

# Länsförsäkringar Södermanland

SFCR

Rapport om solvens och finansiell ställning


# 2018



Beslutad av styrelsen 2019-04-17  
Institutnummer 23003  
Organisationsnummer 519000-6519

Länsförsäkringar  
Södermanland



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 2(87)             |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## Sammanfattning

I rapporten presenteras ett flertal uppgifter om antal och belopp inom parentes. Dessa uppgifter avser i normalfallet jämförelsetal för närmast föregående år.

Länsförsäkringar Södermanland är kundägt, lokalt och självständigt. Bolagsformen ömsesidig innebär att bolaget ägs av kunderna, bolagets försäkringstagare. Ägarna har inflytande över verksamheten genom att de väljer fullmäktigeledamöter, för närvarande 66 (67) st som ska företräda dem på bolagsstämman. Länsförsäkringar Södermanland har sitt verksamhetsområde i Södermanlands läns nio kommuner: Eskilstuna, Flen, Gnesta, Katrineholm, Nyköping, Oxelösund, Strängnäs, Trosa och Vingåker.

Bolaget erbjuder privatpersoner, företag och organisationer ekonomisk trygghet genom ett omfattande sortiment av produkter och tjänster inom sakförsäkring, livförsäkring och bankverksamhet. Inom sakförsäkring deltar bolaget i den gemensamma återförsäkringsaffären inom länsförsäkringsgruppen.

Förutom verksamhet där Länsförsäkringar Södermanland har egen koncession erbjuder bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag. De förmedlade affärerna är bank- och fondverksamhet, livförsäkring, övrig specialförsäkring samt djurförsäkring. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna. Bolaget är franchisegivare till fem (fem) stycken fastighetsmäklarföretag som bedriver mäklarrörelse avseende fastigheter och bostadsrättslägenheter.


Länsförsäkringar Södermanland ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i federationen Länsförsäkringsgruppen. Gemensamt äger gruppen Länsförsäkringar AB med dotterbolag.

Moderbolagets resultat för räkenskapsåret 2018 uppgick till 55 139 (107 192) tkr efter skatt och efter avsättning för återbäring. Resultatet i försäkringsrörelsen före återbäring uppgick till 1 303 (50 490) tkr. Tekniskt resultat uppgick till 1 513 (-52 510) tkr.

Koncernens totalresultat för året uppgick till 225 321 (217 425) tkr.

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

Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Södermanlands verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden.

|   |                               |                  |                     |             |                |       |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|-------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 3(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers. |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0   |

Bolaget arbetar löpande med att kartlägga och utvärdera riskerna som bolaget är exponerat för. Bolagets riskstrategi är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

För den finansiella redovisningen tillämpar bolaget så kallad lagbegränsad IFRS, där de flesta (men inte alla) av bolagets tillgångar värderas till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket tillgångarna skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. Redovisning och värdering av tillgångar och skulder i enlighet med Solvens II-regelverket skiljer sig på vissa områden från redovisning och värdering av tillgångar och skulder i bolagets årsredovisning. Likt lagbegränsad IFRS värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkningen som huvudprincip till marknadsvärde. För vissa tillgångar och skulder finns dock särskilda föreskrifter inom Solvens II beträffande hur värdet ska fastställas för dessa poster och vissa tillgångar får inte redovisas i solvensbalansberäkningen. Dessa skillnader mot lagbegränsad IFRS innebär att vissa tillgångar och skulder måste omvärderas och/eller omklassificeras för att redovisas i solvensbalansräkningen.


De mest väsentliga skillnaderna mellan redovisningssätten utgörs av värdering och/eller klassificering av försäkringstekniska avsättningar, aktier i dotterföretag och förutbetalda anskaffningskostnader. Skillnaderna som uppkommer vid omvärdering och omklassificering från den finansiella redovisningen till redovisning enligt Solvens II påverkar storleken på bolagets kapitalbas.

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 Länsförsäkringar Södermanland består endast av primärkapital nivå I och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

## Materiella förändringar under 2018


Under 2018 har flera nya och ändrade regelverk trätt i kraft. Två av de mest väsentliga regelverken är IDD (Insurance Distribution Directive) och den nya dataskyddsförordningen, GDPR (General Data Protection Regulation), vilka har inneburit omfattande förberedelser. Organisationen har bland annat implementerat nya rutiner och anpassat processer och styrande dokument för att möta de nya kraven. Dessutom har en ny roll, dataskyddsombud, inrättats i verksamheten.

