

Länsförsäkringar Skåne

Solvens- och verksamhetsrapport 2019



Innehåll

Sammanfattning 4

A. Verksamhet och resultat 6

A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information	8

B. Företagsstyrningssystemet 10

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	13
B.4 Internkontrollsystem	15
B.5 Internrevisionsfunktion	16
B.6 Aktuariefunktion	16
B.7 Uppdragsavtal	17
B.8 Övrig information	17

C. Riskprofil 19

C.1 Teckningsrisk	19
C.2 Marknadsrisk	21
C.3 Kreditrisk	22
C.4 Likviditetsrisk	23
C.5 Operativ risk	24
C.6 Övrig information	25

D. Värdering för solvensändamål 27

D.1 Tillgångar	27
D.2 Försäkringstekniska tillgångar	29
D.3 Andra skulder	34
D.4 Alternativa värderingsmetoder	34
D.5 Övrig information	34

E. Finansiering 36

E.1 Kapitalbas	36
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	38
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserat aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	38
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	38
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	38
E.6 Övrig information	38

Sammanfattning

Länsförsäkringar Skåne (Bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget till sin helhet ägs av försäkringstagarna och att de i egenskap av ägare genom inbetalning av försäkringspremier kollektivt bidrar till Bolagets riskkapital. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva sakförsäkringsrörelse. Till detta erbjuder Bolaget förmedlade tjänster av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster och andra lån- och finansieringstjänster. De förmedlade affärerna utgår från samarbeten med bolag som ingår i en koncern där det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda Länsförsäkringar AB är moderbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande. Vidare beskrivs i rapporten vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprovning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet. Som stöd och för att övervaka och utvärdera företagstyrningssystemet och hanteringen av risker i verksamheten finns funktioner för internrevision, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som utför och samordnar försäkringstekniska beräkningar och bedömningar.

Bolagets risktagande följer på huvudinriktningen mot skadeförsäkring åt privatpersoner samt små och medelstora företag. Skadeförsäkringsriskerna är välbalanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning med relativt låga självbehåll. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB (publ) genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Den gemensamma återförsäkringslösningen består av en intern del och en extern del av poolade risker. Återförsäkringsprogrammen ger Bolaget automatiskt skydd och kapacitet över ett valt självbehåll, upp till vissa beloppsgränser. Vid behov av ytterligare skydd tecknas fakultativ återförsäkring.

Merparten av riskerna, mätt som kapitalkrav, utgörs av marknadsrisker vilka huvudsakligen uppstår inom förvaltningen av Bolagets placeringstillgångar. Bland placeringstillgångarna finns en koncentration mot det strategiskt viktiga innehavet i Länsförsäkringar AB, men i övrigt är placeringstillgångarna väl diversifierade över flera olika tillgångsslag. Riskerna till följd av förmedlad affär inom framför allt bank- och fondtjänster är begränsade till en andel av provisionerna av de förmedlade affärerna.

Bolaget har ändrat beräkningsmetodik för premieavsättningen. Tidigare användes förenklingen i Annex III i EIOPA's Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska riktlinjer fullt ut, vilket bland annat innebar att kundfordringar avseende premier inte redovisades i premieavsättningen utan på tillgångssidan. Förändringen medför att premieavsättningen i de flesta fall minskat påtagligt, eftersom premiefordringar ofta utgör en väsentlig del av premievolymen. En del av kundfordran avser försäkringsskydd som redan givits och har därför förts till avsättningen för oreglerade skador. Detta ger en materiell minskning av avsättningen för mottagen återförsäkring. Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare, Återförsäkringsfordringar, Försäkringsskulder och skulder till förmedlare, Återförsäkringsskulder. Förändringen påverkar även den förväntade vinst som ingår i framtida premier samt den relaterade annullationsrisken. Av ett totalt omvärderingsbelopp för de försäkringstekniska avsättningarna på 1 264,2 mkr härrör 537,9 mkr från omvärdering av premieavsättningen. Den materiella skillnaden mot den finansiella redovisningen och solvensberäkningen är att den framtida premieinbetalningarna dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen men inte i den finansiella redovisningen.

Bolaget har under året justerat metod för beräkning av förlustkapaciteten i uppskjutna skatter (LAC-DT). Beräkningen avser att mäta hur stor kapacitet Bolaget har att täcka förluster mot icke-realiserade vinster i uppskjutna skatter samt framtida förväntade vinster efter att ett så kallat 200-års scenario inträffat. Periodiserade vinster fem år framåt i tiden utgör underlag för beräkningen av framtida orealiserade vinster.

Under året har EIOPA's implementerade förslag på förändringar inom kapitalkravsberäkningen inom Standardformeln. Bolaget har utifrån regelverksuppdateringen genomlyst Bolagets innehav av helägda fastigheter i dotterbolag som i tidigare tolkning beräknades enligt aktierisk. Bolagets bedömning är att genomlysningen bättre identifierar den verkliga risken.

Kapitalplanering genomförs en gång per år 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. Solvenskapitalkravet är beräknat i enlighet med regler för standardformeln.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget har under året haft fortsatt tillväxt inom alla affärsgränar. Premieintäkterna ökade med 2,4 % eller 54,9 mkr till 2 351,7 mkr där tillväxten kommer från såväl privat- som företagssegmentet. Skadeutvecklingen under året var likt 2018 gynnsam utan inslag av större brand- eller naturskador. Försäkringsersättningar för egen räkning, inklusive förändring i avsättning för okända skador, ökade i linje med tillväxten i verksamheten. Det försäkringstekniska resultatet i koncernen blev 236,8 mkr före återbäring och redovisas till 36,8 mkr efter beslutad återbäring om 200 mkr. Den förmedlade affären inom bank och liv gav 12,0 mkr i positivt resultat och redovisas under posterna Övriga intäkter och Övriga kostnader i resultaträkningen.

Marknadsvärdet på placeringstillgångarna uppgick vid verksamhetsårets slut till 12 224 mkr (10 452). Den totala avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 1 405,5 mkr (204,2) eller 12,7 % (2,0). En stark avkastning som främst drivits av den stadiga uppgången på aktiemarknaderna under året.

Resultatet efter skatt för Länsförsäkringar Skåne koncern uppgick till 1 018,278 mkr (250,6).

Bolaget har under året tagit beslut om och påbörjat arbetet att utföra skadedjursbekämpning i egen regi med start under 2020 och har för det ändamålet etablerat dotterbolaget Länsförsäkringar Skåne Service & sanering AB. Förändringen görs i syfte att stärka erbjudandet inom sakförsäkringsverksamheten och skapa mervärde åt kunderna genom att leverera marknadens bästa skadedjursbekämpning för privat- och lantbrukskunder.

Under året har Länsförsäkringar Skåne beslutat att under fem år stödja den brottsförebyggande forskning som sker på Malmö Universitet med en miljon kronor per år. Den uppdragsbaserade forskningen syftar till att testa och ta fram bättre och mer effektiva brottsförebyggande verktyg och metoder.

Bolaget har beslutat att flytta huvudkontoret och samlokalisera till den under året förvärvade fastigheten Gängtappen i Malmö. Samlokaliseringen kommer att ske under 2020.

Mot bakgrund av ett starkt resultat för verksamheten och ett starkt skadeår kommer Bolaget under 2020 att ge tillbaka 200 mkr till ägarna, Bolagets försäkringstagare, i form av återbäring.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Skåne – ömsesidigt (Bolaget), vars huvudsakliga verksamhetsområde utgörs av Skåne län, utom Hässleholm, Osby, Östra Göinge, Kristianstad och Bromölla kommuner erbjuder privatpersoner, lantbrukare och företag ett fullsortiment av skade- och personförsäkringar samt finansiella tjänster. Bolaget är marknadsledande på ett flertal produktområden.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring distribueras från Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag (publ), banktjänster och fondsparande från Länsförsäkringar Bank AB (publ), djur- och grödaförsäkring från Agria Djurförsäkring (publ) samt andra lån och finansieringstjänster från Wasa Kredit. Samtliga dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB (publ) som moderbolag, vilket ägs gemensamt av Bolaget och 22 andra länsförsäkringsbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna.



Figur A1: Länsförsäkringar Skånes helägda dotterbolag per den 31 december 2019.

A.1.1 Om Länsförsäkringar Skåne

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Skåne är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 50 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse, som för närvarande består av 8 ledamöter, inklusive VD. Därtill ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Länsförsäkringar Skåne har tre helägda dotterbolag: Länshem Skåne AB för fastighetsinnehav, samt Länskap Skåne AB där innehavet av aktier i Humlegården AB samt Hällefors Tierp Skogar AB återfinns. I december 2019 etablerade Bolaget dotterbolaget Länsförsäkringar Service & sanering AB, som ska bedriva verksamhet inom skadedjursbekämpning. Länsförsäkringar Skåne är tillsammans med Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän samt Länsförsäkringar Älvsborg delägare i innovationsbolaget LFant AB, vilket redovisas i koncernen som intressebolag.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, www.fi.se. Huvudansvarig revisor för verksamhetsåret 2019 var Mårten Asplund, auktoriserad revisor KPMG AB, home.kpmg.com.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatet totalt för Bolaget samt per försäkringsklass framgår av nedanstående tabell:

A.2.1 Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat, efter avgiven återförsäkring

Tkr	TOTALT 2019	Sjuk & olycksfall	Hem & villa	Företag & fastighet	Motor- fordon	Trafik	Summa dir försäkring sv risker	Mottagen återför- säkring
Premieintäkter								
(efter avgiven återförsäkring)	2 351 765	117 246	631 908	499 493	642 955	352 560	2 244 162	107 603
Övriga tekniska intäkter	175 208	15 571	18 547	16 584	15 632	65 726	132 060	43 148
Försäkringsersättningar								
(efter avgiven återförsäkring)	-1 856 295	-105 911	-502 682	-300 504	-563 626	-277 207	-1 749 930	-106 365
Driftskostnader								
(efter avgiven återförsäkring)	-432 462	-19 794	-102 782	-139 781	-104 952	-63 598	-430 907	-1 555
Övriga tekniska kostnader	-11 085	-	-	-	-	-11 805	-11 085	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring/ägarutdelning	227 131	7 112	44 991	75 792	-9 991	66 396	184 300	48 231

Tabell A2 (1): Försäkringsresultat i Bolaget, 31 december 2019.

Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring uppgick till 2 352 tkr (2 297). Tillväxten hänförs sig främst till ökade volymer inom boendeförsäkring (Hem & Villa) samt Fastighet, till följd av fortsatt ökad tillväxt med ett brett erbjudanden till kund inom bank, liv och försäkring. Då skadeutfallen varit låga under den senaste treårsperioden har premieökningar under året främst bestått av avtalsmässiga indexregleringar.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till -1 856 tkr (1 807) vilket ger en skadeprocent om 78,9 % (78,7). Skaderesultatet för året har präglats av låga skadeutfall inom övrig sak, framförallt låga kostnader för naturskador. Däremot har skadekostnaden för Kaskoskador inom Personbil (Motorfordon) blivit högre vilket medför ett negativt resultat. Avvecklingsresultatet före avgiven återförsäkring uppgick till -37,8 tkr (-8,8). Ökningen hänförs främst till ökade kostnader inom privat motor och ökad avsättning för skadelivräntor inom trafik.

Driftskostnaderna uppgick under året till -432,5 tkr (391,0). Ökningen är hänförlig till ökade kostnader för gemensamma tjänster och utveckling inom länsförsäkringsgruppen, ökade personalkostnader utifrån årlig lönerrevision och även delvis från utökat antal medarbetare både inom affärsverkssamheten som inom regelverks- efterlevnad och riskhantering.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick till 227,1 tkr (117,0). Efter avsättning av återbäring om 200 mkr (0) uppgick det skadeförsäkringstekniska resultat efter återbäring till 27,1 tkr (117).

A.3 Investeringsresultat

Placeringsstruktur

Tkr	2019	2018
Fastigheter	2 313	801
Aktier och andelar	4 949	4 352
Länsförsäkringar AB	2 709	2 492
Obligationer och räntebärande värdepapper	2 009	2 591
Likvida medel	235	216
Summa placeringstillgångar	12 224	10 452

Tabell A.3 (1): Placeringsstruktur 31 december 2019.

Marknadsvärdet på koncernens placeringstillgångar uppgick vid verksamhetsårets slut till 12 224 mkr (10 452) enligt följande struktur:

Den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till 1 422,2 mkr (204,2) eller 12,7 (2,0) %. Merparten av investeringsresultatet kommer från tillgångsslaget Aktier och andelar där största delen av avkastningen kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska och globala bolag men även från fastighetsaktier där värdeförändring på innehav i Humlegården och Hällefors Tierp Skogar samt i ägda fastigheter inom Läns hem Skåne AB ingår. Innehavet i Länsförsäkringar AB ökade med 8,7 %. På räntesidan är det främst företagsobligationer som har bidragit positivt till resultatet.

Bolaget har under de senaste åren gjort en förflyttning inom placeringstillgångarna för att få en mer diversifierad portfölj mot tillgångsslag som inte direkt påverkas av aktiemarknaden, vilket innebär att totala avkastningen jämförs mot en portfölj med jämförbara tillgångar. Förflyttningen görs med förväntan om en bättre riskjusterad avkastning.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget – 2018

Tkr	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2018-01-01	29 790	2 522 252	487 482	3 039 524
Vinstdisposition		487 482	-487 482	-
Årets resultat			186 882	186 882
Utgående balans 2018-12-31	29 790	3 009 734	186 882	3 226 406

Tabell A3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2018.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget – 2019

Tkr	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 2019-01-01	29 790	3 009 734	186 882	3 226 406
Vinstdisposition		186 882	-186 882	-
Årets resultat			829 518	829 518
Utgående balans 2019-12-31	29 790	3 196 616	829 518	4 055 924

Tabell A3 (2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2019.

Alla vinster och förluster i Bolaget redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet.

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, bank- och fondtjänster samt andra lån och finansieringstjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationen.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet

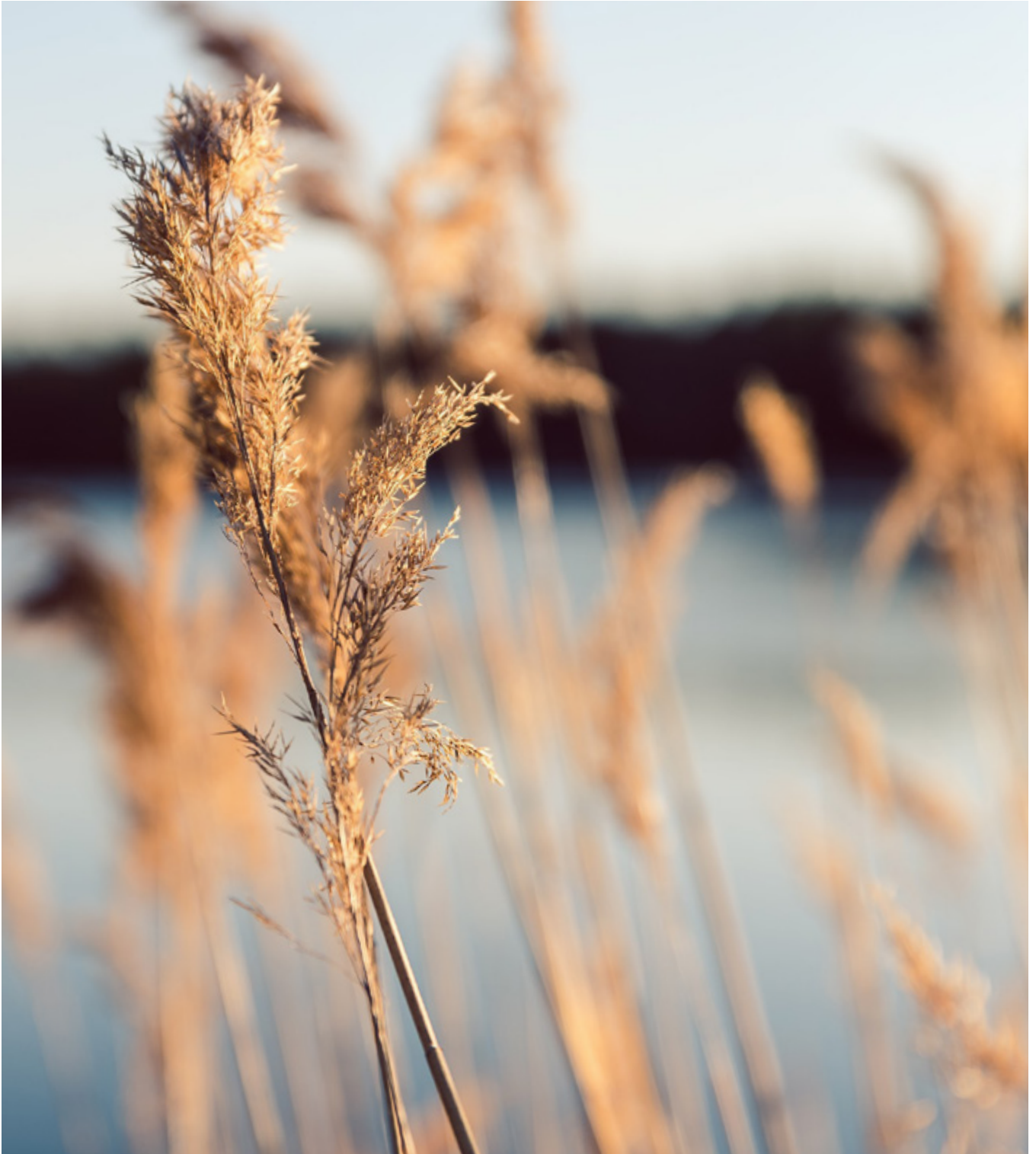
Tkr	2019	2018
Övriga intäkter	302 784	297 199
Övriga kostnader	-290 756	-273 994
Summa	12 028	23 205

Tabell A4 (1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2019.

Övrig verksamhet omfattar de förmedlade affärerna inom bank- och livaffärerna som utgår från samarbeten med bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Den lokala bankaffären utvecklades mycket positivt under året både vad gäller tillväxt i förmedlad affärsvolym som antalet nya kunder. Hård konkurrens och marginalpress inom främst hypotekslåning har pressat lönsamheten men bankaffären har lyckats bibehålla ett positivt resultat med kreditförluster på en fortsatt låg nivå. Även livaffären och försäljningen av liv- och pensionsprodukter visar på god tillväxt och ger ett positivt resultat även för 2019.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en tillfredställande styrning och ledning av Bolaget samt att dess uppdrag och mål uppnås inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Företagsstyrningssystemet delas in i följande områden:

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

Bolagets företagsstyrningssystem tar sin utgångspunkt i Bolagets uppdrag, vision, mål, värderingar, riskfilosofi och strategi. Bolagets företagsstyrningssystem är ett ramverk inom vilket strategier och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet och enligt vilket Bolaget organiserar, styr och kontrollerar verksamheten med beaktande av gällande interna och externa regelverk.

Grunden i företagsstyrningen är den av styrelsen fastställda organisationen med en lämplig och överblickbar organisationsstruktur.

I Bolagets företagsstyrningssystem ingår ett system för intern kontroll. Syftet med den interna kontrollen är att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta övervaka och hantera risker samt en god regel- efterlevnad.

Den interna kontrollen inom Bolaget bygger på tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av verksamheten bestående av företagsledning och samtliga chefer samt medarbetare. Första försvarslinjen ansvarar för verksamhetens risker samt för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroller samt att rapportera resultatet av genomförda kontroller. Respektive chef tillser att väsentliga risker inom sitt verksamhetsområde identifieras och hanteras samt tillser att det upprättas kontroller av att riskerna hanteras och att kontrollerna dokumenteras. Samtliga chefer ska vidare tillse att uppföljning och kontroller sker. Uppföljningen och kontrollerna syftar till att säkerställa att verksamhetens risker på ett rimligt sätt återspeglas i rapporteringen till överordnad chef och i förekommande fall annan angiven funktion.

Bolaget har inrättat stödfunktioner inom bolagsjuridik och regelverksstöd för stötta första försvarslinjen i sitt ansvar för regel- efterlevnad och implementering av nya och förändrade regelverk.

Bolagets andra försvarslinje utgör ett stöd för första försvarslinjen och arbetet med den interna kontrollen. Den andra försvarslinjen består av Bolagets centrala funktioner och utgörs av riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna.

