

Rapport om solvens och finansiell ställning 2022



Sammanfattning

Denna rapport utgör Dalarnas Försäkringsbolags Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) för år 2022. Rapporten innehåller information vad som skett i verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering under räkenskapsåret 2022. Rapportens avsändare är styrelsen för Dalarnas Försäkringsbolag. Jämförelsebelopp för 2021 presenteras inom parentes i löptexten om ingenting annat anges.

Verksamhet och resultat

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget) är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget tecknar och tar risk för direkt försäkring av risker hänförlig till följande grupper och klasser av skadeförsäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget svarar också för försäljning och kundkontakt med tillhörande kundservice av förmedlad verksamhet bank och liv. Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen, som är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB), där ägarandelen uppgår till 6,9 procent. LFAB har som huvudsyfte att bedriva strategiskt utvecklingsarbete och service åt länsförsäkringsbolagen. Det skapar effektivitet, skalfördelar och möjliggör för respektive länsförsäkringsbolag att ligga i framkant och vara framgångsrika på sina respektive länsområden. Det är också via LFAB som förmedlade affärerna bank och liv finns. Dalarnas Försäkringsbolag deltar också i länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringsprogram som inkluderar såväl avgiven som mottagen återförsäkring. Inom Dalarnas Försäkringsbolag ligger även Länsförsäkringars gemensamma kundcenter, som servar hela landets länsförsäkring kunder. Medarbetarna hjälper kunderna via telefon och funktionen säkra meddelanden.

Det försäkringstekniska resultatet före återbäring och rabatter uppgick till 118,6 Mkr (203,8¹), vilket är en försämring om 85,2 Mkr jämfört med föregående år. Bolaget har under året inte gjort någon avsättning till framtida återbäring (175). Rabatter uppgår under året till 118,9 Mkr (121,7). Tekniskt resultat efter återbäring och rabatter uppgick till -0,3 Mkr (-92,9¹). Inom sakförsäkringsområdet noterades en stabil försäljningstillväxt under 2022, och förhållandevis låga nivåer av annullationer. Det totala premiebeståndet ökade med 2,8 procent, vilket motsvarar 41,4 Mkr. Antalet försäkringar ökade med 1,0 procent, vilket motsvarar en nettoökning om 4 255 nya försäkringar. Av premieökningen avser 8,1 Mkr Motorförsäkring och 33,4 Mkr övriga sakförsäkringsprodukter.

Det försämrade försäkringstekniska resultatet beror framförallt på att skadekostnaderna ökar kraftigt jämfört med föregående år, +124,3 Mkr. Skadekostnadsprocenten för året uppgick till 77,4 procent (71,5¹) och totala försäkringsersättningar uppgick till 1 179,5 Mkr (1 060,3¹)

Inom bankverksamheten har både affärsvolymen och antalet kunder vuxit under året. De avtalade premierna inom liv ökade även de under året, medan det totala försäkringskapitalet minskade till följd av den negativa börsutvecklingen.

Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp bolagets riskåtagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är också viktiga delar av bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns internrevisor, regelefterlevnadsfunktion (Compliance) och riskkontrollfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska beräkningar och bedömningar. Dataskyddsombud är utsedd för att stödja bolaget i efterlevnad av Dataskyddsförordningen. Styrelsen genomför årligen utvärdering av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet.

Inga materiella ändringar har gjorts avseende företagsstyrningssystemet under perioden.

Riskprofil

Bolagets risker utgörs till 82 procent av marknadsrisker i bolagets placeringstillgångar. Den återstående risken utgörs till största delen av skadeförsäkringsrisker i bolagets försäkringsrörelse. En mindre andel utgörs av motpartsrisker, sjukförsäkringsrisker, operativa risker samt livförsäkringsrisker. Bolagets kapitalsituation är mycket god, med en solvenskvot på 193 procent per 2022-12-31.

¹ Retroaktiv omräkning 2021 till följd av ändrad redovisningsprincip då bolaget upphört att diskontera Trafik- och olycksfallsreserverna inom skadeförsäkring. Skadelivräntorna påverkas inte av ändringen. Se not 39 i bolagets årsredovisning 2022 för detaljer.

Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad internationell redovisningsstandard, IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. Den största tillgångsposten utgörs av aktieinnehav i det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Därefter kommer i storleksordningen dotterbolaget Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag, som i sin tur äger aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i Kv. New York ekonomisk förening. Under året har även aktier i Hällefors Tierp Skogar AB förvärvats från koncernens andra dotterbolag Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF2). Ägarandelen i Hällefors Tierp Skogar AB uppgår till 8,3 procent (8,3). DFF2 är efter försäljningen av aktierna ett vilande bolag. På skuldsidan utgörs den enskilt största skuldposten av försäkringstekniska avsättningar. Det är också avseende denna post som den största omvärderingen finns.

Finansiering

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

Innehållsförteckning

Verksamhet och resultat	2
Företagsstyrningssystemet.....	3
Riskprofil.....	3
Värdering för solvensändamål	4
Finansiering.....	4
Verksamhet och resultat	8
A.1 Verksamhet.....	8
A.1.1 Om Dalarnas Försäkringsbolag.....	8
A.2 Försäkringsresultat.....	10
A.3 Investeringsresultat	11
A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital.....	12
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	12
A.5 Övrig information.....	13
Företagsstyrningssystemet.....	14
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	14
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	14
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	18
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	18
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	19
B.1.5 Materiella transaktioner	19
B.2 Lämplighetskrav	20
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	20
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	20
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	22
B.3.3 Förvaltning av intern modell.....	22
B.4 Internkontrollsystem	23
B.5 Internrevisionsfunktion	25
B.6 Aktuarifunktion	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Övrig information.....	27
C. Riskprofil.....	28
C.1 Teckningsrisk.....	28
C.1.1 Riskexponering.....	29
C.1.2 Riskkoncentration.....	29

C.1.3	Riskreduceringstekniker	30
C.1.4	Riskkänslighet.....	30
C.2	Marknadsrisk	30
C.2.1	Riskexponering.....	30
C.2.2	Riskkoncentration.....	31
C.2.3	Riskreduceringstekniker	31
C.2.4	Riskkänslighet.....	32
C.3	Kreditrisk.....	32
C.3.1	Riskexponering.....	32
C.3.2	Riskkoncentration.....	33
C.3.3	Riskreduceringstekniker	33
C.4	Likviditetsrisk	33
C.4.1	Riskexponering.....	33
C.4.2	Riskkoncentration.....	33
C.4.3	Riskreduceringstekniker	33
C.5	Operativ risk.....	33
C.5.1	Riskexponering.....	34
C.5.2	Riskkoncentration.....	34
C.5.3	Riskreduceringstekniker	34
C.6	Övriga materiella risker	34
C.6.1	Riskexponering.....	34
C.6.2	Riskkoncentration.....	35
C.6.3	Riskreduceringstekniker	35
C.6.4	Riskkänslighet.....	35
C.7	Övrig information.....	36
D.	Värdering för solvensändamål.....	37
D.1	Tillgångar	38
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	38
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser.....	39
D.1.3	Övrig information om tillgångar	40
D.2	Försäkringstekniska avsättningar.....	41
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	41
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	47
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	48
D.3	Andra skulder.....	49
D.3.1	Skulder som värderas lika i den finansiella redovisningen	49
D.3.2	Skulder som inte värderas lika i den finansiella redovisningen.....	49

D.4	Alternativa värderingsmetoder	50
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	50
D.4.2	Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2	51
D.4.3	Länsförsäkringar PE Secondary Investment S.A	51
D.5	Övrig information.....	52
E.	Finansiering	53
E.1	Kapitalbas.....	53
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen.....	53
E.1.2	Skillnader mellan tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	53
E.1.3	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	54
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	55
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav.....	55
E.2.1	Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	56
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	56
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	56
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	56
E.6	Övrig information.....	57
	Bilagor.....	56

Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

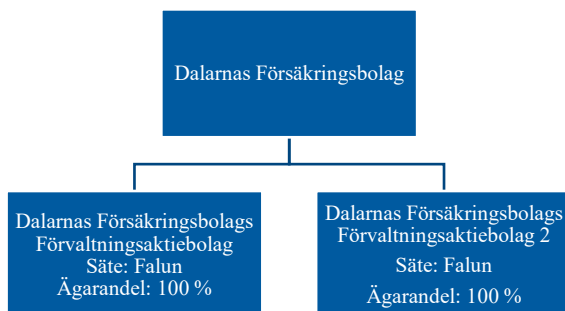
A.1.1 Om Dalarnas Försäkringsbolag

Dalarnas Försäkringsbolag (bolaget), med organisationsnummer 583201-4905, bilades den 24 mars år 1846 och har 156 691 st (157 014) försäkringstagare. Det är dessa som utgör ägandeskapet av bolaget då Dalarnas Försäkringsbolag är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Ägarnas inflytande utövas av 47 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse, som för närvarande består av sex bolagsstämموvalda ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är 15 kommuner inom Dalarnas län.