I övrigt har inga materiella förändringar skett i verksamhet, organisation, riskprofil eller redovisningsprinciper under 2018.


|   |                               |                  |                     |                |                |       |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 4(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare | Beslutad       | Vers. |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      | 2019-04-17     | 1.0   |

## Innehållsförteckning


|  |    |
|--|----|
| Sammanfattning.....  | 2  |
| Materiella förändringar under 2018.....                          | 3  |
| A. Verksamhet och resultat.....                                  | 8  |
| A.1 Verksamhet.....  | 8  |
| A.1.1 Om Länsförsäkringar Södermanland .....                     | 11 |
| A.2 Försäkringsresultat.....                                     | 13 |
| A.3 Investeringsresultat .....                                   | 14 |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter .....                      | 16 |
| B. Företagsstyrningssystemet .....                               | 17 |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....         | 17 |
| B.1.1 Bolagets operativa organisation.....                       | 18 |
| B.1.1.1 Rapportering och överföring av information .....         | 22 |
| B.1.1.2 Informationssäkerhet .....                               | 22 |
| B.1.1.3 Hantering av intressekonflikter .....                    | 23 |
| B.1.2 System för intern styrning och kontroll.....               | 23 |
| B.2 Lämplighetskrav .....  | 26 |
| B.3 Riskhanteringssystemet inklusive ERSA .....                  | 27 |
| B.3.1 Riskbaserad verksamhetsstyrning .....                      | 27 |
| B.3.2 Riskexponering.....  | 29 |
| B.3.3 Riskstrategi .....   | 30 |
| B.3.4 Bolagets övergripande risktolerans .....                   | 32 |
| B.3.5 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....                 | 33 |
| B.3.5.1 Allmän beskrivning av riskhanteringssystemet.....        | 33 |
| B.3.5.2 Riskhanteringsprocessen .....                            | 33 |
| B.3.5.3 Tre försvarslinjer .....                                 | 34 |
| B.3.6 Utvärdering av riskhanteringssystemet.....                 | 39 |
| B.3.7 Information om den egna risk- och solvensbedömningen ..... | 40 |
| B.3.7.1 Uppdatera riskprofil .....                               | 40 |
| B.3.7.2 Standardformelns lämplighet.....                         | 41 |

|   |                               |                  |                     |                |                |       |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 5(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare | Beslutad       | Vers. |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      | 2019-04-17     | 1.0   |


|  |    |
|--|----|
| B.4 Internkontrollsystem.....                                  | 41 |
| B.4.1 Compliancefunktion.....                                  | 41 |
| B.5 Internrevisionsfunktion .....                              | 41 |
| B.6 Aktuariefunktion .....                                     | 41 |
| B.7 Uppdragsavtal.....   | 41 |
| B.7.1 Uppdragsavtal och utlagd verksamhet.....                 | 41 |
| B.8 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....                 | 43 |
| B.9 Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning ..... | 43 |
| C. Riskprofil.....   | 44 |
| C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk) .....                      | 45 |
| C.1.1 Riskexponering.....                                      | 45 |
| C.1.2 Riskkoncentration .....                                  | 46 |
| C.1.3 Riskreduceringstekniker .....                            | 47 |
| C.1.4 Riskkänslighet .....                                     | 47 |
| C.2 Marknadsrisk.....  | 47 |
| C.2.1 Riskexponering.....                                      | 48 |
| C.2.2 Riskkoncentration .....                                  | 50 |
| C.2.3 Riskreduceringstekniker .....                            | 50 |
| C.2.4 Riskkänslighet .....                                     | 55 |
| C.3 Motpartsrisk.....  | 56 |
| C.3.1 Riskexponering.....                                      | 56 |
| C.3.1.1 Motpartsrisk inom placeringstillgångarna.....          | 56 |
| C.3.1.2 Motpartsrisk utom placeringstillgångarna .....         | 56 |
| C.3.2 Riskkoncentration .....                                  | 57 |
| C.3.3 Riskreduceringstekniker .....                            | 57 |
| C.3.4 Riskkänslighet .....                                     | 59 |
| C.4 Likviditetsrisk.....                                       | 59 |
| C.4.1 Riskexponering.....                                      | 59 |
| C.4.2 Riskkoncentration .....                                  | 60 |
| C.4.3 Riskreduceringstekniker .....                            | 60 |