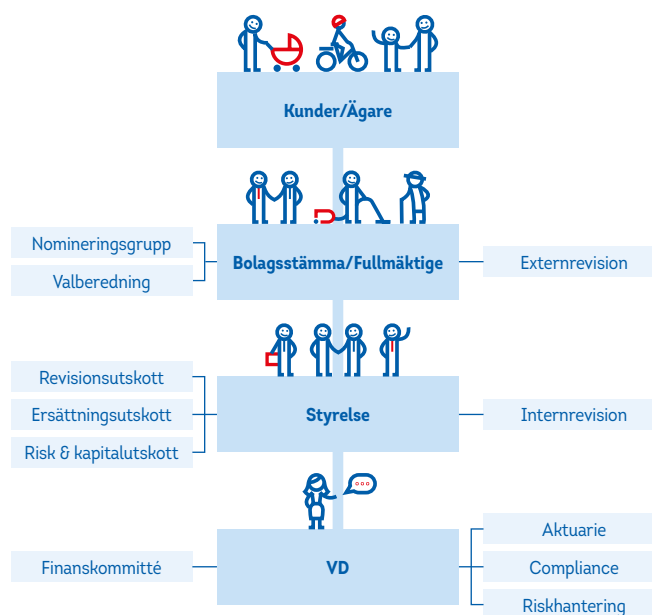
Funktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Funktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen. Internrevisionsfunktionen ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och intern styrning och kontroll.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolaget är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att Bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 50 fullmäktigeledamöter vilka är valda av försäkringstagarna. Val av fullmäktigeledamöter sker distriktvis genom digitala val och i enlighet med bolagsordningens bestämmelser. Valet gäller för tre år, räknat från och med året näst efter det under vilket valet ägt rum. Valbar till fullmäktige är den som nominerats av Bolagets valberedning eller som nominerats av minst femton delägare och som i övrigt uppfyller kraven för valbarhet enligt bolagsordningen. Valda till fullmäktige är de kandidater som fått flest godkända röster inom respektive distrikt. Vid lika antal röster avgör lottning.

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman väljer styrelseledamöterna i Bolaget och dess ordförande samt revisor efter nominering av Bolagets valberedning. Vidare fastställer bolagsstämman årsredovisning och revisionsberättelse för senaste räkenskapsåret samt tar ställning till ansvarsfrihet för styrelse och VD.



Figur B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.

Styrelsen

Bolagets styrelse ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning och handlägger samt fattar beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet. I styrelsens ansvar ingår att:

- Fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive att fastställa och godkänna styrande dokument.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering samt regelefterlevnad.
- Upprätthålla den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa regelverket avseende lämplighetskrav och prövning avseende styrelsen och Bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk.
- Ansvara för Bolagets ersättningssystem.
- Tillsätta beredande utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete. I enlighet med arbetsordningen leder ordförande styrelsens arbete och tillser att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordförande ska, genom löpande kontakt med VD mellan styrelsemötena, hålla sig informerad om väsentliga händelser och Bolagets utveckling samt stödja VD i dennes arbete.

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. De fyra centrala funktionerna rapporterar minst en gång per år till styrelsen, och internrevisions-, compliance- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar utöver det kvartalsvis till revisionsutskottet.

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering av operativa risker, regelefterlevnad och övrig intern styrning.

Risk- och kapitalutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse.

Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Bolagets risktagande och kapitalbehov. Utskottet ska därvid behandla och införa styrelsens beslut bereda frågor avseende bland annat riskpolicy, placeringsriktlinjer, risk- och solvensanalys, uppföljning av kapitalsituation och riskjusterad avkastning, uppföljning av marknadsrisk och kapitalavkastning samt Asset Liability Management- och portföljanalyser.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till VD och frågor om ersättning samt övriga anställningsvillkor till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna riskhanterings-, compliance-, internrevisions-, och aktuariefunktionen:

- Riskhanteringsfunktionens övergripande ansvar är att säkerställa en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se avsnitt B.3.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att verksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se avsnitt B.4.
- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se avsnitt B.5.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, bistå styrelse och VD i frågor gällande de försäkringstekniska avsättningarna samt bidra till riskhanteringssystemet. För detaljer, se avsnitt B.6.

Operativ organisation

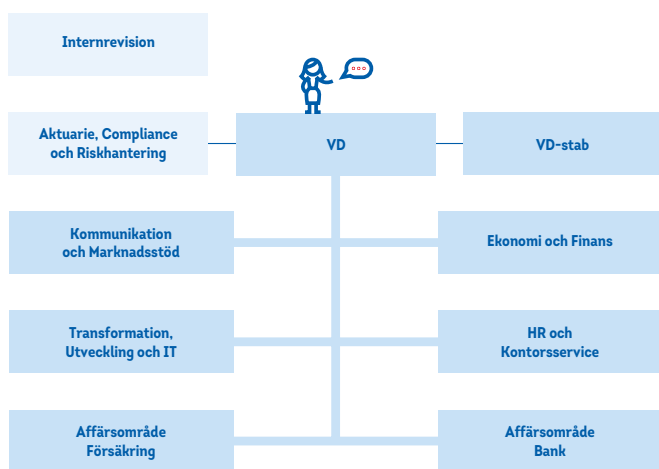
En omorganisering av Bolagets operativa organisation har genomförts under rapporteringsperioden.

Tidigare Affärsområde Bank & Försäljning Sak har bytt namn till Affärsområde Bank. Affärsområde Försäkring Sak och Liv har bytt namn till Affärsområde Försäkring. Den nya organisationen är indelad i Affär Privatmarknad, Affär Företag & Lantbruk, Skador samt en avdelning som ansvarar för Affär & Kvalitet. Enheten IT och stöd digitalisering har bytt namn till Transformation, Utveckling och IT. Verksamhetsstöd har flyttat till enheten och bildat en ny avdelning som är ansvariga för verksamhetsutveckling och transformation. Enheten består av två avdelningar, IT-support och förvaltning samt Verksamhetsutveckling och transformation. Inom enheten Ekonomi och Finans har Controlling och Analys bytt namn till Analys och Business Control.

Bolagets operativa organisation består således numera av Affärsområde Försäkring, Affärsområde Bank, Transformation, Utveckling och IT, HR och Kontorsservice, Kommunikation och Marknadsstöd, Ekonomi och Finans. Till Bolagets operativa organisation hör även VD-stab där VD-assistent, Säkerhet, Bolagsjuridik, Regelverksstöd och Kundombudsman ingår.

Varje enhet och affärsområde leds av en chef som rapporterar till VD. Chefen ansvarar för organisation och styrning av respektive enhet och äger rätt att besluta om hur respektive verksamhet ska organiseras. Chefen ansvarar för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnaden av dessa.

Länsförsäkringar Skånes organisation



Figur B.1.1. Operativ organisation.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

De materiella ändringar i företagsstyrningssystemet som har genomförts under rapporteringsperioden är framförallt ändringar i den operativa organisationen. För detaljer, se avsnitt B.1.1. Operativ organisation.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Den samlade bedömningen är att nuvarande företagsstyrningssystem är ändamålsenligt och lämpligt för Bolagets verksamhet och riskprofil.

B.1.4 Ersättningsprinciper

B.1.4.1 Styrelsearvode

Ersättning till styrelseledamöterna utgår enligt bolagsstämmans beslut i form av arvode.

B.1.4.2 Ersättningspolicy och ersättningsmodell

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

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

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

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön.

Tidigare år har styrelsen beslutat om en prestationsbaserad ersättning till Bolagets anställda i form av en vinstdelning utöver den fasta kontanta månadslönen. Ersättningsmodellen har ändrats genom att Bolaget beslutat att avveckla möjligheten till vinstdelning från och med år 2019.

Bolaget kan, utöver fast kontant månadslön, erbjuda anställda förmåner t ex i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt hälso- och friskvård. VD har en frikretslösning med pensionsålder 65 år med rätt att välja pensionsavgång från och med 62 år. Den sammanlagda pensionspremien för VD uppgår till 35 % av den pensionsgrundande årslönen. Med pensionsgrundande årslön avses månadslönen multiplicerad med 12. Bolaget följer kollektivavtalet mellan FAO/FTF och FAO/SACO vad gäller villkoren för anställdas tjänstepension. Anställda som ingår i företagsledningen, med undantag av VD, har en extra pensionsförmån med en årspremie som uppgår till ett halvt prisbasbelopp.

B.1.5 Materiella transaktioner

Bolaget har beslutat att under 2020 lämna återbäring om 200 mkr till ägarna/försäkringskunderna avseende 2019 års verksamhet. Under rapporteringsperioden har inga materiella transaktioner förekommit med personer i ledande befattningar eller i styrelsen.

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 av styrelse, ledande befattningshavare och ansvariga för centrala funktioner. Prövningarna avser kunskap och erfarenhet samt gott anseende och integritet. I syfte att säkerställa att lämplighetsprövning sker har styrelsen antagit en riktlinje som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till.

Vad gäller styrelsen ansvarar valberedningen för att lämna förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för Bolaget erforderlig samlad kompetens och om var och en av styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Vid bedömningen beaktas bland annat relevant utbildning samt yrkesmässig erfarenhet som tidigare befattningar medfört. Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskap och erfarenhet bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra Bolaget. Kraven på kompetens omfattar, utöver yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner, även kompetens avseende finansiella marknader, strategisk planering och förståelse för affärsstrategi, affärsmodell och affärsplan, företagsstyrning och intern styrning och kontroll, riskhantering, regulatoriska krav, finansiella analyser och aktuariella analyser. Därutöver ska, med anledning av lag (2018:1219) om försäkringsdistribution, minst en person i styrelsen också ha kunskap om regelverk som gäller för försäkringsdistributionen, försäkringsmarknadens roll och funktion, och de försäkringar som distributionen ska avse.

Utöver styrelseledamöter omfattas även ledande befattningshavare och personer som ansvarar för eller utför centrala funktioner särskilda krav på lämplighet. Internrevisions-, compliance-, riskhanterings-, och aktuariefunktionen är obligatoriska centrala funktioner som omfattas av särskilda krav på lämplighet. Bolaget har utöver dessa funktioner identifierat följande befattningshavare som viktiga och i behov av lämplighetsprövning: företagsledning, bolagsjurist, chef Skador, chef Analys och Business Control, chef Kapitalförvaltning, Portföljförvaltare, Ekonomichef samt Säkerhetschef. Lämplighetsbedömningen görs utifrån kunskapskrav och krav på erfarenhet utifrån det verksamhetsområde som personen ska verka. Även anseende och integritet ska bedömas.