Dalarnas Försäkringsbolag är en del av länsförsäkringsgruppen. Det är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag i Sverige. Bolagen äger tillsammans Länsförsäkringar AB (LFAB). LFAB har som huvudsyfte att bedriva strategiskt utvecklingsarbete och service åt länsförsäkringsbolagen. Det skapar effektivitet, skalfördelar och möjliggör för respektive länsförsäkringsbolag att ligga i framkant och vara framgångsrika på sina respektive länsområden. Det är också via LFAB som förmedlade affärerna bank och liv finns.

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

Dalarnas Försäkringsbolag har två dotterbolag. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) förvaltar aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i den ekonomiska föreningen Kv. New York. DFFs ägarandel i Humlegårdsbolaget uppgår till 7,4 procent (6,8), i Lansa 15,2 procent (16,0) och i Kv. New York ekonomisk förening 7,1 procent (7,1). Under året har även aktier i Hällefors Tierp Skogar AB förvärvats från koncernens andra dotterbolag, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF2). Ägarandelen i Hällefors Tierp Skogar AB uppgår till 8,3 procent (8,3). DFF2 är efter försäljningen av aktierna ett vilande bolag.



Figur A1: Dalarnas Försäkringsbolags dotterbolag 2022-12-31

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

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6) med begränsning till fritidsbåtar
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12) med begränsning till ansvar för fritidsbåtar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

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

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

finansinspektionen@fi.se

08-408 980 00

Bolagets revisor för räkenskapsåret är Deloitte AB, www.deloitte.com/se med Emelie Lorentzon Lindholm, som huvudansvarig auktoriserad revisor

Kontaktuppgifter:

Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 57 Stockholm

075-246 20 00

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

En gemensam utredning av länsförsäkringsbolagen har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Dalarnas Försäkringsbolag rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet. Dalarnas Försäkringsbolag, liksom övriga länsförsäkringsbolag, beslutade att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

Beskrivning av försäkringsgrenar och olika riskklassificeringar

Sjuk- och olycksfall

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

Motorfordon

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

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

Hem och Villa

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

Företag och Fastighet

Företag och Fastighet täcker samma skadetyper som Hem och Villa ovan och de presenteras därför ofta tillsammans i denna rapport. Ansvarsskador och rättsskydd är normalt en något större del av skadorna för dessa grenar jämfört med Hem och villa. Storskador (skador överstigande 2 Mkr), främst i form av bränder, förekommer relativt frekvent och kan utgöra en stor del av skadekostnaderna.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärgren (Tkr)	2022	2021
Sjuk- och Olycksfall ¹	-78 751	-25 154
Trafik ¹	86 563	-21 976
Övrig motor	-23 219	-48 363
Egendom	-58 901	-30 054
Skadelivräntor	-29 561	5 055
Mottagen återförsäkring ¹	103 571	27 560
Totalt försäkringsresultat¹	-298	-92 932

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

Premieinkomsten brutto uppgick till 1 606,6 Mkr (1 585,3) där premieinkomsten i direkt försäkring ökade med 35,8 Mkr (48,5) medan mottagen återförsäkring minskade med -14,5 Mkr (-11,9 Mkr). Ökningen av premieinkomsten i direkt försäkring har skett över hela affären, dock bidrog Trafik/Kasko, Villahem, Lantbruk och Olycksfall mest till ökningen med 25,8 Mkr. Premiekostnaden för avgiven återförsäkring uppgick till -66,7 Mkr (-83,3). Premieintäkterna för egen räkning uppgick till 1 524,1 Mkr (1 483,2 Mkr), vilket motsvarar en ökning om 2,8 procent. Ökningen förklaras av ett ökat antal försäkringar i kombination med premiejusteringar.

Skadekostnaderna för egen räkning uppgår till 1 179,5 Mkr (1 060,3¹) vilket motsvarar en ökning om 11,2 procent. Antalet skador uppgår under året till 54 443 (54 974) vilket är i nivå med föregående verksamhetsår. Under skadeåret har antal skador som överstiger 2 Mkr ökat med 11 skador medan den totala skadekostnad för samma grupp har ökat med 148,4 Mkr. En av dessa skador översteg bolagets högsta självbehåll om 25 Mkr.

Koncernen har under räkenskapsåret 2022 genomfört en frivillig ändring av redovisningsprincip i enlighet med IAS 8. Bolaget har upphört att diskontera trafikreserverna och olycksfallsreserverna inom skadeförsäkring. Skadelivräntorna påverkas inte av ändringen.

Avvecklingsresultatet f.e.r för tidigare års skador uppgick till 153,8 Mkr (113,0), medan återförsäkrarens andel uppgick till -105,4 Mkr (-46,7). Detta bidrog till ett positivt avvecklingsresultat under 2022 på brutto 259,2 Mkr (159,7). Samtliga affärer utom Sjuk & olycksfall redovisar positiva avvecklingsresultat. För Sjuk & Olycksfall höjs prisbasbeloppet kraftigt till nästkommande år vilket får till följd att samtliga reserver har justerats. För Trafikaffären har en generell översyn av reservsättningen gjorts, vilket har inneburit ett minskat reservbehov. Bolaget redovisar ett tekniskt resultat före återbäring och rabatter på 118,6 Mkr (203,8¹). Bolaget har under året inte gjort någon avsättning till framtida återbäring (175). Rabatter uppgår under året till 118,9 Mkr (121,7). Tekniskt resultat efter återbäring och rabatter uppgick till -0,3 Mkr (-92,9¹).

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr) 2022	Intäkter	Kostnader	Resultat
Fastigheter	5 424	-12 515	-7 091
Aktier och andelar	381 750	-168 958	212 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 335	-101 345	-61 010
Derivat	10	-1 145	-1 135
Summa	427 519	-283 963	143 556

Investeringsresultat per tillgångsslag (Tkr) 2021	Intäkter	Kostnader	Resultat
Fastigheter	24 584	-16 601	7 983
Aktier och andelar	1 069 946	-14 960	1 054 986
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 658	-26 317	10 341
Övrigt	24	-283	-258
Summa	1 131 212	-58 161	1 073 051

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

Dalarnas Försäkringsbolags placeringstillgångar inklusive likvida medel uppgick vid årets slut till 9 792,2 Mkr (10 017,1) och minskade därmed med 224,9 Mkr. Minskningen förklaras av den största återbäringsutbetalningen i bolagets historia på 350,0 Mkr.

Den totala avkastningen på bolagets portfölj uppgick till 166 Mkr (1 097). Avkastningen på ränteplaceringarna uppgick till -3,6 procent (0,6). Aktieplaceringar har under året haft en totalavkastning på -9,6 procent (16,5). Private Equity och övriga strategier avkastade 4,2 procent (16,5) samt strategiska placeringar (fastigheter och skog samt aktier i LFAB) avkastade 6,8 procent (15,9). Den totala kapitalavkastningen på hela portföljen uppgick till 1,7 procent (12,5).

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2021-01-01	248 252	3 949 790	437 290	4 635 335
Omfördelning av föregående års resultat	-	437 290	-437 290	0
Ändring av redovisningsprincip ¹	-	-13 840	-	-
Omräknat eget kapital 2021-01-01		4 373 240	-	4 373 240
Årets totalresultat				
Årets resultat ¹	-	-	905 217	905 217
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-
Summa årets totalresultat	-	-	905 217	-
Utgående balans 2021-12-31¹	248 252	4 373 240	905 217	5 526 710

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (Tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2022-01-01	248 252	4 373 240	905 217	5 526 710
Omfördelning av föregående års resultat	-	905 217	-905 217	0
Årets totalresultat				
Årets resultat	-	-	86 594	86 594
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-
Summa årets totalresultat	0	0	86 594	86 594
Utgående balans 2022-12-31	248 252	5 278 457	86 594	5 613 304

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

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (Tkr)	2022	2021
Övriga intäkter	231 900	216 759
Övriga kostnader	-207 761	-190 549
Summa	24 139	26 210

Tabell A4: Inkomster och utgifter från övrig verksamhet

Bolagets förmedlade verksamheter inom affärsområde liv och bank redovisas som övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen under rubriken Resultat förmedlad affär. Affärsområde livs resultat uppgick till 9,9 Mkr (21,9) och affärsområde bank 19,5 Mkr (11,9). Livs totala försäkringskapital minskade med 7,6 procent till 9 852,6 Mkr (10 665,7). De avtalade premierna inom Liv ökade dock med 16,8 procent och flyttnettot var positivt med 23,1 Mkr. Affärsområde banks resultat förklaras av en växande affärsvolym och balanserad kostnadskontroll. Ytterligare en viktig faktor är att banken också upprätthållit en god kvalitet i kreditgivning med låga kreditförluster som följd. Bankvolymerna ökade med 850,6 Mkr (3 294,9) till en total volym på 29 138,3 Mkr (28 287,7).