|   |                               |                  |                     |                |                |       |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 6(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare | Beslutad       | Vers. |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      | 2019-04-17     | 1.0   |

|  |    |
|--|----|
| C.4.4 Riskkänslighet .....   | 60 |
| C.5 Operativ risk .....  | 61 |
| C.5.1 Riskexponering .....   | 61 |
| C.5.2 Riskkoncentration .....  | 62 |
| C.5.3 Riskreduceringstekniker .....  | 62 |
| C.5.4 Riskkänslighet .....   | 62 |
| C.6 Affärsrisker och övriga materiella risker .....  | 62 |
| C.6.1 Riskexponering .....   | 63 |
| C.6.2 Riskkoncentration .....  | 63 |
| C.6.3 Riskreduceringstekniker .....  | 63 |
| C.6.4 Riskkänslighet .....   | 64 |
| D. Värdering för solvensändamål .....  | 65 |
| D.1 Tillgångar .....   | 65 |
| D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen .....   | 65 |
| D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser .....  | 66 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....   | 70 |
| D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar .....   | 70 |
| D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen .....  | 74 |
| D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar .....  | 76 |
| D.3 Andra skulder .....  | 76 |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder .....  | 78 |
| D.4.1 Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier .....  | 78 |
| D.4.2 Strimlusen Förvaltnings AB .....   | 78 |
| E. Finansiering .....  | 81 |
| E.1 Kapitalbas .....   | 81 |
| E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen .....   | 81 |
| E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen ..... | 81 |
| E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital .....  | 82 |
| E.1.4 Övrig information om kapitalbasen .....  | 83 |
| E.2 Solvens- och minimikapitalkrav .....   | 84 |

|   |                               |                  |                     |                |                |       |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 7(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare | Beslutad       | Vers. |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      | 2019-04-17     | 1.0   |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| E.2.1 | Allmän information om Södermanlands solvens- och minimikapitalkrav .....                                  | 84 |
| E.2.2 | Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet .....  | 84 |
| E.3   | Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 86 |
| E.4   | Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....  | 86 |
| E.5   | Övrig information.....  | 86 |
| F.    | Bilagor till rapporten .....  | 87 |

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 8(87)             |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Södermanland (519000-6519) är ett ömsesidigt försäkringsbolag bildat 1846 med säte i Nyköping. Bolagets affärsidé beskrivs på följande sätt:

*"Vi har ett brett utbud av tjänster och produkter inom bank, försäkring och fastighetsförmedling.*

*Våra kunder är våra ägare och vi agerar alltid för deras bästa."*

Bolaget erbjuder privatpersoner, företag och organisationer ekonomisk trygghet genom ett omfattande sortiment av produkter och tjänster inom sakförsäkring, livförsäkring och bankverksamhet. Inom sakförsäkring deltar bolaget i den gemensamma återförsäkringsaffären inom länsförsäkringsgruppen.

I egen koncession tecknar Länsförsäkringar Södermanland försäkring avseende olycksfalls- och sjukförsäkring, motorfordonsförsäkring, trafikförsäkring, fartyg med begränsning till fritidsbåtar, godstransport, försäkring mot brand och annan skada på egendom, fartygsansvar med begränsning till ansvar för fritidsbåtar, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada samt rättsskydd.


Förutom verksamhet där Länsförsäkringar Södermanland har egen koncession erbjuder bolaget försäkring inom såväl sak- som livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag. De förmedlade affärerna är bank- och fondverksamhet, livförsäkring, övrig specialförsäkring samt djurförsäkring. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna.

Bolaget är franchisegivare till fem (fem) stycken fastighetsmäklarfirmor som bedriver mäklarrörelse avseende fastigheter och bostadsrättslägenheter.

Vid utgången av 2018 hade bolaget 110 660 (111 695) kunder med minst ett engagemang inom sakförsäkring, livförsäkring och/eller bank. Följande ledord är styrande i verksamheten:

- Kundägd
- Lokala
- Enkelhet
- Långsiktig lönsamhet
- Omvärldsorientering
- Federativ samverkan



|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 9(87)      |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

### **Kundägd**

Ömsesidigheten innebär att bolaget ägs av sina sakförsäkringsskunder vilket styr alla beslut och vårt sätt att vara. När andra pratar om att maximera vinsten så frågar vi oss vad som är bra för kunden. Allt vi gör går ut på att skapa kundnytta. Vi tillämpar en kostnadsbaserad prissättning och strävar efter att varje produktgren och varje kund ska vara uthålligt lönsam även om vi under korta perioder medger en underprissättning av marknads- eller kundskäl. De år vi gör goda resultat kan vi betala tillbaka pengar till kunderna som återbäring. Vi är alltid aktsamma om kundernas pengar.