Lämplighetsprövning utförs vid nyrekrytering, bemanningsförändringar samt även årligen i enlighet med Bolagets styrdokument för lämplighetsprövning. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning ske om något inträffar, som medför att det finns skäl att anta att personen i fråga inte kommer att utföra sina arbetsuppgifter på ett sunt och ansvarsfullt sätt och att det skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Syftet med Bolagets riskhanteringssystem är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Riskbaserad styrning utförs genom:

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

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

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

B.3.1.1 Riskhantering

Bolagets riskhanteringssystem syftar till att ge ledningen och verksamheten som helhet en möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Riskhanteringen är en naturlig del av verksamheten och det är hela organisationens ansvar att bidra till riskhanteringssystemet. En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med systemet för företagsstyrning.

Bolagets riskhanteringssystem beskrivs i Bolagets riskpolicy som är fastställd av styrelsen. Mer detaljerade ramar och limiter för hur stora exponeringar Bolaget är beredd att ta på sig anges främst i riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll. Bolaget har utöver sedvanlig rapportering implementerat nyckelkontroller för att säkra löpande rapportering och efterlevnad av dessa limiter. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för att undvika eller på något vis uppmuntra till onödigt risktagande. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktion finns som rapporterar till VD månatligen, kvartalsvis till Bolagets risk- och kapitalutskott samt revisionsutskott samt till hela styrelsen minst en gång per år.

Styrelsen följer genom rapportering från ansvariga för affärsverksamheten, aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen och funktionen för internrevision Bolagets risker och tillser att riskhanteringen är väl fungerande.

Analys av riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras av riskhanteringsfunktionen kvartalsvis till styrelsen i form av en intern riskrapport. Dessutom följer Bolagets finanskommitté kapitalkvotens utveckling månadsvis. Bolaget har utarbetat en process för att säkra att det vid varje väsentlig förändring analyseras förändringens påverkan på Bolagets riskprofil. Eventuella väsentliga förändringar och en analys av dess påverkan på Bolagets riskprofil ingår i den kvartalsvisa interna riskrapporten.

B.3.1.2 Riskstrategi

Rishtagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Somliga risker uppstår naturligt som en konsekvens av att bedriva affärsverksamhet och kan ej helt undvikas. Rishtagandet ska därför inte nödvändigtvis minimeras utan vara befogad utifrån förväntad avkastning och strategiska målsättningar.

Bolaget arbetar strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Placeringsverksamheten bedrivs i försäkringstagarnas bästa intresse och alla placeringstillgångar ska förvaltas enligt aktsamhetsprincipen.

Riskstrategin är en integrerad del i Bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet Bolagets affärsstrategi, syftar till att styra Bolagets rishtagande så att en bra avvägning mellan rishtagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller kan reduceras. Däremot ska riskerna styras medvetet och Bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas. Det interna systemet för bevakning av riskrelaterade händelser, den interna kulturen och ersättningssystemet ska främja en riskmedvetenhet som bidrar till rätt nivå av rishtagande.

Organisationens kapacitet och förmåga att hantera risker ska vara en faktor som beaktas vid beslut om:

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

De risker Bolaget exponerar sig för ska vara analyserade, värderade och motiverade utifrån den aptit styrelsen tolererar för att uppnå Bolagets strategiska mål. Bolagets risker kan delas in i följande huvudområden:

- Försäkringsrisker; teckningsrisk och reservsättningsrisk.
- Marknadsrisk.
- Likviditetsrisk.
- Affärsrisk.
- Operativa risker.

Styrelsen beslutar om den övergripande risktoleransen samt specifika toleranser och limiter inom de enskilda riskområdena. I händelse av att verksamheten riskerar att exponeras mot risker utanför beslutade mandat ska styrelsen omedelbart informeras.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget fastställs den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen i riskpolicyn. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå för företagets kapitalkvot och beräknas kvartalsvis eller vid behov. I riskpolicyn beskrivs även de åtgärder som ska initieras om kapitalkvoten understiger toleransnivån som t ex förändra riskprofilen, omallokering av placeringsportföljen eller fastställa en ny risktolerans. Den nuvarande övergripande risktoleransen är beslutad till en kapitalkvot om minst 170 %.

Utöver den övergripande risktoleranser finns ytterligare limiter och begränsningar inom de olika riskkategorierna. I riktlinje för kapitalförvaltning anges tillåtna placeringar och limiter för placerings-tillgångarna. Riktlinjer för återförsäkring och självbehåll, riktlinje för EML (Estimated maximum loss), samt riktlinje för riskurval där rishtagandet inom försäkringsrisker begränsas. Risktoleranser för operativa risker anges i Bolagets riskpolicy.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Den Egna Risk och Solvensbedömningen (ERSA) ska säkerställa att Bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av Bolagets affärsplan. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar realistiska scenarier, stresstester och omvända stresstester. Resultaten av analysen ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs för att en acceptabel risknivå ska kunna upprätthållas.

Processen är indelad i fyra huvudsteg:

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomföra ett basscenario,
- Genomför alternativa scenarier och stresstester,
- Sammanställ rapport.

Utgångspunkt för ERSA-processen är arbetet med Bolagets strategi och affärsplan för att bedriva affären samt att Bolaget tar del och använder sig av de omvärldsscenarioer som Ekonomiska sekretariatet på Länsförsäkringar AB (publ) tar fram inför varje årlig ERSA-process.

Som en del i ERSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med Bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika signifikant från standardformelns antaganden ska någon eller några av följande åtgärder genomföras:

- Anpassa Bolagets riskprofil till standardformeln.
- Använda egna bolagsspecifika parametrar för SCR-beräkningen för de områden där det är tillåtet eller utveckla en partiell intern modell för att beräkna kapitalkravet.
- Mitigera eller eliminera risker

I basscenariot ska den mest troliga omvärldsutvecklingen utan överraskande inslag tecknas. I de alternativa scenarierna ska en mer negativ omvärldsutveckling för Bolaget tecknas. För Länsförsäkringar Skåne ska minst ett alternativt scenario beräknas och analyseras.

Med stresstester åsyftas tester som analyserar effekten/effekterna av en enskilt extrem händelse. Med scenarioanalyser menas analyser av effekten/effekterna av kombinationer av två eller flera förutbestämda händelser. En scenarioanalys kan bestå av att flera stresstester sätts ihop i ett sammanhang men det är inget krav att varje enskild händelse i en scenarioanalys är av extrem art. Stresstesterna är valda utifrån en riskanalys där olika risker identifierades som kan påverka bolagets möjlighet att uppnå strategi och affärsmål.

Samtliga scenarioanalyser och stresstester ska dokumenteras, godkännas av Länsförsäkringar Skånes styrelse samt integreras i ERSA-rapporten.

B.3.2.1 Riskbedömning och kapitalbehov

Genomförda scenarioanalyser och stresstester vid den senaste kapital och solvensanalysen, ERSA 2019, visar att Bolaget är väl kapitaliserat även i mer negativa scenarier och överstiger myndigheternas krav på kapital med god marginal. Kapitalkvoten är betydande i såväl basscenariot som det alternativa scenariot och över den av styrelsen beslutade toleransnivå på 170 % (förutom i det omvända stresstestet).

Bolaget bedömer att en marginal behövs gentemot det lagstadgade kapitalkravet framförallt för att klara kraftigt negativa scenarier och omvärldsutveckling. Till detta tillkommer kapitalbehov för risker som ej ingår i standardformeln som t ex affärsrisker.

Nuvarande riskprofil är lämplig och det finns inget större behov av förändring. Bolagets kapital bedöms även vara tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av Bolagets affärsplan.

B.4 Internkontrollsystem

Bolagets interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i Bolaget så som styrelse, ledning och personal. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs 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.

Bolaget har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger företagsledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att nedanstående komponenter beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

Intern miljö

Bolagets miljö och arbetsklimat, hur medarbetare ser på och förhåller sig till risker samt företagsledningens riskstrategi, risktolerans, integritet och etiska värderingar ska spegla Bolagets riskstrategi.

Målformulering

Väl formulerade och tydliga mål är en förutsättning för att kunna identifiera händelser och risker som hotar målen. Riskhanteringen ska säkerställa att företagsledningen har etablerat en process för att sätta mål och att de valda målen stödjer organisationens syften och motsvarar dess riskstrategi.

Händelseidentifiering

Interna och externa händelser som kan påverka en organisations möjligheter att nå sina mål ska identifieras och preciseras.

Riskbedömning

Risker ska analyseras med utgångspunkt från deras sannolikhet och konsekvens för att tjäna som underlag för hur de ska hanteras.

Riskåtgärder

Risker ska undvikas, accepteras eller reduceras i linje med Bolagets risktolerans.

Kontrollaktiviteter

Styrande dokument, rutiner eller särskilda aktiviteter ska fastställas och genomföras för att säkerställa att riskåtgärderna genomförs på ett effektivt sätt.

Information och kommunikation

Relevant information ska identifieras, samlas in och förmedlas i en form och inom en tidsram som gör det möjligt för de anställda att utföra sina åtaganden. Informationen ska riktas både uppåt, nedåt och horisontellt inom organisationen.

Uppföljning och utvärdering

Riskhanteringen ska övervakas genom löpande ledningsaktiviteter och påkallade särskilda utvärderingar. Av dessa komponenter är den interna miljön en gemensam grund för samtliga riskkategorier.

Verksamhetens operativa enheter hanterar sina risker och ser till att följa de riktlinjer som gäller för verksamheten genom ett väl utvecklat system för egenkontroll och nyckelkontroller.

Bolaget har inrättat stödfunktioner inom bolagsjuridik och regelverksstöd för att stötta första försvarslinjen i sitt ansvar för regelefterlevnad och implementering av nya och förändrade regelverk.

Funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa god riskhantering och regelefterlevnad.

Internrevisionsfunktionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela Bolagets system för intern styrning och kontroll. Riskhanteringsfunktionen utvärderar löpande utformandet och ändamålsenligheten i riskhanteringssystemet, systemet för intern styrning och kontroll samt företagsstyrningssystemet enligt riktlinjen för riskhanteringsfunktionen. Funktionen förser styrelsen med relevant information för beslutsprocessen via den interna riskrapporten och när så påkallas.