Övriga förmedlade affärer hade ett gemensamt resultat på -7,6 Mkr (-2,7). Av resultatet står bolagets Gemensamma Kundservice för -5,7 Mkr (-8,4). 2022 besvarade kundcentret cirka 456 000 samtal vilket totalt är cirka 17 000 färre samtal än året innan. 2021 var dock ett rekordår gällande inkommande samtal på grund av att många besökskontor runt om i landet var stängda under pandemin. Utöver besvarade samtal så hanterades cirka 27 000 säkra meddelanden. Under året har kundcentret genomfört förändringar i rutiner och arbetssätt som bland annat innebär att kunderna kan få hjälp med fler ärenden än tidigare.

Våra förmedlade affärer Agria och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling har tillsammans genererat en vinst på 0,6 Mkr (0,8).

Leasingavtal

Bolaget tillämpar sedan 2019 IFRS 16 Leases. En detaljerad utvärdering av bolagets leasingkontrakt genomförs varje år och inga av bolagets leasingkontrakt bedömdes vara av materiellt värde. IFRS 16 Leases påverkar därmed ej de finansiella rapporterna.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål, inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Företagsstyrningssystemet är integrerat med bolagets riskhanteringssystem. För mer detaljer kring detta, se avsnitt B.3.1.

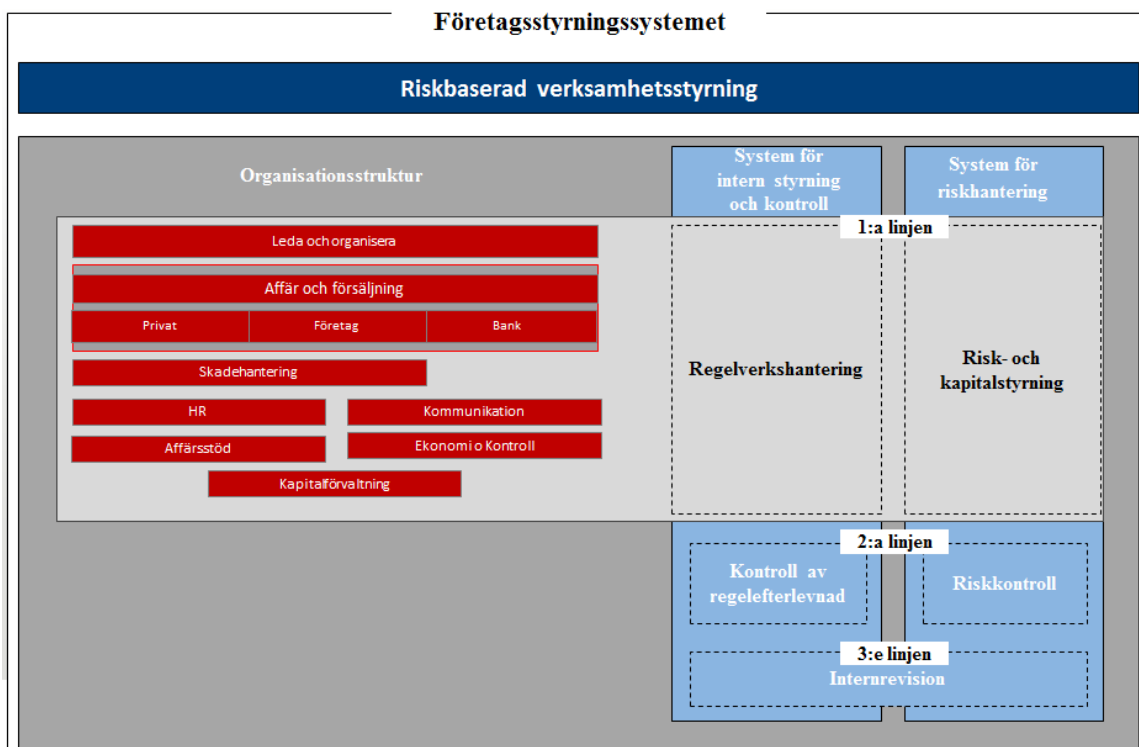


Bild B.1: Schematisk bild över företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

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

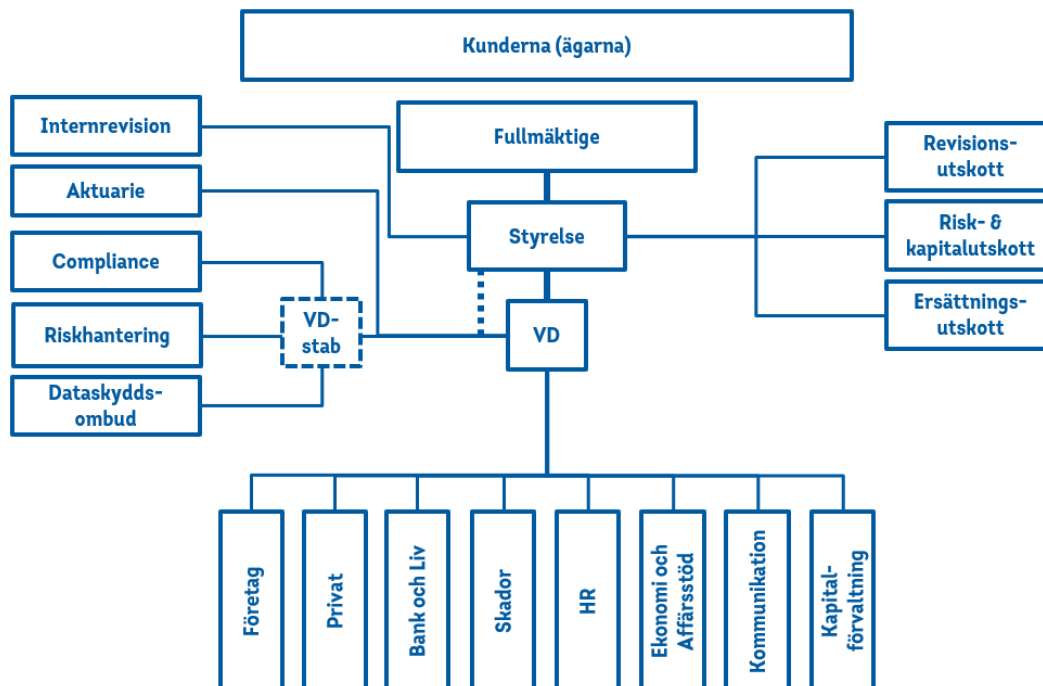


Bild B.1.1: Schematisk bild över bolagets organisation

Bolagsstämma

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

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

Valberedning

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

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

Styrelse

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningsystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

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

Arbetsfördelning inom styrelsen - stödjande utskott

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

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

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

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

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

Verkställande direktör (VD)

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

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

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

Företagsledning

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

Centrala funktioner

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

- *Internrevisionsfunktionen* är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- *Compliancefunktionen* övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.

- *Riskhanteringsfunktionens* övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- *Aktuariefunktionen* ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över Riktlinje för teckning av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. Se kapitel B.6.