### **Lokala**

Länsförsäkringar Södermanland har sitt verksamhetsområde i Södermanlands läns nio kommuner: Eskilstuna, Flen, Gnesta, Katrineholm, Nyköping, Oxelösund, Strängnäs, Trosa och Vingåker. Bolaget är en del av Södermanlands län och det sörmländska näringslivet. Vi vill vara med att ta ansvar för utvecklingen och göra vårt län till en tryggare och säkrare plats att bo på.

Vi finns i länet genom styrelsen, kontor, medarbetare och förmedlare. Våra kunder ska ha nära till oss, både beslutsmässigt och geografiskt. Vi vill att så mycket som möjligt av den service kunder behöver ska finnas nära och utföras av människor som förstår och delar samma verklighet som kunden. Bolaget erbjuder möjlighet till fysiska kundmöten inom sakförsäkring, bank, livförsäkring och fastighetsförmedling på fem orter, Eskilstuna, Katrineholm, Nyköping, Strängnäs och Trosa. Bolagets skadereglering hanteras lokalt med huvuddelen av personalen på kontoret i Nyköping.


Vi tar självständiga beslut i de flesta frågor utifrån en uppfattning om vad som är bäst för våra kunder här i Södermanland. Beslutsfattande sker lokalt i alla de frågor som rör sakförsäkring och skadereglering liksom merparten av beslutsfattandet inom verksamheterna livförsäkring och bank.

### **Enkelhet**

Det ska vara enkelt att vara kund hos Länsförsäkringar Södermanland. Bolagets produkter och tjänster är ibland en funktion av en komplicerad vardag och en krånglig lagstiftning. Våra medarbetare är kompetenta och engagerade och deras sätt att arbeta med rådgivning är anpassad till att alltid utgå från kundens behov och se till att kunden förstår de råd vi lämnar och de produkter och tjänster vi erbjuder. Våra rådgivares goda förmåga att i samråd med kunden föreslå lösningar som passar kunden bidrar till upplevelsen av tydlighet och enkelhet i relationen med Länsförsäkringar Södermanland. Att vi fattar våra beslut nära kund och vår lokala närvaro är faktorer som också bidrar till att göra det enkelt och tryggt att vara kund hos oss.

### **Långsiktig lönsamhet**

Länsförsäkringar Södermanland bedriver verksamheten så att den över tid ska gå ihop. Överskotten delas ut till kunderna som återbäring eller investeras i förbättringar och/eller i ny verksamhet. För ett

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 10(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

försäkringsbolag är skadefallet avgörande för om försäkringsrörelsen går med vinst. Eftersom skadefallet varierar mellan åren så utvärderas lönsamheten för en period på 5-7 år för att därmed ge en rättvisande bild. Länsförsäkringar Södermanland ansvarar för att förvalta kundernas kapital på ett aktsamt sätt vilket innebär restriktioner för hur bolaget sköter kapitalförvaltningen.

### **Omvärldsorientering**

Länsförsäkringar Södermanland har ett öppet och intresserat förhållningssätt till omvärlden. Vi är aktiva i vårt arbete med att påverka vår omvärld bland annat genom olika former av samverkan, t ex genom medverkan i konsumentorganisationer, företagarföreningar, grannsamverkan och lokala nätverk. Vi är självkritiska, granskar ständigt vårt sätt att arbeta och är öppna för nya idéer för att skapa bättre lösningar för kunden. Vi arbetar metodiskt med kvalitet, miljö och säkerhet som en naturlig del i verksamheten.


### **Federativ samverkan**

För att nå stordriftsfördelar och kundnytta samarbetar vi med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen i federationen Länsförsäkringsgruppen. Tillsammans äger vi Länsförsäkringar AB med säte i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i Länsförsäkringar AB.