Övriga centrala funktioner rapporterar också motsvarande relaterat till riskhanteringssystemet i enlighet med funktionernas respektive riktlinjer.

Incidentrapportering

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

Händelser av väsentlig betydelse ska i enlighet med riktlinjen för rapportering av händelser av väsentlig betydelse rapporteras av riskhanteringsfunktionen till VD och styrelse.

Regelefterlevnad/Compliancefunktionen

För att säkerställa att Bolaget följer gällande regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten finns en compliancefunktion i Bolaget och en riktlinje gällande funktionen som fastställs av styrelsen.

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten.

Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Rådgivning och stöd till styrelse, VD och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner om förebyggande av bristande regelefterlevnad.
- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamhet, processer eller kundrelationer.
- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning och kontroll av den löpande affärsverksamheten samt uppföljning av fastställda rutiner.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.

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

Compliancefunktionen tar åtminstone kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden. Rapporten föredras i revisionsutskottet för beredning innan den behandlas av styrelsen.

Kundklagomålshantering

Bolaget har en policy som ska säkerställa att klagomålshantering- en bedrivs enligt gällande regelverk på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt som ger kunderna möjlighet att få sina intressen tillgodosedda. Detta är av stor betydelse för att upprätthålla kundernas förtroende. En god hantering av klagomål möjliggör även för Bolaget att uppmärksamma om det finns behov av förbättringar i processen kring klagomål och genomföra dessa i ett förebyggande syfte.

Kontinuitetsplanering

För hantering av oförutsedda avbrott i affärskritiska processer som faller utanför vad verksamheten (inklusive utlagd verksamhet) klarar av att hantera med tillgängliga resurser har Bolaget en plan över åtgärder, som tillfälligt kan omfördela eller öka resurserna för att negativa effekter av avbrottet kan avhjälpas. Detta finns beskrivet i Bolagets riktlinje för kontinuitet och krishantering.

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

B.6 Aktuariefunktion

I Bolaget utförs aktuariefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt riktlinje för aktuariefunktionen och försäkrings- tekniska riktlinjer.

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan 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. Styrelsen har fastställt riktlinje för uppdragsavtal som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.

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

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Uppföljning av utlagd verksamhet sker minst årligen och överlämnas till styrelsen för dess utvärdering av och beslut om omfattning och lämplighet i Bolagets totala utlagda verksamhet.

Bolaget har haft följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse utlagda under rapporteringsperioden;

Verksamhet	Intern/extern leverantör	Uppdragstagarens jurisdiktion
Drift och förvaltning IT-system	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Nyttjanderätt IT-system	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering personskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering båtskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering utlandsmotor	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering transportöransvarsskador	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Drift av försäkringssystem	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering motor assistans	Extern leverantör	Sverige
Skadereglering reseskador	Extern leverantör	Danmark
Skadereglering personskador personal	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Skadereglering elektronik	Extern leverantör	Sverige
Skadereglering inlösen märkesförsäkring	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Medicinsk riskbedömning	Länsförsäkringsgruppen	Sverige
Försäkringsmedicinsk rådgivning	Extern leverantör	Sverige

För uppdragsavtalen med tjänsteleverantörerna ovan gäller svensk rätt.

Tjänsterna kan i vissa fall tillhandahållas av underleverantörer utanför Sverige.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



C. Riskprofil

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och medvetenhet om risker är en förutsättning. En alltmer komplex finansiell marknad och mer detaljerade regelverk ställer ökade krav på finansiella företags processer och styrning i allmänhet och deras riskhantering i synnerhet. Hantering och kontroll av risker är därför en naturlig del i Bolagets dagliga verksamhet på alla nivåer för att underlätta verksamheten att nå uppsatta mål samt leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

Riskstrategin är en integrerad del i Bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet Bolagets affärsstrategi, syftar till att styra Bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål vilket innebär att risker inte nödvändigtvis behöver minimeras men ska styras medvetet så att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en god intern kontrollmiljö bidrar till rätt nivå av risktagande.

Bolagets riskarbete utgår från den av styrelsen beslutade riskpolicyn som fastställer Bolagets riskstrategi och övergripande risktolerans och riskapitit. Därutöver beslutar styrelsen om ytterligare styrdokument som exempelvis affärsplan, policy och riktlinjer för kapitalförvaltning samt instruktion för förmånsrättsregister.

Följande karakteriserar Bolagets risktagande:

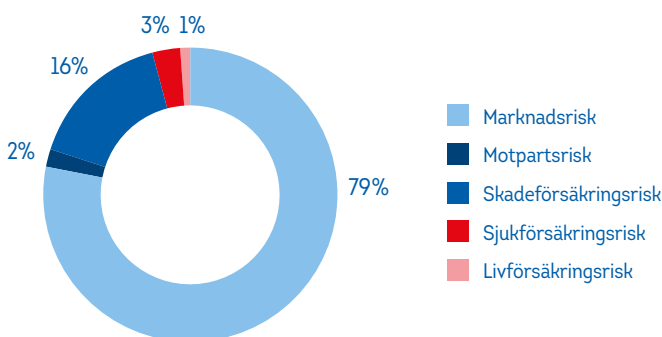
- Bolaget bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bolaget bedriver förmedlad affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank samt Agria djurförsäkring.
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till privatpersoner och små och medelstora företag med få engagemang som innebär risk mot stora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring är väl balanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning med relativt låga självbehåll.
- Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger Bolaget automatiskt skydd och kapacitet över ett valt självbehåll, upp till vissa beloppsgränser. Vid behov av ytterligare skydd tecknas fakultativ återförsäkring.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en aktsam placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i aktier i Länsförsäkringar AB (publ) vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Utlåningen i den förmedlade bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbrukare och små företag. Risken för Bolaget är begränsad till intjäningen av erhållna provisioner.

- Förmedlad mäklad fondförsäkringsverksamhet innebär risk för ogynnsam utveckling av annullationer, återköp och flytt. Risken för Bolaget är begränsad till ansvar under en bestämd tid till att återbetala erhållna provisioner.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Riskexponering

I nedanstående diagram åskådliggörs bolagets riskexponering utifrån respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet. Marknadsrisk utgör det enskilt största bidraget till Bolagets kapitalkrav.

Fördelning av risker per 31 december 2019



C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat.

Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oregerade 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 teckningsrisker inom de affärsgränar som framgår av tabellen nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen men samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären.

Tabellen visar Bolagets riskexponering uttryckt som volymmått för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bästa skattning av den försäkringstekniska avsättningen som en del av ersättningsreserven avseende skadelivräntorna uppgick till 560 mkr vilket ingår i trafik och icke-proportionell trafikåterförsäkring nedan, per 2019-12-31.

Affärsgränar (LoB)

Mkr	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	127 538	266 441
Trafik	349 901	715 092
Övrig motor	692 709	115 047
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	1 217 427	435 207
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	3 304	6 716
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	20 891	383 455
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	82 719	35 190
Totalt	2 494 219	1 957 148

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2019.

Premieintäkterna för egendom utgör cirka 49 % av de totala premieintäkterna inom skadeförsäkring och övrig motorförsäkring uppgår till cirka 28%. Den bästa skattningen av ersättningsreserven för trafikaffären samt icke-proportionell trafikåterförsäkring utgör cirka 56 % av den totala ersättningsreserven (exklusive skadelivräntorna).

Reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklings-tid, vilket är särskilt noterbart inom trafik-, sjuk- och olycksfalls-försäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av Bolagets avsättning för oreglerade skador avseende direkt försäkring.

Riskkoncentration

För att säkerställa att Bolaget och i förlängningen att hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler. EML definieras som den maximala skada som vid en och samma skadehändelse bedöms kunna drabba ett försäkringsobjekt eller flera objekt vid kumul. Med kumul avses risk för sådan skada som betingas av riskkoncentration, t.ex. genom att flera försäkringsobjekt ligger så nära varandra att försäkringsgivaren vid en och samma skadehändelse riskerar att drabbas av skada på flera sådana objekt. Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företag och privatpersoner försäkringslösningar på den lokala marknaden, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Sådana koncentrationsrisker hanteras genom deltagandet i Länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning, vilket bidrar till att reducera riskerna som är hänförliga till den geografiska koncentrationen inom Sverige. Bolaget är främst exponerat mot

naturkatastrofer och andra katastrofer som är hänförliga till Sverige avseende skadeförsäkringsrörelsen, medan placeringstillgångarna kan påverkas av katastrofer och kriser som inträffar såväl inom Sverige som globalt.

Länsförsäkringar Skåne är sammanlänkad med andra bolag inom länsförsäkringsgruppen genom deltagandet i de gemensamma återförsäkringsprogrammen samt genom sitt deläggande i ett flertal samägda bolag inom länsförsäkringsgruppen.

Väsentliga förändringar under perioden

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

C.1.2 Riskreduceringstekniker

Den högsta kostnad som drabbar Bolaget vid skada på en enskild risk eller vid enskild händelse, exempelvis storm, är 15 mkr.

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

Bolaget eftersträvar även att ha ett stort utbud av försäkrings-erbjudanden inom flera olika skadeförsäkringskategorier och därigenom diversifiera skadeförsäkringsportföljen.

C.1.2 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultatet och det egna kapitalet av rimligt sannolika förändringar i några centrala parametrar relaterade till teckning av försäkring. Effekterna gäller vid förändring av respektive enskild parameter där övriga parametrar hålls konstanta.

Känslighetsanalys, teckningsrisk

Mkr		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+/-	22,9	18,0
1% förändring i premienivån	+/-	25,5	19,6
1% förändring i skadeantal	+/-	16,1	12,4
10 % förändring i premier före avgiven återförsäkring	+/-	16,1	13,1

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster inom tillgångar som konsekvens av negativ utveckling av exempelvis räntor, aktiepriser och valutakurser. Bolagets har genom sin kapitalförvaltning exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs Bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat Bolagets riskprofil under 2019.

C.2.1 Riskexponering

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

Aktierisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och utgör drygt 59% av kapitalkravet för marknadsrisk före avdrag för diversifieringseffekter. Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder, noterade utländska aktier och fonder samt fastighetsbolag. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och fastigheter. I övrigt är portföljen väldiversifierad. Koncentrationsrisk inom placeringstillgångarna är tydligt avgränsad mot andra risker.

Bolaget är exponerat mot valutarisk genom innehav i globala aktiefonder dock begränsat genom limiter för maximal tillåten placering i utländsk valuta.