Styrning inom Länsförsäkringsgruppen

Bolaget har genom medlemskap i länsförsäkringsbolagens förening samt ägandet av Länsförsäkringar AB (LFAB) ett samarbete med övriga länsförsäkringsbolag. Mot bakgrund av den federativa organisationen och utifrån avsikten med ägandet i LFAB, har länsförsäkringsbolagen tillsammans skapat gemensamma former för ägarstyrning. Samarbetet inom Länsförsäkringsgruppen och för gruppen gemensamma styrningsfrågor regleras i ett antal strategidokument och styrande dokument; den strategiska plattformen, Konsortialavtalet och länsförsäkringsbolagens uppdrag till styrelsen för LFAB. Det innebär bland annat gemensamma övergripande strategier avseende varumärke, marknad och IT vilka ligger till grund för bolagets lång- och kortsiktiga affärsplanering. Dessutom har bolaget tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag, för att vinna skalfördelar, gemensamt valt att lägga vissa delar av bolagets verksamhet till LFAB.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar i företagsstyrningssystemet föreligger.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Bolaget strävar efter att uppnå målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer och ha de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring, inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet. Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonieras och vara väl avvägda. Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, dvs. fast månadslön. Bolaget tillämpar individuell lönesättning med tydlig koppling till tjänstens krav på kunskap och kompetens och beaktar även beteende och prestation i förhållande till krav i respektive rollbeskrivning samt följer gällande kollektivavtal.

Till anställda som distribuerar försäkringar kan provisionsbaserad ersättning lämnas, vilket regleras i lokalt kollektivavtal. Den provisionsbaserade ersättningen ska i förekommande fall uppmuntra och belöna goda prestationer, som långsiktigt leder till att bolaget utvecklas positivt. För närvarande tillämpar bolaget inget lokalt avtal om provisionsbaserad rörlig ersättning.

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

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

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att bolaget besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning, medarbetare som direkt deltar i distributionen av försäkringar och deras chefer samt ansvariga personer för bolagets centrala funktioner: internrevision, Compliance, riskhantering och aktuarie. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet.

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

För styrelsen ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystemet, finansiella och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövningen av styrelsens ledamöter genomförs. Styrelsens ordförande ansvarar för lämplighetsprövning av VD och centrala funktioner. Valberedningens ordförande ska göra lämplighetsprövningen i de fall som styrelsens ordförande ansvarar för någon eller några av de centrala funktionerna. VD ansvarar för lämplighetsprövning av företagsledningen och övrig personal i nyckelroller. HR-chef ansvarar för lämplighetsprövning av personer som omfattas av kraven på lämplighet enligt lagen om försäkringsdistribution.

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

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

Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats, varigenom samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet

tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

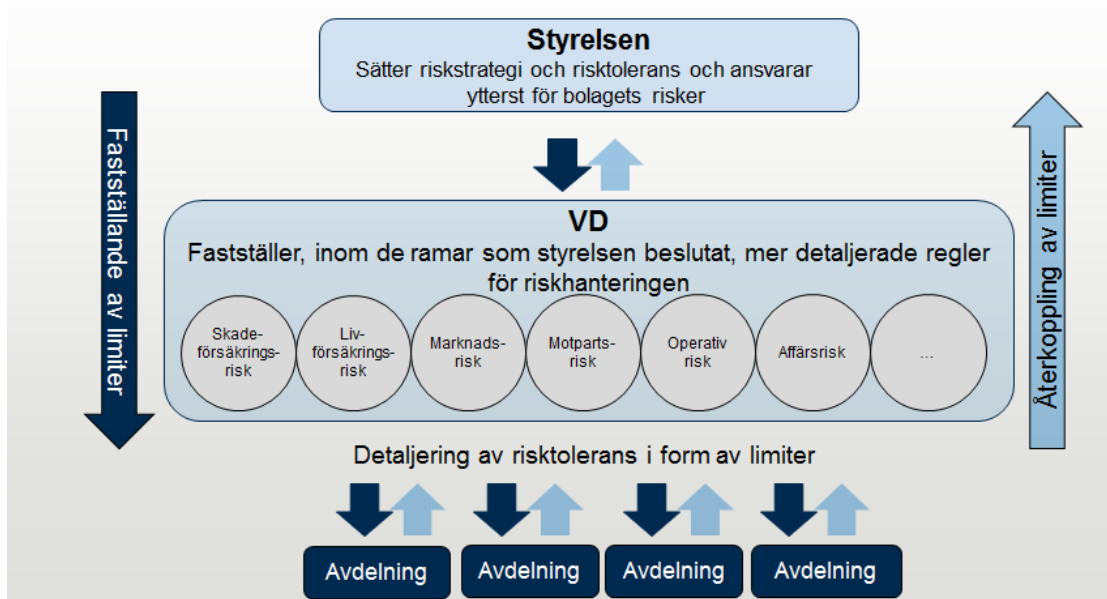
Bolagets övergripande risktolerans

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

Riskhanteringsprocessen

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

Styrelsen anger tonen



Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen. Funktionen är oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

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

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

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

Rapporteringsförfaranden

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

Genom den egna risk- och solvensanalysen bedöms det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi.

B.3.3 Förvaltning av intern modell

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer.

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

Incidentrapportering

Medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är att säkerställa att incidenter hanteras, men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets styrande dokument för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och Säkerhetschefen.

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

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

Compliancefunktionen (regelefterlevnad)

Compliancefunktionen tillhör andra försvarslinjen och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Stöd vid framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade frågor.

- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar och myndighetsriktlinjer.
- Bevakning av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.
- Rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

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

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

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

Dataskyddsombud

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

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

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen direkt underställd styrelsen. Internrevision är en objektiv och oberoende funktion inom organisationen som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Funktionen granskar och utvärderar även de centrala funktionerna Compliance och Riskhantering.

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

Internrevision utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framför allt Riktlinje för internrevisionsfunktionen, vilken säkerställer oberoendet och objektivitet från den verksamhet man granskar. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

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

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

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

styrelsen. Styrelsen eller revisionsutskottet bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet*, som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras i syfte att säkerställa att bolaget uppfyller skyldigheterna enligt lag och annan författning avseende uppdragsavtal. Av riktlinjen framgår:

- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.
- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger
- Kriterier för bedömning av verksamheten är av väsentlig betydelse
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på molntjänstleverantörer
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Utvärdering av leverantör
- Beslutsordning samt anmälningskyldighet till Finansinspektionen.

Styrelsen fastställer vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och

riktlinjer. Uppdragsavtal som avser funktioner eller verksamhet av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Omfattningen och lämpligheten av Bolagets totala utlagda tillståndspliktiga verksamhet utvärderas årligen av styrelsen.

Den verksamhet av väsentlig betydelse som varit utlagd på annan part under rapporteringsperioden avser drift och förvaltning av IT-system och telefoni, skadereglering, Reservsättning och medicinsk riskbedömning. Leverantörerna lyder under svensk jurisdiktion med undantag för en leverantör avseende skadereglering som är belägen i Danmark.

Samtlig utlagd verksamhet av väsentlig betydelse har anmälts till Finansinspektionen.

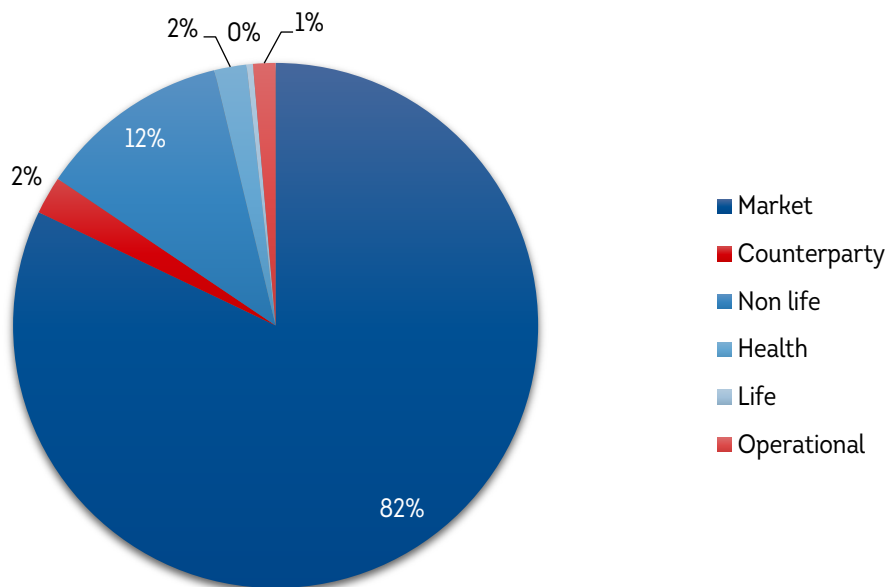
B.8 Övrig information

Ingen materiell övrig information finns avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

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

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



C.1 Teckningsrisk

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

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

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

C.1.1 Riskexponering

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

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 327 164 Tkr.