### **Länsförsäkringsgruppen och Länsförsäkringar AB**

Länsförsäkringsgruppen är, som beskrivits ovan, en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag, alla ägda av sina kunder. Länsförsäkringar Södermanland har alltid kundkontakterna i länet, men i Länsförsäkringar AB bedrivs affärsverksamhet och service- och utvecklingsarbete inom till exempel liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och sjukvårdsförsäkring. Länsförsäkringar ABs uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader. Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB så direktäger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda affärsenheter inom Länsförsäkringar AB, även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Länsförsäkringar Mäklarservice. Bolaget har en ständig dialog med övriga länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar AB om prioritering av utveckling och förvaltning och är tydligt i sitt kravställande.

Länsförsäkringars gemensamma varumärke är mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Under 2018 fick länsförsäkringsgruppen utmärkelse för mest nöjda kunder i flera olika mätningar utförda av Svenskt KvalitetsIndex ("SKI") som är ett oberoende undersökningsföretag. De områden där länsförsäkringsgruppen toppade mätningarna var bolån, privat bank, privat sakförsäkring, privat pension, företagsförsäkring samt fastighetsförmedling.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 11(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## A.1.1 Om Länsförsäkringar Södermanland

### Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Södermanland är kundägt, lokalt och självständigt. Bolagsformen ömsesidig innebär att bolaget ägs av kunderna, bolagets försäkringstagare. Ägarna har inflytande över verksamheten genom att de väljer fullmäktigeledamöter, för närvarande 66 (67) st som ska företräda dem på bolagsstämman.

Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av sju ledamöter. Därutöver ingår VD och två personalrepresentanter i styrelsen. Styrelsen för Länsförsäkringar Södermanland ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. I detta ansvar ingår att fastställa en ändamålsenlig organisation, övergripande mål och strategier för verksamheten samt riktlinjer för kontroll och styrning av verksamheten. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för sitt arbete, en instruktion för VD samt policy och riktlinjer för de viktigaste områdena. Styrelsen har under 2018 haft tio (tio) sammanträden.

Länsförsäkringar Södermanland äger samtliga aktier och innehar samtliga röster i dotterbolaget Strimlusen Förvaltnings AB (556683-5905). Verksamheten i dotterbolaget består av förvaltning av värdepapper. Bland dotterbolagets placeringstillgångar finns bl a aktieposter i Humlegården Fastigheter AB, Bergvik Skog AB och Lansa Fastigheter AB.




Figur A.1: Länsförsäkringar Södermanlands dotterbolag och anknutna företag 31 december 2018

### Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se/>. PricewaterhouseCoopers AB är valt revisionsbolag att utföra lagstadgad externrevision, <https://www.pwc.se/>.

### Betydande händelser under rapporteringsperioden

Resultatet i försäkringsrörelsen var svagt positivt under 2018 och finansförvaltningen uppvisade återigen ett mycket bra resultat. Totalkostnadsprocenten i försäkringsrörelsen uppgick till 101,1 (92,9) procent och totalavkastningen i finansförvaltningen uppgick till 3,3 (6,1) procent för moderbolaget och till 6,4 (8,8) procent för koncernen.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 12(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Inom sakförsäkringsrörelsen har premieinkomsten för egen räkning ökat med knappt 2 (5) procent under 2018. Försäkringsersättningarna för egen räkning har ökat med 9 (-3) procent. Antalet skador har ökat något mot föregående år medan bolaget har haft färre så kallade storskador. Bolaget har haft 18 (21) skador som överstigit 1 000 tkr i skadekostnad varav en (en) överstigit självbehållet på 7 000 (7 000) tkr.


Flera av de finansiella marknaderna utvecklades negativt under 2018, räntorna har varit fortsatt låga och avkastningen på aktier och fastigheter föll under slutet av året. Resultatet i finansförvaltningen blev, trots den negativa marknadsutvecklingen, bättre än förväntat då avkastningen under året uppgick till 3,3 (6,1) procent för moderbolaget. Mot bakgrund av att inflationen, mätt i KPI, varit låg blev den reala avkastningen väsentlig och får betraktas som ett bra resultat för ett sakförsäkringsbolag. Bankverksamheten har utvecklats positivt, både vad gäller tillväxt i affärsvolym och i antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades väsentligt jämfört med föregående år och uppvisar 2018 ett överskott. Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har minskat jämfört med föregående år medan premieinbetalningarna är marginellt lägre än föregående år. Den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna har inneburit att livförsäkringskapitalet minskat under 2018.

Under 2018 har bolaget anpassat sin verksamhet och sin behandling av personuppgifter till den nya dataskyddsförordningen ("GDPR") vilken gäller som lag i alla EU:s medlemsländer från och med den 25 maj 2018. Anpassningarna har bland annat omfattat processer för hantering av personuppgifter, olika typer av utbildningar samt genomgång och rensning av ostrukturerad information. Dessutom har en ny roll, dataskyddsombud, inrättats i verksamheten.

