	150 427
R0340	9 691	181 296		23 020	720 315

Bilaga 7

S.19.01

Skadeförsäringersättning**Total skadeförsäkringsverksamhet**

Skadeår/försäkringsår

Z0010

Skadeår

Utbetalda försäringersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Utvecklingsår

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Föregående	R0100											14 329	R0100	14 329
N-9	R0160	138 382	68 153	15 422	3 077	5 335	1 196	1 738	219	1 781	914		R0160	914
N-8	R0170	94 624	62 347	12 756	5 564	2 314	2 712	8 539	1 505	789			R0170	789
N-7	R0180	104 452	58 096	10 781	4 609	1 066	1 990	637	469				R0180	469
N-6	R0190	116 716	74 123	12 277	3 258	3 335	994	3 799					R0190	3 799
N-5	R0200	122 785	74 704	20 956	2 469	1 946	1 030						R0200	1 030
N-4	R0210	132 183	65 085	11 719	2 536	1 761							R0210	1 761
N-3	R0220	128 768	96 974	9 565	4 878								R0220	4 878
N-2	R0230	130 427	77 459	11 917									R0230	11 917
N-1	R0240	141 856	98 189										R0240	98 189
N	R0250	149 790											R0250	149 790
Totalt													R0260	287 864
														2 125 297

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

		År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100												166 435,02
N-9	R0160		0	0	0	0	0	0	0	0	38 082	33 243	
N-8	R0170		0	0	0	0	0	0	0	23 175	21 784		
N-7	R0180		0	0	0	0	0	0	21 969	21 378			
N-6	R0190		0	0	0	0	0	28 548	27 228				
N-5	R0200		0	0	0	0	27 285	27 116					
N-4	R0210		0	0	0	43 153	42 324						
N-3	R0220		0	0	44 703	39 014							
N-2	R0230		0	55 731	39 491								
N-1	R0240		162 766	59 827									
N	R0250		161 971										

Årets slut
(diskonterade
data)

	C0360
R0100	143 808
R0160	28 000
R0170	18 259
R0180	17 691
R0190	22 497
R0200	21 801
R0210	33 274
R0220	30 755
R0230	31 779
R0240	50 505
R0250	151 501
Totalt	R0260 549 868

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 352 473	1 352 473			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 352 473	1 352 473			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 352 473	1 352 473			
R0510	1 352 473	1 352 473			
R0540	1 352 473	1 352 473			
R0550	1 352 473	1 352 473			
R0580	731 326				
R0600	182 832				
R0620	2				
R0640	7				

Bilaga 9

S.23.01

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier**C0060****R0700** 1 352 473**R0710****R0720****R0730****R0740****R0760** 1 352 473**R0770****R0780****R0790**

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	666 340		
Motpartsrisk	R0020	334 667		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	5 077		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	27 680		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	181 554		
Diversifiering	R0060	-299 360		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	915 958		

Bilaga 11**S.25.01****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	21 640
R0140	0
R0150	-206 272
R0160	
R0200	731 326
R0210	0
R0220	731 326

R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Bilaga 12

S.28.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

C0010
R0010 101 838

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	60 055	12 534
R0040	0	0
R0050	134 249	70 587
R0060	65 569	128 899
R0070	0	0
R0080	180 068	223 925
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	5 008	1 952
R0150	94 263	9 630
R0160	0	0
R0170	18 845	17 244

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

Bilaga 13**S.28.01****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

MinimikapitalkravL Resultat

R0200**C0040**

1 798,87

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/specialföret ag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	85 661	
R0250		0

Bilaga 14**S.28.01****Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

Linjärt minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

Högsta minimikapitalkrav

Lägsta minimikapitalkrav

Kombinerat minimikapitalkrav

Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	103 637
R0310	731 326
R0320	329 097
R0330	182 832
R0340	182 832
R0350	36 501
R0400	182 832