Affärsgränar Tkr (Line of Business)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	68 801	185 421
Trafik	161 386	205 665
Assistansförsäkring	1 749	0
Övrig motor	460 732	87 817
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	714 467	504 169
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 580	7 015
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	15 952	194 208
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	56 275	67 011
Summa	1 480 941	1 251 306

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per 2022-12-31

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga.

C.1.2 Riskkoncentration

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reducering av premierisk, och för att hantera reservrisken har reserverna riskmarginaler utöver den aktuariella bästa skattningen.

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk (Tkr)	Kapitalkrav	Kapitalbas	Solvenskvt
Verkligt värde 2022-12-31	3 900 921	7 509 372	193%
10 % högre skadekostnad under 2022	3 908 411	7 376 040	189%

Tabell C1 (2): Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering

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

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

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

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

Per 2022-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt marknadsvärde (Tkr)	2022	2021
Likvida medel	143 458	255 419
Investeringsfonder - Räntor	1 379 991	1 681 906
Investeringsfonder - Aktier	1 991 135	2 005 570
Alternativa strategier	531 533	761 489
Fastigheter	2 740 904	2 480 858
Skog	442 102	370 717
Private Equity	293 963	243 724
LFAB	2 268 808	2 216 756
Övrigt	272	685
Total portfölj	9 792 166	10 017 125

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

Väsentliga förändringar under perioden

Inga.

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 marknadsriskerna bedöms i relation till övriga marknadsriskerna vara låg, då bolagets tillgångar är spridda mellan olika tillgångsslag och de enskilda tillgångsslagen i sin tur är väldiversifierade som en del av bolagets riskreduceringsstrategi. Innehavet i LFAB, vilket utgör 23 procent av bolagets tillgångar, motsvarar substansvärdet på LFAB-aktierna, vilket i sin tur är exponerat mot en blandning av olika marknadsriskerna och försäkringsriskerna. LFAB bedriver verksamhet inom Sak, Liv och Bank.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån den så kallade *aktsamhetsprincipen* vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna utöver innehavet av LFAB-aktier är räntefonder, aktiefonder, och fastigheter. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

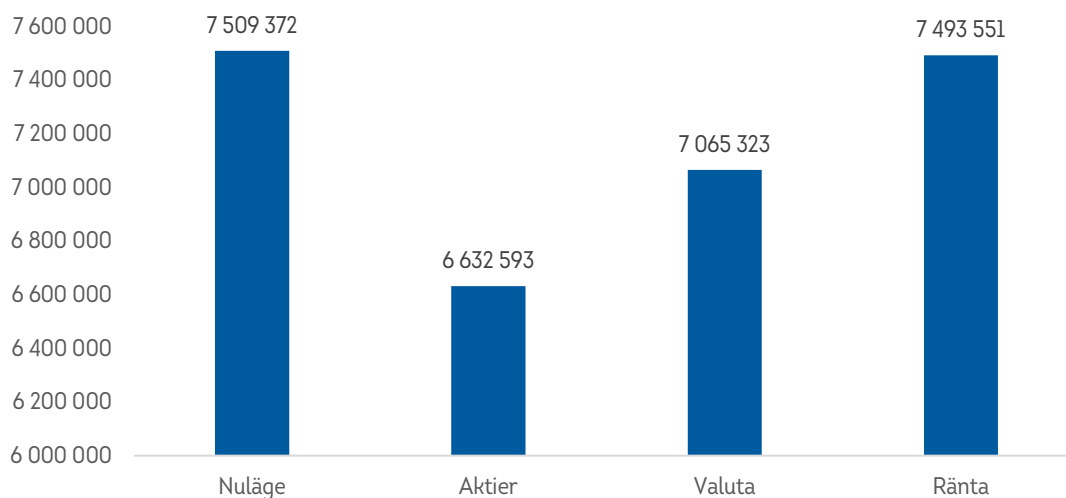
Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument, men använder per 2022-12-31 inte den möjligheten. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete.

C.2.4 Riskkänslighet

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

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



Tabell C2(2): Kapitalbasens riskkänslighet i Tkr.

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

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter och motparter. Företaget mäter sin kreditrisk med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul.

C.3.1 Riskexponering

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

Bolaget är exponerat mot spreadrisk genom innehaven i räntebärande tillgångar.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.3.2 Riskkoncentration

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 72 Mkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Inga materiella koncentrationsrisker finns inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att minst 80 procent av den ränteportföljen ska investeras i likvida tillgångar, och minst 7 procent ska vara banktillgodohavanden.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Kontrollmiljö
- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroll
- Nyckelkontroll

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

C.6 Övriga materiella risker

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

C.6.1 Riskexponering

Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom affärsrisker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som styrelsen beslutar. I den görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av LFAB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information.

D. Värdering för solvensändamål

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

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

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

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

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

Följande balansräkning visar de materiella tillgångs- och skuldposterna per 2022 och 2021 för bolaget med redovisade värden för den finansiella redovisningen respektive Solvens II-värden.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

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

Tillgångar (Tkr)	2022		2021	
	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Förutbetalda anskaffningskostnader	56 006	-	51 475	-
Andra immateriella tillgångar	-	-	13 480	-
Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk	338 204	338 204	309 002	309 002
Innehav i anknutna företag	5 203 105	2 937 417	4 824 287	2 612 703
Aktier - börsnoterade	136 108	136 108	108 974	108 974
Aktier - icke börsnoterade	5 990	2 271 678	8 222	2 219 806
Investeringsfonder	4 026 916	4 026 916	4 539 735	4 539 735
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ¹	405 826	286 578	466 084	381 894
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring ¹	14 223	10 285	9 924	8 639
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	272	272	685	685
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	409 386	1 893	405 583	3 156
Återförsäkringsfordringar	23 560	-	22 317	-
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	185 323	185 323	167 261	162 581
Kontanter och andra likvida medel	137 975	137 975	254 921	254 921
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	23 298	23 298	15 118	15 118
Totala tillgångar	10 966 191	10 355 947	11 197 068	10 617 214

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

Skulder (Tkr)	2022		2021	
	Finansiell redovisning	Solvens II	Finansiell redovisning	Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar (FTA) ¹	3 421 438	2 297 453	3 397 182	2 555 414
Andra avsättningar än FTA	14 534	14 534	362 640	362 640
Pensionsåtaganden	6 409	6 409	7 104	7 104
Uppskjutna skatteskulder	163 515	305 449	215 153	302 397
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	227 195	189 376	279 450	239 795
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	170 794	33 354	171 886	31 902
Totala skulder¹	4 003 884	2 846 575	4 433 415	3 499 252
Tillgångar minskat med skulder (Kapitalbas)¹	6 962 307	7 509 372	6 763 653	7 117 962

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

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

Tillgångsklasser som värderas lika i den finansiella redovisningen

Materiella anläggningstillgångar, som innehas för eget bruk

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

Investeringsfonder

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

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Värderas enligt dess nominella värde.

Fordringar (kundfordringar, ej försäkring)

Värderas enligt dess nominella värde.

Kontanter och andra likvida medel

Värderas enligt dess nominella värde.

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.

Tillgångsklasser som inte värderas lika i den finansiella redovisningen

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.

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

Andra Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens II.

Innehav i anknutna företag

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

Dalarnas Försäkringsbolag har två dotterbolag. Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF) förvaltar aktier i Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt andelar i den ekonomiska föreningen Kv. New York. DFFs ägarandel i Humlegårdsbolaget uppgår till 7,4

procent (6,8), i Lansa 15,2 procent (16,0) och i Kv. New York ekonomisk förening 7,1 procent (7,1). Under året har även aktier i Hällefors Tierp Skogar AB förvärvats från koncernens andra dotterbolag Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB (DFF2). Ägarandelen i Hällefors Tierp Skogar AB uppgår till 8,3 procent (8,3). DFF2 är efter försäljningen av aktierna ett vilande bolag. För värderingsmetod av dotterföretag, se avsnitt D.4.

Aktier - icke börsnoterade

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

Bolaget har två intressebolag som i Solvens II klassificeras som Aktier - icke börsnoterade; Länsförsäkringar AB vilket ägs tillsammans med övriga Länsförsäkringsbolag, samt Länsförsäkringar Secondary PE Investments S.A. Ägarandelen i Länsförsäkringar AB uppgår per 2022-12-31 till 6,9 procent (6,9), medan ägarandelen i PE Secondary uppgår till 35,1 procent (35,1).

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

Återförsäkrares andel av FTA

Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Värderas enligt dess nominella värde i den finansiella redovisningen.