EU:s nya direktiv om försäkringsdistribution, Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 om försäkringsdistribution, Insurance Distribution Directive, ("IDD") implementerades i svensk rätt oktober 2018. Grundläggande syftet med IDD är att förbättra konsumentskyddet. Bolaget har under 2018 arbetat med att anpassa processer och interna regelverk, utbildat samtliga berörda medarbetare samt infört de nya lämplighetsreglerna för såväl befintliga medarbetare som vid nyrekryteringar.

Under 2018 har utvecklingen av det nya försäkringssystem som kommer att användas av länsförsäkringsbolagen fortsatt. Det nya systemet kommer inledningsvis hantera teckning av försäkring och skadereglering för försäkringsprodukter inom privatmarknad. Nuvarande bedömning är att Länsförsäkringar Södermanland kommer att börja använda systemet under andra halvåret 2019.

Under hösten 2018 har bolaget betalat ut den återbäring som beslutades för räkenskapsår 2017.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 13(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

## A.2 Försäkringsresultat


Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets försäkringsresultat efter återbäring och rabatter fördelade på affärsgrenar.

| <b>Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)</b>   | <b>2018</b>    | <b>2017</b>     |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Skadeförsäkringsförpliktelser</b>  |                |                 |
| <i>Sjukdom och olycksfallsförsäkring</i>  | -2 211         | -1 916          |
| <i>Trafikförsäkring</i>   | -12 307        | 2 532           |
| <i>Öurig motorfordonsförsäkring</i>   | -11 240        | 18 116          |
| <i>Egendomsförsäkring</i>   | 7 447          | 11 360          |
| <b>Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser</b>                         | <b>-18 311</b> | <b>30 092</b>   |
| <b>Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser</b>                            |                |                 |
| <i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>  | -58            | 567             |
| <i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>                                     | -221           | 3 134           |
| <i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>  | 20 305         | 15 954          |
| <b>Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser</b> | <b>20 027</b>  | <b>19 655</b>   |
| <b>Livförsäkringsförpliktelser</b>  |                |                 |
| <i>Livräntor i samband med andra försäkringsåtaganden</i>                               | -20            | 278             |
| <i>Livåterförsäkring</i>  | -393           | 465             |
| <b>Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser</b>                           | <b>-413</b>    | <b>743</b>      |
| <b>Totalt försäkringsresultat före återbäring</b>                                       | <b>1 303</b>   | <b>50 490</b>   |
| <b>Återbäring</b>   | <b>210</b>     | <b>-103 000</b> |
| <b>Totalt försäkringsresultat</b>   | <b>1 513</b>   | <b>-52 510</b>  |

Tabell A.2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2018.

Länsförsäkringar Södermanland är enbart verksamt i Sverige, närmare bestämt i Södermanlands läns nio kommuner. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Premieinkomsten i sakförsäkring före egen räkning ökade med 1,9 (5,1) procent och försäkringsersättningar för egen räkning ökade med 9,5 (-3,4) procent jämfört med föregående år.

Under 2018 registrerades totalt 30 023 (29 073) skador vilket är en ökning med drygt 3 (+2) procent jämfört med föregående år. Få skador har dock varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Av de registrerade skadorna var 17 815 (17 287) motorskador vilket är en ökning med drygt 3 (-2) procent jämfört med närmast föregående år.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 14(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

Driftskostnaderna, exklusive skaderegleringskostnader, ökade under året med 24,4 (-13,0) procent och uppgick till 105 072 (84 459) tkr. En väsentlig del av ökningen är hänförlig till nedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader och kostnader för återbäringskampanjen. Driftskostnader inklusive skaderegleringskostnader uppgick till 159 553 (140 312) tkr, en ökning mot föregående år med 13,7 (-4,5) procent.