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

Genom innehav i företagsobligationer med kreditrisk exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i.

Per 2019-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt tabellen.

Kapitalöversikt innevarande år

Mkr	Marknadsvärde 2019-12-31
Räntebärande placeringar	1 975
Svenska aktier och fonder	1 063
Utländska aktier och fonder	2 036
Onoterade aktier och fonder	58
Fastigheter och fastighetsfonder	3 781
Alternativa strategier	602
Summa aktiv portfölj	9 515
Organisationsaktier	2 709
Total portfölj	12 224

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt.

Väsentliga förändringar under perioden

Under 2019 har exponering mot svenska och utländska aktiefonder minskat till fördel för fastigheter och alternativa investeringar inom bland annat infrastruktur. Förflyttningen har genomförts i syfte att öka diversifiering, minska den förväntade volatiliteten i tillgångsportföljen samt finna avkastningsmöjligheter som ej korrelerar till den globala aktiemarknaden.

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. Med andra ord är koncentrationsrisken hänförlig till bristande diversifiering av placeringstillgångarna. Koncentrationsrisken är Bolagets näst största marknadsrisk sett till omfattningen av kapitalkravet. Koncentrationsrisk i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB (publ) samt Bolagets fastighetstillgångar. Koncentrationen i fastighetstillgångarna begränsas, sett till både region som sammansättning, genom ägandet av flertalet hyresfastigheter och kommersiella fastigheter i Skåne jämte kommersiella fastigheter och skog i mellansverige.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga försäkringstagarnas, intresse och ska bidra till uppfyllandet av Bolagets åtaganden mot dessa.

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

Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen är syftet antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Vid beslut om att ta en position i derivat ska beslutsgrunder dokumenteras så att motiven till positionen framgår samt hur den faktiska risköverföringen uppnås genom användningen av instrumentet. Det ska även framgå hur hela portföljens kvalitet, säkerhet, likviditet eller lönsamhet förbättrats i hela portföljen genom användet av derivatinstrumentet.

Följande begränsningar gäller för Bolagets hantering av derivatinstrument:

- De underliggande tillgångarna för respektive derivatkontrakt ska motsvaras av de tillgångsslag som Bolaget normalt förfogar över.
- Utställande av optioner är ej tillåtet.
- Options- eller terminskontrakten ska vara föremål för regelbunden handel på auktoriserad handelsplats.
- Vid köp av derivat ska motpartens rating minst uppgå till den beslutade nivån enligt riskpolicy.
- Derivatkontraktens storlek ska normalt, på en aggregerad nivå, uppgå till maximalt 5 % av placeringstillgångarna. Finanskommittén har mandat att fatta beslut att derivatkontraktens storlek får uppgå till 20 % av placeringssportföljens storlek, förutsatt att utökningen avser att minska risken i den ordinarie kapitalförvaltningen.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför känslighetsanalyser och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen, se tabellen nedan för resultatet i två sådana känslighetsanalyser.

Stressnivå – påverkandegrad

Mkr	Inverkan på vinst före skatt 2019
Nuläge per 2019-12-31, mkr	
10 % förändring av aktiekurser*	658,2
10 % förändring av valutakurser mot SEK*	253,1

* Ovanstående stresstest baseras på att resultaten realiserats under 2019.

Tabell C2 (2): Riskkänslighet.

Bolagets placeringar i aktier noterade i andra valutor, framför allt USD, innebär en känslighet när dessa valutor försvagas mot den svenska kronan. En värdenedgång i Länsförsäkringar AB-aktien enbart får en signifikant påverkan på samtliga aktierelaterade känslighetsmått givet den betydande exponeringsnivån. Bolaget har viss känslighet för fallande räntenivå då ökningen i försäkringstekniska avsättningar är större än värdeökningen i räntetillgångarna.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk förekommer inom Bolaget endast i form av motpartsrisk. Motpartsrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella derivat och likvida medel samt genom återförsäkring. Bolaget tecknar all återförsäkring genom Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ) som till 100% ägs av Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringsspooler som ger länsförsäkringsgruppen återförsäkringsskydd. Detta innebär att Bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget har per 2019-12-31 inga direkta positioner i finansiella derivat. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under året gällande exponeringar mot återförsäkrare eller motparter inom finansiella derivat.

C.3.2 Riskkoncentration

Bolaget köper i princip all återförsäkring genom det gemensamma riskutbytet med övriga Länsförsäkringsbolag och är således koncentrerad i motpartsrisk mot övriga bolag i gruppen. Motpartsrisken i placering av likvida medel bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre får hantera Bolagets likvida medel. Bolaget arbetar även aktivt med skadeförebyggande åtgärder.

Återförsäkring är det absolut viktigaste instrumentet för hantering av de risker som tas inom skadeförsäkring, framförallt katastrofrisker. Bolaget deltar gemensamt med övriga länsförsäkringsbolag i ett riskutbyte där Bolagets åtaganden i försäkringsavtalen begränsas upp till bestämda självbehållsnivåer. Hanteringen av riskutbytet administreras av Länsförsäkringar AB. Nivån på självbehåll är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre riskexponering för just motpartsrisk.

Skadeart

Tkr	Självbehåll
Egendom	15 000
Katastrofskador	15 000
Motorkasko	1 000
Båt	500
Ansvar	2 000
Trafik	4 000

Tabell C3 (I): Självbehåll 2019.

C.3.4 Riskkänslighet

Merparten av Bolagets motpartsrisk hänförs till exponeringar mot övriga bolag inom länsförsäkringsgruppen.

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

En del av Länsförsäkringar Skånes 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 än vad som har krävts historiskt i Bolaget.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för den ekonomiska uppföljningen. En stor kassa i kombination med kassaflödesprognoser och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en relativt låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan Bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier vilket möjliggör kraftig likviditetstillförsel inom några dagar.

Huvuddelen av Bolagets räntebärande instrument består av obligationer med hög kreditkvalitet. Drygt 70 % av de räntebärande tillgångarna har ratingklass A eller högre och max 35 % av Bolagets räntebärande tillgångar får utgöras av rating BBB eller lägre.

Kreditrating ränteinstrument

Tkr	Marknadsvärde	% av ränteportföljen
AAA	732 045	33,79 %
AA	327 398	15,11 %
A	465 424	21,48 %
BBB	25 752	1,19 %
NR	615 728	28,42 %
Summa	2 166 346	100 %

Tabell 2 (I): Räntebärande placeringar utifrån rating per 2019-12-31.

Väsentliga förändringar under perioden

Omallokering av tillgångslag samt marknadshändelser har inneburit att Bolagets likvida medel fluktuerat under året. Bolaget har som lägst haft 92 mkr i likvida medel och som högst 349 mkr.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Skåne bedömer inte att bolaget är exponerad mot riskkoncentrationer avseende likviditetsrisk. Bolagets skadeutbetalningar är normalt sett relativt stabila över året utan dramatiska fluktuationer som hotar likviditeten i Bolaget. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under kort tidsperiod kan Bolaget avyttra i första hand likvida räntetillgångar men även tillgångar av andra typer.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar som görs i noterade aktier är fokuserade på värdepapper och fonder med god likviditet. Bolaget följer kontinuerligt fördelningen mellan onoterade tillgångar och noterade.

För att säkerställa att Bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka Bolagets risker och åtaganden ska regelbundna utvärderingar av Bolagets likviditetsbehov genomföras. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet.

I det fall Bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel ska följande aktiviteter initieras i syfte att öka Bolagets likviditet:

1. Bolaget realiserar hela eller delar av sin likviditetsreserv (korträntefond).
2. Bolaget ökar sin upplåning.
3. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
4. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget bedöms ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling. För Bolaget bedöms hantering av likviditet- och finansieringsrisker som relativt god eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och större skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Likviditet kan även skapas med ett par dagars varsel genom försäljning av olika placeringstillgångar. Vidare ska likvida medel i kassa/bank minst uppgå till 30 mkr samt minst 100 mkr ska vara placerade i en kort räntefond. I tillägg ska hela skulden för försäkringstekniska avsättningar med duration mindre än ett år till fullo vara täckt av likvida räntebärande placeringar.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

Målet för Bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna hålls inom av styrelsens beslutade toleransnivåer. Operativa risker kan inte till fullo undvikas eller elimineras utan är till viss del nödvändiga risker vid bedrivande av verksamheten. För operativa risker relaterade till extern brottslighet, interna oegentligheter och fel i den finansiella rapporteringen är dock målet att de ska reduceras och undvikas.

Operativa risker identifieras årligen utifrån Bolagets affärskritiska processer av respektive process ägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare.

Återrapportering till styrelsen och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan. Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Utvärderingen kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, VD eller av riskhanteringsfunktionen exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett under 2019. Bolaget har ett robust och omfattande system för intern kontroll.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har liksom de flesta företag en icke oväsentlig exponering mot operativ risk. Bolaget anser sig dock inte ha betydande koncentrationer för enskilda risker eller risktyper inom kategorin operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

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.

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

Övriga materiella risker

Bolaget är också exponerat för affärsrisk, risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, och en sämre intjänning samt rykten.

C.5.4 Riskexponering

Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier. Affärsriskens komponenter (strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk) är inte helt fristående från varandra. För vissa situationer kan komponenterna interagera och förstärka varandra. Exempelvis kan ett felaktigt strategiskt beslut leda till försämrade försäljning och lägre intjänning, och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

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 exempelvis kunder, ägare, anställda eller myndigheter.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar Bank AB, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

Ryktetsrisken 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 försämrade varumärken om händelserna hanteras felaktigt. Ryktetsrisken hanteras dels genom att Bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier och dels genom att det finns tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera händelser relaterade till ryktetsrisk.

C.5.5 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Skåne har liksom varje betydande företag en icke oväsentlig exponering mot affärsrisk. Dock anser sig Bolaget inte ha betydande koncentrationer inom kategorin affärsrisk, det vill säga det finns inte enskilda risker eller risktyper inom kategorin som så stora att de utgör allvarliga koncentrationer.

C.5.6 Riskreduceringstekniker

Affärsriskerna behandlas primärt och på ett övergripande plan inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering där styrelsen är involverad i hög grad och även fattar besluten. Inom processen görs riskanalyser i syfte att identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Ett av flera underlag utgörs av resultatet från den analys av Bolagets affärsrisker som genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen.