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

Återförsäkringsfordringar

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

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

D.1.3 Övrig information om tillgångar

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

Ingen övrig materiell information.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

De försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala för att överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattning delas upp i avsättning för oreglerade försäkringsfall och premieavsättning. Premieavsättning avser kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de har rapporterats eller inte, samt kostnaden för att reglera dessa. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Beräkning av avsättning för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder där de vanligaste metoderna är följande:

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där den metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på materiella affärgrenar.

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

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

LoB	Affärgren	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning Oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	8 748	195 818	30 245	234 810
4	Trafik	15 657	388 024	13 801	417 483
5	Övrig motor	65 827	94 503	3 231	163 561
7	Egendom	168 418	541 195	12 101	721 714
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		66 180	1 958	68 138
17	Övrig motor	17 606	-512	386	17 480
23	Assistans	154	883	18	1 054
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	-567	7 015	2 076	8 525
26	Trafik	-7 404	194 208	66 527	253 331
28	Egendom	-4 863	67 011	9 905	72 054
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	231 960	7 949	239 910
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	95 203	3 549	98 752
Summa		264 346	1 881 349	151 759	2 297 453

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Dalarnas Försäkringsbolag per 2022-12-31

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 2 *Försäkring auseende inkomstskydd* (här kallad Sjuk och olycksfall) består av bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. Modellen som används är en vidareutveckling av Schniepers metod. Detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas vara proportionell mot försäkringsår multiplicerat med tecknat försäkringsbelopp. Utvecklingen av kända skador (RBNS) antas proportionell mot den kända reserven.

För bättre precision i bästa skattningen trunkeras skadorna vid bolagets självbehåll, på detta sätt erhålls bästa skattningen för egen räkning (innan återförsäkring). Återförsäkrarens andel bestäms sedan genom att tillämpa metoden ovan på skadekostnad över det självbehåll bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla återförsäkringsandelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Dalarnas Försäkringsbolag utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgruppen 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 trunckeras storskadorna vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattningen.

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.

Affärsgrän 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden. Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskadorna vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknings, även om expertbaserad justering kan förekomma. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknings. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskadorna 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. Bolaget får sedan tillbaka sin andel av poolen som *Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom*, affärsgrän 28.

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

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättningen

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

- skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)

- driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)
- premier (som ännu ej inbetalats).

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

Skadelivräntor utbetalas normalt sett månadsvis i efterskott, livet ut. För att värdesäkra framtida utbetalningar behöver vi därför beräkna sannolikheten för att de lever vid tidpunkten för utbetalning, värdesäkring mot inflation samt driftskostnader fram till utbetalning.

Från och med 2022 Q4 används en ny Lee-Cartermodell med Sveriges befolkningsdödlighet mellan 1985 och 2020 för beräkningar av dödlighetsantagande. Anledningen till modellbytet är för att kunna ta hänsyn till att befolkningens livslängd ökat och förväntas fortsätta öka. För att värdesäkra mot inflation skrivs årsbeloppen varje år upp med ett index som ges ut av finansinspektionen före årets början. För framtida utbetalningar uppskattas denna värdesäkring med break even inflation. Driftskostnaderna beräknas som en kostnad som läggs till årsbeloppet på varje skadelivränta och skattas utifrån historiska kostnader.

Mottagen återförsäkring utgör bolagets kvot av de skadelivräntor som cederas till länsförsäkringsbolagen av Länsförsäkringar AB. De beräknas på samma sätt som i direkt försäkringen.

Riskmarginalen

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

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

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Modellen för dödlighetsantagandet för livräntor har bytts från Makeham till Lee-Carter vilket lett till ökade avsättningar.

En översyn av trafikmodellen genomfördes då man under en tid observerat lindrigare personskador som regleras snabbare. Den nya modellen gav minskade avsättningar för trafikaffären.

På grund av den ökade inflationen under 2022 har en allmän översyn av påverkan på avsättningarna gjorts. Där det bedömts som nödvändigt har avsättningarna justerats för att ta hänsyn till den ökade inflationen.

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.

Omvärdering ersättningsreserv (Tkr)	Sjuk- och Olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	379 394	606 094	97 326	570 738	266 754	834 412	2 754 718
Avgår redovisningens marginal	-115 926	-81 522	-1 833	-13 529	-34 794	-239 706	-487 309
Skillnad i diskontering	-67 650	-136 547	-991	-16 014	0	-136 932	-358 133
Tillkommer							
solvensbalansräkningens riskmarginal	28 426	9 112	895	8 558	7 949	77 518	132 458
Avgår fordringar	0	0	0	0	0	-27 927	-27 927
Enligt solvensbalansräkning	224 243	397 137	95 399	549 753	239 910	507 365	2 013 807

Tabell D2 (2): Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall per 2022-12-31

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt.

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Skadeförsäkring, avsättning för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. I den finansiella redovisningen har Bolaget valt att inte diskontera någon affär.

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar endast mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man ett större betryggande påslag.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bästa skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

I följande tabell redovisas återförsäkrares andel av bästa skattning per affärgren.

Bästa skattning, (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadelivräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Innan återförsäkring	204 565	403 682	160 330	709 613	231 960	435 544	2 145 695
Återförsäkrares andel	10 285	245 496	6 617	34 465	0	0	296 863
Efter återförsäkring	194 280	158 186	153 713	675 148	231 960	435 544	1 848 832

Tabell D2 (3): Återförsäkrares andel av bästa skattning

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att vi inte vet om alla skador är rapporterade samt hur dyra de kommer att bli. Beroende på vilken typ av skador som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten variera. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera kommer leda till högre osäkerhet. Även eventuella framtida regelverksändringar, till exempel förändrad pensionsålder, bidrar till osäkerhet.

För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna.

D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Skulder som värderas lika i den finansiella redovisningen

Andra avsättningar än FTA

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

Pensionsåtaganden

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

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) nedan.

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

Uppskjutna skatteskulder

Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1).

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (Tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Placeringstillgångar	146 709	-	146 709	< 1 år
Skattemässiga avskrivningar fastigheter	18 282	-	18 282	> 1 år
Underskottsavdrag	-156	-	-156	< 1 år
Övriga temporära skillnader	-1 320	-	-1 320	> 1 år
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader		-11 537	-11 537	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-83 943	-83 943	< 1 år
Omvärdering fordringar direkt försäkring		-3 114	-3 114	< 1 år
Omvärdering FTA Netto		206 165	206 165	< 1 år
Omvärdering avseende upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28 312	28 312	< 1 år
Omvärdering övriga poster		6 051	6 052	< 1 år
Totalt	163 515	141 934	305 449	

Tabell D3 (1): Uppskjuten skatteskuld per 2022-12-31

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde i den finansiella redovisningen.

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, utgör substansvärdet i majoriteten av fallen, 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 Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag 2

Dalarnas Försäkringsbolag har två dotterbolag per 31 december 2022, Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltning AB (DFF) samt Dalarnas Förvaltningsbolags Förvaltning AB 2 (DFF 2), båda med en ägarandel om 100 procent.

Aktier i dotterbolag värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för DFF beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i underliggande tillgångar. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet på DFF.

Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag och dessa görs med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Direktavkastningskravet för Humlegården ligger i spannet 3,6-6,2 procent med medelvärdet 4,4 procent. Direktavkastningskravet för Lansa ligger i spannet 3,9-4,1 procent med medelvärdet 4,0 procent. Värdet på aktierna i Hällefors Tierps Skogar AB beräknas till ett medelvärde av en ortprisvärdering (observerade priser vid försäljning av skogsfastigheter) och en avkastningsvärdering (diskonterat värde av framtida avverkningar). Övervärdet är lika med skogsfastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt.