Nedanstående tabell utvisar bolagets omkostnader i försäkringsverksamheten jämförelse med föregående år.


| <b>Omkostnader i försäkringsverksamheten (tkr)</b>          | <b>2018</b>     | <b>2017</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Anskaffningskostnader</i>                                | -60 603         | -53 573         |
| <i>Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader</i>     | -7 958          | 3 217           |
| <i>Administrationskostnader</i>                             | -35 615         | -33 655         |
| <i>Övriga kostnader</i>                                     | -896            | -448            |
| <b>Driftskostnader</b>                                      | <b>-105 072</b> | <b>-84 459</b>  |
| <i>Utbetalningar auseende skadereglering</i>                | -51 673         | -51 602         |
| <i>Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader</i> | -2 808          | -4 251          |
| <b>Skaderegleringskostnader</b>                             | <b>-54 480</b>  | <b>-55 853</b>  |
| <b>Totala omkostnader</b>                                   | <b>-159 553</b> | <b>-140 312</b> |

Tabell A.2(2): Omkostnader i försäkringsverksamheten 2018-01-01--2018-12-31

### A.3 Investeringsresultat

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat då bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktieinnehav i Länsförsäkringar AB och fastighetsaktier. På räntesidan har avkastningen varit blygsam. Avkastningen för den totala portföljen blev 3,3 (6,1) procent i moderbolaget och 6,4 (8,8) procent i koncernen.

I nedanstående tabell presenteras investeringsresultatet 2018 i jämförelse med 2017, inklusive värdoförändringar på dotterbolagets placeringstillgångar, före avdrag för kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen och utan avdrag för kapitalförvaltningskostnader.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 15(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| Investeringsresultat per tillgångslag (tkr)            | 2018           |                 |                | 2017           |                |                |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Intäkter       | Kostnader       | Resultat       | Intäkter       | Kostnader      | Resultat       |
| <i>Aktier och andelar</i>                              | 368 466        | -126 889        | 241 577        | 302 756        | -1 300         | 301 456        |
| <i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i> | 18 299         | -15 913         | 2 386          | 23 013         | -17 089        | 5 924          |
| <b>Summa</b>   | <b>386 765</b> | <b>-142 802</b> | <b>243 963</b> | <b>325 769</b> | <b>-18 389</b> | <b>307 380</b> |

Tabell A.3(1): Intäkter och kostnader per tillgångslag 31 december 2018.

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Södermanland redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat. Nedanstående tabell utvisar vinster och förluster som påverkat eget kapital under 2018.


#### Vinster och förluster som påverkar eget kapital

| Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr) | Övrigt eget kapital | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt kapital   |
|---|---------------------|---------------------|----------------|------------------|
| <b>Ingående balans 2017-01-01</b>                               | <b>106 060</b>      | <b>709 421</b>      | <b>104 176</b> | <b>919 657</b>   |
| <i>Vinstdisposition</i>   |                     | 104 176             | -104 176       |                  |
| <i>Årets resultat</i>   |                     |                     | 107 192        | 107 192          |
| <b>Utgående balans 2017-12-31</b>                               | <b>106 060</b>      | <b>813 598</b>      | <b>107 192</b> | <b>1 026 850</b> |
| <b>Ingående balans 2018-01-01</b>                               | <b>106 060</b>      | <b>813 598</b>      | <b>107 192</b> | <b>1 026 850</b> |
| <i>Vinstdisposition</i>   |                     | 107 192             | -107 192       |                  |
| <i>Årets resultat</i>   |                     |                     | 55 139         | 55 139           |
| <b>Utgående balans 2018-12-31</b>                               | <b>106 060</b>      | <b>920 790</b>      | <b>55 139</b>  | <b>1 081 988</b> |

Tabell A.3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2018

#### Investeringar i värdepapperisering

Länsförsäkringar Södermanland har investeringar i säkerställda obligationer utgivna av svensk bank eller hypoteksinstitut. Bolaget har i övrigt inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 16(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. De totala intäkterna och kostnaderna från de förmedlade affärerna framgår av nedanstående tabell.

| <b>Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)</b> | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|---|--------------|--------------|
| <i>Övriga intäkter</i>                                    | 65 785       | 62 642       |
| <i>Övriga kostnader</i>                                   | -63 347      | -59 835      |
| <b>Summa</b>  | <b>2 438</b> | <b>2 807</b> |

Tabell A.4(1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2018

Bankverksamheten har haft en god tillväxt under året både vad gäller affärsvolym som i antalet nya kunder. Den totala affärsvolymen, mätt som in- och utlåning, har ökat med 530 (1 020) Mkr eller med 5,6 (12,0) procent. Bankverksamheten resulterade i ett överskott på 903 (-607) tkr. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades således väsentligt jämfört med föregående år.