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 ryktetsrisk. 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.

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 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 centrala i Bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

C.5.7 Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för Bolagets process för egen risk- och solvensbedömning, den så kallade ERSA:n. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas i ERSA där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.6 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen

Principerna för värdering inom finansiell redovisning och för solvensändamål skiljer sig åt. Bolaget upprättar sin finansiella redovisning enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS2015:12). Bolaget tillämpar även RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Reglerna i RFR 2 innebär att Bolaget ska tillämpa samtliga av EU

godkända IFRS så långt det är möjligt inom ramen för lagar och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I solvensbalansräkning värderas Bolagets tillgångar huvudsakligen 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.

I nedanstående tabell framgår Bolagets tillgångar och skulder vid utgången av perioden enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensbalansräkningen.

Tillgångar och skulder 2019-12-31

Tkr	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	37 457	-
Immateriella tillgångar	24 555	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	36 522	36 522
Rörelsefastigheter	-	152 493
Innehav i anknutna företag inklusive dotterbolag	4 535 566	5 254 268
Aktier - börsnoterade	-	-
Aktier - icke börsnoterade	427 930	427 930
Företagsobligationer	916 260	916 260
Investeringsfonder	4 536 563	4 536 563
Lån och hypotekslån	632 944	632 944
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	763 606	638 147
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	4 536	4 305
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	448	448
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	670 723	7 733
Återförsäkringsfordringar	4 041	-
Uppskjuten skattefordran	-	142 745
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	48 314	48 314
Kontanter och andra likvida medel	157 756	157 756
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	156 868	156 868
Totala tillgångar	12 954 091	13 113 297

Tabell D1 (1): Moderbolagets tillgångar, inklusive koncerninterna lån.

Skulder och eget kapital

Tkr	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	5 215 570	3 942 575
Andra avsättningar än FTA	207 494	207 494
Uppskjutna skatteskulder	606 477	901 913
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	384 095	7 568
Återförsäkringsskulder	16 352	0
Leverantörsskulder	23 594	176 088
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	131 666	131 666
Totala skulder	6 585 248	5 367 304

Tabell D1 (2): Moderbolagets skulder.

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Av nedan tabell framgår beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antagen i solvensbalansberäkningen samt eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom Bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Bolagets immateriella tillgångar i form av OSV-affären som förvärvats av Bolaget redovisas de i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
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.	Inga materiella skillnader.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Bolagets andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader.
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Bolaget in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	I solvens II inkluderas enbart de belopp som förfallit till betalning från försäkringstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsfordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.1.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Bolaget skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bäst 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	22 005	270 746	48 395	341 146
4	Trafik	83 613	1 145 266	55 306	1 284 186
5	Övrig motor	27 107	121 253	3 063	151 423
7	Egendom	336 047	508 053	12 554	856 653
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	-	132 344	11 252	143 596
17	Övrig motor	21 880	-3 423	1 403	19 859
23	Assistans	250	-371	51	-69
Ikke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-640	6 716	3 120	9 196
26	Trafik	-7 019	383 455	133 301	509 737
28	Egendom	-4 870	35 190	11 422	41 742
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	-	417 670	17 986	435 656
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	-	142 823	6 626	149 448
Summa		478 374	3 159 722	304 478	3 942 575

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 2 Försäkring avseende inkomstskydd (här kallad Sjuk och olycksfall) består av Bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. För beräkning av framtida kassaflöden används i huvudsak Schniepers metod, detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas proportionell mot premien, medan utvecklingen av kända skador antas proportionell mot den kända skadekostnaden (RBNS).

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt Bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall utgör Bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärgren nummer 25.

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet baserat på en kombination av gruppens data och Bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data för en större grupp av länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen okänd skadekostnad är gemensam för gruppen, medan skadekostnadens totala storlek bestäms av antalet skador i det enskilda länsförsäkringsbolaget 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 länsförsäkringsbolagen efter deras andel av premien för avgiven återförsäkring. Bästa skattning brutto blir sedan summan av beräkningen under självbehållet (för egen räkning) och återförsäkrarens andel.

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

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

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

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna, eftersom affären har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 mkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrarens andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före 2004, där vetskapen om de enskilda skadorna är större, men där kvarvarande skador är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko), inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Affärsgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota & Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) används som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, dvs förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt erhålls en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinsador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren nummer 7 Försäkring mot brand och annan skada på egendom består av försäkringsgrenarna "Hem och villa", inklusive Fritidshus, och "Företag och fastighet" inklusive Lantbruk. Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 2 mkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

Affärsgren 28, Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom utgörs till största delen av Bolagets kvotandel av denna summa. Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

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

Premieavsättning

Premieavsättningen beräknas på samma sätt för alla affärsgrenar. 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 kraftigt.

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

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

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna

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

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras.

Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med break even inflation.

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

Riskmarginalen

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

Med stöd av Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, Artikel 58 använder Bolaget 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 bolagen vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Bolaget gör justeringen så att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt Lag (1995:1560 om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

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

Inom solvensbalansräkningen diskonteras all affär med före-skriven marknadsränta. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en explicit riskmarginal beräknad med cost-of-capital-metoden. I den finansiella redovisningen har man normalt en implicit marginal, för att få en betryggande reserv som uppfyller gällande regelverk. Vidare gäller för solvensbalansräkningen, men inte för den finansiella redovisningen, att man drar av förväntade framtida premieinbetalningar avseende försäkringsskydd som redan givits. Detta har i vårt fall en materiell betydelse endast för mottagen återförsäkring.

Skadelivräntor

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

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 1 264 208 tkr härrör 537 866 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 1 051 932 tkr och i solvensbalansräkningen till 514 066 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 726 342 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar påverkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall

Tkr	Sjuk & olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skadeliv-räntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	409 237	1 486 222	123 934	522 299	459 438	1 153 720	4 154 850
Avgår redovisningens marginal	-110 889	-160 268	-2 433	-13 249	-41 767	-339 466	-668 071
Skillnad i diskontering	-27 602	-180 688	-249	-997	-	-86 323	-295 859
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	44 739	49 547	1 325	7 405	17 986	147 783	268 786
Avgår fordringar	-	-	-	-	-	-31 197	-31 197
Enligt solvensbalansräkning	315 485	1 194 814	122 578	515 457	435 656	844 517	3 428 508

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall.

D.2.3 Övrig information om försäkrings-tekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 638 147 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 4 305 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	I solvens II inkluderas enbart de belopp som förfallit till betalning till försäkringsstagare, försäkringsföretag och annan försäkringsrelaterad verksamhet, som inte är inkluderade i kassaflöden för försäkringstekniska avsättningar.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder.
Leverantörsskulder	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

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 aktier i Länsförsäkringar AB

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

D.4.2 Länskap Skåne AB

Länskap Skåne AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Skåne. Länskap Skåne AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB och Hällefors Tierp Skogar AB. Verkligt värde på Bolagets innehav i Humlegården Fastigheter AB beräknas som

ett substansvärde vilket består av koncernens egna kapital plus skatt. Verkligt värde av Bolagets innehav i Hällefors Tierp Skogar AB baseras på branschpraxis som består av två delar. Den ena komponenten består av värdeutveckling på den reala skogstillgången och den andra komponenten består av kassaflöde i form av avverkning av skog. Värderingen genomförs av extern värderingsman.

D.4.3 Läns hem Skåne AB

Läns hem Skåne AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Skåne. Det är samtidigt moderbolag i en fastighetskoncern som består av totalt 15 fastighetsbolag. Dessa fastigheter värderas i solvensbalansräkningen till marknadsvärde.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.



E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Bolaget genomför regelbunden utvärdering av Bolagets kapitalbehov. Som en integrerad del av affärsplaneringen utförs den egna risk- och solvensanalysen (ERSA). Baserat på resultatet av den tas en kapitalplan fram som redogör för kapitalhållningen under planeringshorisonten. 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 affärsplanen som utgör ett basscenario och som testas med ett alternativt, krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester.

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.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Styrelsen har beslutat att Bolagets undre målnivå för kapitalkvoten ska vara 170 % där det regulativa kravet är 100 %. I händelse av att Bolagets målnivåer underskrids för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

Posterna i kapitalbasen klassificeras i tre nivåer. Bolaget har endast primärkapital i nivå 1.

Kapitalbas

Tkr	2019	2018
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	29 790	29 790
Balanserad vinst och Årets resultat	4 026 135	3 197 526
Avstämningsreserv	3 690 068	3 315 923
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	7 745 993	6 543 239

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar, aktier och andelar i koncernföretag, kundfordringar och försäkrings- tekniska avsättningar.

Tkr	2019	2018
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	4 055 925	3 227 316
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	3 690 068	3 315 923
Obeskattade reserver	2 312 917	2 312 917
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-37 457	-31 000
Omvärdering immateriella tillgångar	-24 555	-26 785
Omvärdering av aktier och andelar i koncernföretag	718 703	538 270
Omvärdering kundfordringar	-524 286	-
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	1 147 304	736 876
Omvärdering skulder direktförsäkring	392 878	-
Uppskjuten skatteskuld på omvärderingar	-295 436	-214 355
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	7 745 993	6 543 239

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

Posten obeskattade reserver består dels av utjämningsfond och säkerhetsreserv och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. På periodiseringsfonden beräknas uppskjuten skatt. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.2.

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

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas

Tkr	2019	2018
Kapitalbas	7 745 993	6 543 239
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	7 745 993	6 543 239
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	7 745 993	6 543 239

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

Primärkapital på nivå 1

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

Kapitalbas

Tkr	2019	2018
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	29 790	29 790
Balanserat resultat och Årets resultat	4 026 135	3 197 526
Eliminering obeskattade reserver	2 312 917	2 312 917
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-37 457	-31 000
Eliminering immateriella tillgångar	-24 555	-26 785
Omvärdering av aktier och andelar i koncernföretag	718 703	538 270
Omvärdering kundfordringar	-524 286	-
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	1 147 304	736 876
Omvärdering skulder direktförsäkring	392 878	-
Uppskjuten skatteskuld på omvärderingar	-295 436	-214 355
Summa avstämningsreserv	3 690 068	3 315 923
Summa Kapitalbas	7 745 993	6 543 239

Tabell E1 (4): Kapitalbas.