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

D.4.3 Länsförsäkringar PE Secondary Investment S.A

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

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

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

D.5 Övrig information

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en solvenskvot. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets solvenskvot ska ligga över målnivån 150 procent, med en toleransnivå ned till 130 procent, där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer. För bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas (Tkr)	2022	2021
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat ¹	5 365 051	5 278 458
Avstämningsreserv ¹	1 896 068	1 591 252
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 509 372	7 117 962

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

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

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

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (Tkr)	2022	2021
Eget kapital enligt enligt bokslut (IFRS) ¹	5 613 304	5 526 710
Solvens II-justering mot Eget kapital	1 896 068	1 591 252
<i>Obeskattade reserver</i>	1 349 003	1 236 944
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	0	-10 703
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-44 468	-40 871
<i>Omvärdering fordringar</i>	-335 553	-328 628
<i>Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	109 127	111 147
<i>Omvärdering övriga skulder</i>	23 326	22 867
<i>Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	794 634	582 459
<i>Effekt av ändrad redovisningsprincip</i>	-	18 037
Summa Kapitalbas (Solvens II)	7 509 372	7 117 962

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

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

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (Tkr)	2022	2021
Kapitalbas	7 509 372	7 117 962
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	7 509 372	7 117 962
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	7 509 372	7 117 962

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 det legala bokslutet. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond och ackumulerade avskrivningar utöver plan), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (Tkr)	2022	2021
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	248 252	248 252
Balanserad vinst och Årets resultat ¹	5 365 051	5 278 458
<i>Eliminering obeskattade reserver</i>	1 349 003	1 236 944
<i>Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-44 468	-40 871
<i>Eliminering immateriella tillgångar</i>	0	-10 703
<i>Omvärdering fordringar</i>	-335 553	-328 628
<i>Omvärdering upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	109 127	111 147
<i>Omvärdering övriga skulder</i>	23 326	22 867
<i>Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto</i>	794 634	582 459
<i>Effekt av ändrad redovisningsprincip¹</i>	-	18 037
Summa avstämningsreserv	1 896 069	1 591 252
Summa Kapitalbas	7 509 372	7 117 962

Tabell E1 (4): Kapitalbas

Kapitalbasen har ökat med 391 Mkr jämfört med 2021-12-31 vilket bland annat beror på en positiv effekt av omvärdering obeskattade reserver och försäkringstekniska avsättningar.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (Tkr)	2022	2021
Skadeförsäkringsrisk	543 410	544 155
Sjukförsäkringsrisk	91 227	79 403
Livförsäkringsrisk	17 932	22 528
Marknadsrisk	3 775 219	4 266 729
Motpartsrisk	107 406	165 563
Diversifiering	-526 785	-565 478
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	4 008 408	4 512 901
Operativ risk	56 028	62 398
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-163 515	-224 567
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 900 921	4 350 731
Minimikapitalkrav (MCR)	975 230	1 087 683

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

Minskningen av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet beror i allt väsentligt på att marknadsrisken gått ner, vilket i sin tur beror på hur den så kallade aktiedämparen utvecklats under året. Aktiedämparen är en parameter i den modell som används för att beräkna SCR och MCR.

Bolagets riskexponering är ungefär densamma vid årets slut som vid årets början.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder ingen intern modell. Beräkning sker utifrån Standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Bilagor

Bilaga 1

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier – börsnoterade
Aktier – icke börsnoterade
Investeringsfonder
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II - värde
	C0010
R0060	338 204
R0070	9 372 119
R0090	2 937 417
R0100	2 407 786
R0110	136 108
R0120	2 271 678
R0180	4 026 916
R0270	296 863
R0280	296 863
R0290	286 578
R0300	10 285
R0350	272
R0360	1 893
R0370	0
R0380	185 323
R0410	137 975
R0420	23 298
R0500	10 355 947

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Bästa skattning
Riskmarginal
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Uppskjutna skatteskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 958 792
R0520	1 715 457
R0540	1 607 517
R0550	107 940
R0560	243 335
R0580	211 014
R0590	32 321
R0600	338 662
R0650	338 662
R0670	327 164
R0680	11 498
R0750	14 534
R0760	6 409
R0780	305 449
R0840	189 376
R0880	33 354
R0900	2 846 576
R1000	7 509 371

Bilaga 2

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrupp

Premieinkomst

	Affärsgrupp för: mottagen icke-proportionell återförsäkring								
	Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Sjukförsäkring	Olycksfall	Egendom	Totalt
	C0020	C0040	C0050	C0070	C0110	C0130	C0140	C0160	C0200
Brutto – direkt försäkring	R0110	75 182	182 884	454 047	810 121				1 522 234
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	9 060	702	1 151			10 913
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130						1 580	15 952	55 890
Återförsäkrars andel	R0140	2 063	15 843	721	48 012	0	0	0	66 639
Netto	R0200	73 119	167 041	462 386	762 811	1 151	1 580	15 952	55 890

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210	73 043	187 341	446 512	799 176				1 506 072
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	7 947	-239	1 089			8 797
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230						1 580	15 833	58 417
Återförsäkrars andel	R0240	2 063	15 843	721	48 012	0	0	0	66 639
Netto	R0300	70 980	171 498	453 738	750 925	1 089	1 580	15 833	58 417

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310	134 629	-71 198	353 191	599 486				1 016 108
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-1 392	9 971	929	1 250			10 758
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330						2 482	-104 569	74 171
Återförsäkrars andel	R0340	4 298	-97 173	7 017	38 252	0	0	0	-47 606
Netto	R0400	130 331	24 583	356 145	562 163	1 250	2 482	-104 569	74 171

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

R0550	19 440	50 730	97 926	195 565			31	372	5 315	369 379
R1200										7 853
R1300										377 232

Life

	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser		Totalt	
	C0260	C0280		C0300
Brutto	R1410	0	74	74
Återförsäkrars andel	R1420	74	0	74
Netto	R1500	-74	74	0
Brutto	R1510	0	74	74
Återförsäkrars andel	R1520	74	0	74
Netto	R1600	-74	74	0
Brutto	R1610	8 688	3 209	11 897
Återförsäkrars andel	R1620	0	0	0
Netto	R1700	8 688	3 209	11 897
Brutto	R1710	0	0	0
Återförsäkrars andel	R1720	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0
Uppkomna kostnader	R1900		61	61
Övriga kostnader	R2500			0
Totala kostnader	R2600			61

Bilaga 3

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden			
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230
Life						
R1400						
Premieinkomst						
Brutto	R1410	74	74			
Återförsäkrares andel	R1420	74	74			
Netto	R1500	0	0			
Intjänade premier						
Brutto	R1510	74	74			
Återförsäkrares andel	R1520	74	74			
Netto	R1600	0	0			
Inträffade skadekostnader						
Brutto	R1610	11 897	11 897			
Återförsäkrares andel	R1620	0	0			
Netto	R1700	11 897	11 897			
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto	R1710	0	0			
Återförsäkrares andel	R1720	0	0			
Netto	R1800	0	0			
Uppkomna kostnader	R1900	61	61			
Övriga kostnader	R2500		0			
Totala kostnader	R2600		61			

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser			
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090
Life						
R0010						
Premieinkomst						
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 522 234	1 522 234			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	10 913	10 913			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	73 422	73 422			
Återförsäkrares andel	R0140	66 640	66 640			
Netto	R0200	1 539 929	1 539 929			
Intjänade premier						
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 506 072	1 506 072			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	8 797	8 797			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	75 831	75 831			
Återförsäkrares andel	R0240	66 640	66 640			
Netto	R0300	1 524 060	1 524 060			
Inträffade skadekostnader						
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 016 108	1 016 108			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	10 758	10 758			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-27 917	-27 917			
Återförsäkrares andel	R0340	-47 605	-47 605			
Netto	R0400	1 046 554	1 046 554			
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	369 379	369 379			
Övriga kostnader	R1200		7 853			
Totala kostnader	R1300		377 232			

Bilaga 4

S.12.01.02

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

	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	231 960	95 203	327 163
R0080	0	0	0
R0090	231 960	95 203	327 163
R0100	7 949	3 549	11 498
R0110			
R0120			
R0130			
R0200	239 909	98 752	338 661

Bilaga 5

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginerna

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

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 motpartsfällissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsätgärden 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 motpartsfällissemang – totalt

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

						Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Assistansförsäkring	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0030	C0050	C0060	C0080	C0120	C0140	C0150	C0170	
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050									
R0060	8 748	15 657	83 433	168 572	770	-567	-7 404	-4 863	264 346
R0140	-112	-3 044	-70	-3 444	0	0	0	0	-6 670
R0150	8 860	18 701	83 503	172 016	770	-567	-7 404	-4 863	271 016
R0160	195 818	454 205	93 991	542 078	-142	7 015	194 208	67 011	1 554 184
R0240	10 397	248 540	6 687	37 909	0	0	0	0	303 533
R0250	185 421	205 665	87 304	504 169	-142	7 015	194 208	67 011	1 250 651
R0260	204 566	469 862	177 424	710 650	628	6 448	186 804	62 148	1 818 530
R0270	194 281	224 366	170 807	676 185	628	6 448	186 804	62 148	1 521 667
R0280	30 245	15 759	3 617	12 119	12	2 076	66 527	9 905	140 260
R0290									
R0300									
R0310									
R0320	234 811	485 621	181 041	722 769	640	8 524	253 331	72 053	1 958 790
R0330	10 285	245 496	6 617	34 465	0	0	0	0	296 863
R0340	224 526	240 125	174 424	688 304	640	8 524	253 331	72 053	1 661 927

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0020	(1) Skadeår
-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående	R0100											13 466
N-9	R0160	319 128	239 039	50 882	4 709	8 395	4 331	3 086	2 991	1 867	2 067	
N-8	R0170	429 881	349 572	44 310	15 953	12 586	-104 566	-3 248	-26 245	-21 822		
N-7	R0180	344 356	213 893	54 033	21 506	9 891	7 783	4 309	3 055			
N-6	R0190	392 704	250 951	59 271	37 553	9 310	9 584	336				
N-5	R0200	392 909	279 585	62 515	18 054	8 317	13 772					
N-4	R0210	436 463	347 697	64 389	22 117	9 923						
N-3	R0220	503 146	344 761	54 530	18 568							
N-2	R0230	470 007	251 066	47 070								
N-1	R0240	469 058	317 112									
N	R0250	531 612										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	13 466	13 466
R0160	2 067	636 495
R0170	-21 822	696 421
R0180	3 055	658 826
R0190	336	759 709
R0200	13 772	775 152
R0210	9 923	880 589
R0220	18 568	921 005
R0230	47 070	768 143
R0240	317 112	786 170
R0250	531 612	531 612
Totalt	R0260 935 159	7 427 588

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

År	Utvecklingsår											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående	R0100											398 693
N-9	R0160	0	0	0	88 451	76 847	69 630	64 425	59 962	55 931	36 769	
N-8	R0170	0	0	130 572	105 370	91 315	68 991	62 835	58 358	40 000		
N-7	R0180	0	173 798	125 748	102 686	95 715	88 270	81 105	60 719			
N-6	R0190	427 471	198 438	122 458	91 295	82 749	70 378	54 187				
N-5	R0200	437 083	176 288	117 117	97 738	89 535	75 419					
N-4	R0210	470 547	195 356	124 014	100 809	86 514						
N-3	R0220	531 007	197 530	138 227	109 162							
N-2	R0230	528 238	222 294	157 837								
N-1	R0240	557 353	230 429									
N	R0250	662 589										

	Arets slut (diskonterade data)
	C0360
R0100	301 468
R0160	26 786
R0170	28 820
R0180	43 099
R0190	38 795
R0200	52 372
R0210	60 216
R0220	76 161
R0230	120 145
R0240	188 216
R0250	618 107
Totalt	R0260 1 554 185

Bilaga 7

S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förtutsearautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFF

	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	7 509 372	7 509 372			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	7 509 372	7 509 372			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	7 509 372	7 509 372			0
R0510	7 509 372	7 509 372			
R0540	7 509 372	7 509 372			0
R0550	7 509 372	7 509 372			
R0580	3 900 921				
R0600	975 230				
R0620	193%				
R0640	770%				
	C0060				
R0700	7 509 372				
R0710					
R0720					
R0730	0				
R0740					
R0760	7 509 372				
R0770	0				
R0780	72 287				
R0790	72 287				

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	3 775 219		
Motpartsrisk	R0020	107 406		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	17 932		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	91 227		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	543 410		
Diversifiering	R0060	-526 785		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	4 008 409		
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operativ risk	R0130	56 028		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-475 539		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160			
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	3 588 898		
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0		
Solvenskapitalkrav	R0220	3 588 898		
Övrig information om solvenskapitalkrav				
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400			
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410			
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420			
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430			
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440			
Metodik för beräkning av skattesats		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	C0109	C0130	
		(2) Nej		
Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt				
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670			
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680			
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690			-837 274

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010																																																																							
MinimikapitalkravNLR	Resultat	R0010	285 472																																																																						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet</th> <th>Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">C0020</td> <td colspan="2">C0030</td> </tr> <tr> <td>R0020</td> <td>0</td> <td>R0020</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0030</td> <td>194 280</td> <td>R0030</td> <td>64 731</td> </tr> <tr> <td>R0040</td> <td>0</td> <td>R0040</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0050</td> <td>224 366</td> <td>R0050</td> <td>157 237</td> </tr> <tr> <td>R0060</td> <td>170 808</td> <td>R0060</td> <td>427 804</td> </tr> <tr> <td>R0070</td> <td>0</td> <td>R0070</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0080</td> <td>676 185</td> <td>R0080</td> <td>703 390</td> </tr> <tr> <td>R0090</td> <td>0</td> <td>R0090</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0100</td> <td>0</td> <td>R0100</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0110</td> <td>0</td> <td>R0110</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0120</td> <td>629</td> <td>R0120</td> <td>1 166</td> </tr> <tr> <td>R0130</td> <td>0</td> <td>R0130</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0140</td> <td>6 448</td> <td>R0140</td> <td>1 580</td> </tr> <tr> <td>R0150</td> <td>186 804</td> <td>R0150</td> <td>15 952</td> </tr> <tr> <td>R0160</td> <td>0</td> <td>R0160</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0170</td> <td>62 148</td> <td>R0170</td> <td>56 275</td> </tr> </tbody> </table>		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	R0020	0	R0030	194 280	R0030	64 731	R0040	0	R0040	0	R0050	224 366	R0050	157 237	R0060	170 808	R0060	427 804	R0070	0	R0070	0	R0080	676 185	R0080	703 390	R0090	0	R0090	0	R0100	0	R0100	0	R0110	0	R0110	0	R0120	629	R0120	1 166	R0130	0	R0130	0	R0140	6 448	R0140	1 580	R0150	186 804	R0150	15 952	R0160	0	R0160	0	R0170	62 148	R0170	56 275
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	R0020	0																																																																						
R0030	194 280	R0030	64 731																																																																						
R0040	0	R0040	0																																																																						
R0050	224 366	R0050	157 237																																																																						
R0060	170 808	R0060	427 804																																																																						
R0070	0	R0070	0																																																																						
R0080	676 185	R0080	703 390																																																																						
R0090	0	R0090	0																																																																						
R0100	0	R0100	0																																																																						
R0110	0	R0110	0																																																																						
R0120	629	R0120	1 166																																																																						
R0130	0	R0130	0																																																																						
R0140	6 448	R0140	1 580																																																																						
R0150	186 804	R0150	15 952																																																																						
R0160	0	R0160	0																																																																						
R0170	62 148	R0170	56 275																																																																						
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0020	0																																																																						
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring		R0030	64 731																																																																						
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring		R0040	0																																																																						
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring		R0050	157 237																																																																						
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0060	427 804																																																																						
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring		R0070	0																																																																						
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring		R0080	703 390																																																																						
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0090	0																																																																						
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring		R0100	0																																																																						
Rättskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring		R0110	0																																																																						
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring		R0120	1 166																																																																						
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring		R0130	0																																																																						
Icke-proportionell sjukåterförsäkring		R0140	1 580																																																																						
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring		R0150	15 952																																																																						
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		R0160	0																																																																						
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		R0170	56 275																																																																						

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040																											
MinimikapitalkravL	Resultat	R0200	6 870																										
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet</th> <th>Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">C0050</td> <td colspan="2">C0060</td> </tr> <tr> <td>R0210</td> <td>0</td> <td>R0210</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0220</td> <td>0</td> <td>R0220</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0230</td> <td>0</td> <td>R0230</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0240</td> <td>327 164</td> <td>R0240</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>R0250</td> <td></td> <td>R0250</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	C0050		C0060		R0210	0	R0210	0	R0220	0	R0220	0	R0230	0	R0230	0	R0240	327 164	R0240	0	R0250		R0250	0
Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna																												
C0050		C0060																											
R0210	0	R0210	0																										
R0220	0	R0220	0																										
R0230	0	R0230	0																										
R0240	327 164	R0240	0																										
R0250		R0250	0																										
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner		R0210	0																										
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner		R0220	0																										
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring		R0230	0																										
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser		R0240	0																										
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser		R0250	0																										

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070	
Linjärt minimikapitalkrav		R0300	292 342
Solvenskapitalkrav		R0310	3 588 897
Högsta minimikapitalkrav		R0320	1 615 004
Lägsta minimikapitalkrav		R0330	897 224
Kombinerat minimikapitalkrav		R0340	897 224
Tröskelvärde för minimikapitalkrav		R0350	43 604
Minimikapitalkrav		R0400	897 224