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

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter - LAC DT

Beräkningen avser att mäta hur stor kapacitet Bolaget har att täcka förluster mot icke-realiserade vinster i uppskjutna skatter samt framtida förväntade vinster efter att ett så kallat 200-års scenario inträffat. Periodiserade vinster fem år framåt i tiden utgör underlag för beräkningen av framtida realiserade vinster.

Bolaget har per 31 december 2019 beräknat 200-årsrisken till 4 386 mkr vilket med 2019 års bolagsskatt om 21,4 % skulle innebära 939 mkr i minskade skattekostnader givet att Bolaget har motsvarande vinster att kvitta förlusten mot.

Bolagets förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter beräknades till 819 mkr vilket innebär att vi inte förväntar tillräckligt stora vinster under den kommande 5-årsperioden för att fullt ut kunna kvitta en förlust på 4 386 mkr förklarar av att vinstprognosen för kapitalförvaltningen blir väsentligt försämrad i ett 200-års scenario.

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.

Solvens och minimikapitalkrav

Tkr	2019	2018
Skadeförsäkringsrisk	822 709	846 833
Sjukförsäkringsrisk	136 242	117 217
Livförsäkringsrisk	33 634	31 478
Marknadsrisk	4 032 761	2 882 930
Motpartsrisk	91 232	78 763
Diversifiering	-730 405	-690 372
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	4 386 173	3 266 849
Operativ risk	94 850	103 033
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatten	-819 012	-741 374
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 662 011	2 628 508
Minimikapitalkrav (MCR)	915 503	657 127

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

Solvenskapitalkravet (SCR) ökar materiellt i jämförelse med utgången av föregående år. Det ökade kapitalkravet förklaras i huvudsak av högre marknadsrisk vilket i sin tur huvudsakligen beror på ökad aktierisk men även ett resultat av lägre förlusttäckningskapacitet.

Aktierisken ökade främst på grund kraftigt ökade värderingar till följd den starka börsuppgången under 2019.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Vare sig minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har underskridits av Bolaget under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att avge.

Premiekonst
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrades andel
Netto

Intjänade premier
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrades andel
Netto

Inträffade skadekostnader
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrades andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkrades andel
Netto

Uppkomna kostnader
Övriga kostnader
Totala kostnader

[illegible]

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
Rapport: S.05.01.02

Premieinkomst
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkras andel
Netto
Intjänade premier
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkras andel
Netto
Inträffade skadekostnader
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkras andel
Netto
Ändringar inom övriga avsättningar
Brutto – direkt försäkring
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring
Återförsäkras andel
Netto
Uppkomna kostnader
Övriga kostnader
Totala kostnader

Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
				2 421 909
				17 778
3 286	18 173		89 851	111 310
0	0		0	167 454
3 286	18 173		89 851	2 383 543
				2 411 723
				-1 906
3 286	18 241		87 982	109 509
0	0		0	167 454
3 286	18 241		87 982	2 383 543
				1 636 919
				7 773
1 954	32 516		57 608	92 078
0	0		0	115 383
1 954	32 516		57 608	1 621 387
				0
				0
0	0		0	0
0	0		0	0
0	0		0	0
			705	651 823
				651 823

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
Rapport: S.05.01.02

Premieinkomst

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

Intjänade premier

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

Inträffade skadekostnader

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto
Återförsäkrarens andel
Netto

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader
Totala kostnader

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hör till från sjukförsäkringslaganden	Livräntor som hör till från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
R1410							108	108
R1420							108	108
R1500							0	0
R1510							108	108
R1520							108	108
R1600							0	0
R1610					20 026		6 514	26 540
R1620							6 514	6 514
R1700					20 026		0	20 026
R1710							89	89
R1720							89	89
R1800							0	0
R1900								0
R2500								
R2600								0

Premier, ersättningar och kostnader per land
Rapport: S.05.02.01

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400							
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	R1410	0	0				
Återförsäkrares andel	R1420	108	108				
Netto	R1500	-108	-108				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	0	0				
Återförsäkrares andel	R1520	108	108				
Netto	R1600	-108	-108				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	26 540	26 540				
Återförsäkrares andel	R1620	0	0				
Netto	R1700	26 540	26 540				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0	0				
Återförsäkrares andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	0	0				
Uppkomna kostnader	R1900	89	89				
Övriga kostnader	R2500						
Totala kostnader	R2600		89				

Premier, ersättningar och kostnader per land
S.05.02.01

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	2 421 908	2 421 908				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	17 778	17 778				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	111 310	111 310				
Återförsäkrares andel	R0140	167 454	167 454				
Netto	R0200	2 383 542	2 383 542				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	2 411 724	2 411 724				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-1 906	-1 906				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	109 509	109 509				
Återförsäkrares andel	R0240	167 544	167 544				
Netto	R0300	2 351 783	2 351 783				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	1 636 919	1 636 919				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	7 773	7 773				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	92 078	92 078				
Återförsäkrares andel	R0340	115 383	115 383				
Netto	R0400	1 621 387	1 621 387				
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	651 823	651 823				
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300		651 823				

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010							0	0	0
R0020									
R0030							417 670	142 823	560 493
R0080							0	0	0
R0090							417 670	142 823	560 493
R0100							17 986	6 626	24 612
R0110									
R0120									
R0130									
R0200							435 656	149 449	585 105

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010						
R0020						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring							
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010	0		0	0		0	
R0050							
R0060	22 005		83 613	48 987		336 047	
R0140	0		0	0		0	
R0150	22 005		83 613	48 987		336 047	
R0160	270 746		1 277 610	117 830		508 053	
R0240	4 305		562 518	2 784		72 845	
R0250	266 441		715 092	115 046		435 208	
R0260	292 751		1 361 223	166 817		844 100	
R0270	288 448		798 705	164 033		771 255	
R0280	48 395		66 558	4 466		12 554	
R0290							
R0300							
R0310							
R0320	341 146		1 427 781	171 283		856 654	
R0330	4 305		562 518	2 784		72 845	
R0340	336 841		865 263	168 499		783 809	

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

					Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010			0		0	0		0	0
R0050									
R0060			250		-640	-7 019		-4 870	478 373
R0140			0		0	0		0	0
R0150			250		-640	-7 019		-4 870	478 373
R0160			-371		6 716	383 455		35 190	2 599 229
R0240			0		0	0		0	642 452
R0250			-371		6 716	383 455		35 190	1 956 777
R0260			-121		6 076	376 436		30 320	3 077 602
R0270			-121		6 076	376 436		30 320	2 435 150
R0280			51		3 120	133 301		11 422	279 867
R0290									
R0300									
R0310									
R0320			-70		9 196	509 737		41 742	3 357 469
R0330			0		0	0		0	642 452
R0340			-70		9 196	509 737		41 742	2 715 017

S.19.01.21

Z0020	(0) Skadeår
-------	-------------

12 509 461

Rapport:
S.19.01.21

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											741 469
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	129 948	127 847	117 885	104 344	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	115 492	106 879	95 763	88 074		
N-7	R0180	0	0	0	0	158 969	153 547	127 184	128 900			
N-6	R0190	0	0	0	157 087	144 997	124 602	123 077				
N-5	R0200	0	0	192 918	156 019	143 680	128 633					
N-4	R0210	0	267 807	204 870	155 775	155 124						
N-3	R0220	749 831	351 218	285 428	230 919							
N-2	R0230	725 013	289 675	207 678								
N-1	R0240	758 716	293 030									
N	R0250	725 949										

	C0360
R0100	660 995
R0160	91 898
R0170	76 799
R0180	111 388
R0190	104 649
R0200	108 593
R0210	129 052
R0220	190 906
R0230	177 573
R0240	255 285
R0250	692 091
Totalt	R0260 2 599 229

Kapitalbas
Rapport: S.23.01.01

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	7 745 994	7 745 994			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	7 745 994	7 745 994			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	7 745 994	7 745 994			
R0510	7 745 994	7 745 994			
R0540	7 745 994	7 745 994			
R0550	7 745 994	7 745 994			
R0580	3 662 011				
R0600	915 503				
R0620	211,5229%				
R0640	846,0918%				

Kapitalbas
Rapport: S.23.01.01

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	C0060
R0700	7 745 994
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	7 745 994
R0770	
R0780	85 811
R0790	85 811

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln
Rapport: S.25.01.21

Marknadsrisk
Motpartsrisk
Teckningsrisk för livförsäkring
Teckningsrisk för sjukförsäkring
Teckningsrisk för skadeförsäkring
Diversifiering
Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
4 032 761		
91 232		
33 634		
136 242		
822 713		
-730 405		
0		
4 386 173		

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Rapport: S.25.01.21

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

C0100

R0130	94 850
R0140	0
R0150	-819 012
R0160	
R0200	3 662 011
R0210	0
R0220	3 662 011
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Rapport: S.28.01.01

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

C0010

461 768

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030
R0020	0
R0030	288 446
R0040	0
R0050	798 706
R0060	164 034
R0070	0
R0080	771 254
R0090	0
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	6 076
R0150	376 436
R0160	0
R0170	30 320

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring

Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring

Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring

Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring

Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring

Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring

Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring

Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring

Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring

Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring

Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring

Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring

Icke-proportionell sjukåterförsäkring

Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring

Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring

Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Rapport: S.28.01.01

MinimikapitalkravL Resultat

R0200

C0040
11 770

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

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	560 493	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Rapport: S.28.01.01

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	473 538
Solvenskapitalkrav	R0310	3 662 011
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 586 289
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	915 503
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	915 503
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
Minimikapitalkrav	R0400	915 503

Balansräkning

Rapport S.02.01.02

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	189 015
R0070	11 135 021
R0080	
R0090	2 545 042
R0100	3 137 156
R0110	0
R0120	3 137 156
R0130	916 260
R0140	
R0150	916 260
R0160	
R0170	
R0180	4 536 563
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	632 944
R0240	
R0250	
R0260	632 944
R0270	642 452
R0280	642 452
R0290	638 147
R0300	4 305
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	448
R0360	7 733
R0370	0
R0380	191 059
R0390	
R0400	
R0410	157 756
R0420	156 868
R0500	13 113 297

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	3 357 470
R0520	3 007 128
R0530	
R0540	2 778 776
R0550	228 352
R0560	350 342
R0570	
R0580	298 827
R0590	51 515
R0600	585 104
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	585 104
R0660	
R0670	560 493
R0680	24 611
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	207 494
R0760	
R0770	
R0780	901 913
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	0
R0840	230 029
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	85 293
R0900	5 367 304
R1000	7 745 993