Bolagets försäljning av liv- och pensionsförsäkring minskade med 28,7 (+23,2) procent till ett försäljningsvärde av 239,2 (335,6) Mkr. De löpande premieinbetalningarna minskade med 0,7 (+5,7) procent och det förvaltade kapitalet minskade med 2,5 (+4,9) procent. Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 1 146 (3 707) tkr under verksamhetsåret.

Resultatet från förmedlad djurförsäkring uppgick till 388 (-293) tkr.

### **Leasingavtal och hyra av inventarier**

Länsförsäkringar Södermanland har hyresavtal för verksamhetslokaler och kontorsmaskiner. Avtalen har under 2018 redovisats som operationella leasingavtal och hyreskostnaderna för lokaler och kontorsmaskiner som belastat resultatet 2018 uppgår till 8 036 (7 753) tkr. Ett arbete har genomförts för att anpassa bolagets redovisning till IFRS 16 *Leasingavtal* som kommer att tillämpas från och med räkenskapsåret 2019.



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 17(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## B. Företagsstyrningssystemet

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

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar Södermanlands företagsstyrningssystem är den systematik inom vilken bolagets strategier, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet. Företagsstyrningssystemet är således det ramverk som bolaget förhåller sig till när man organiserar, styr och kontrollerar verksamheten i förhållande till gällande interna och externa regelverk.

Företagsstyrningssystemet hos Länsförsäkringar Södermanland består av:


- 1 Operativ organisation och organisationsstruktur (avsnitt B.1.1)
- 2 System för intern styrning och kontroll (avsnitt B.1.2)
- 3 Riskhanteringssystem inkl ERSA (avsnitt B.3)

Vidare omfattar företagsstyrningssystemet följande principer:

- Aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten (avsnitt B.3.1)
- Ersättningsprinciper (avsnitt B.3.1)

Företagsstyrningssystemet tar sin utgångspunkt i bolagets värdegrund, vision, riskfilosofi, mål och strategier och ramverket för systemet fastställs på grundval av ägarnas (kundernas) krav på bolaget samt verksamhetens målsättningar. Systemet omfattar de arbetssätt och verksamhetsprocesser som krävs för att sköta den löpande operativa verksamheten i linje med intressenternas önskemål, bland annat avseende lönsamhet och önskad risknivå, inom ramen för gällande regelverkskrav. Det innehåller regelverk för att rapportera resultat och avvikelser till företagsledning, VD och styrelse.

Bolagets företagsstyrningssystem syftar sammanfattningsvis till att säkerställa en tillfredsställande styrning och ledning av bolaget samt att uppfylla målen i affärsplanen inom ramen för beslutad risktolerans och gällande interna och externa regelverk.

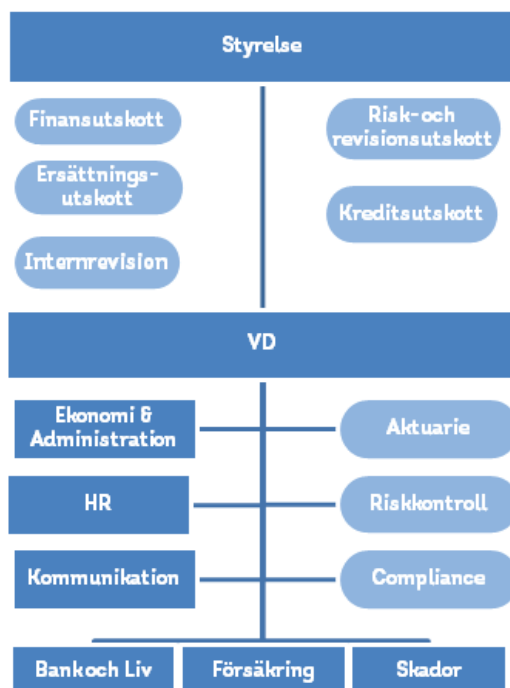
|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 18(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### B.1.1 Bolagets operativa organisation


En central del av företagsstyrningssystemet är bolagets organisatoriska uppbyggnad. Bolaget har en operativ organisation med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur, en tydlig besluts- och rapporteringsordning samt en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen och dels de så kallade försvarslinjerna (se vidare avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*).

Genom den operativa organisationen säkerställs att det finns systematik och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Ansvar och uppgifter i den operativa organisationen är tydligt angivna för att säkerställa att ingen tvekan råder om ansvarsfördelning, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetsätt och processer är utformade för att vara effektiva och utgå från fastställt ansvar. Bolaget har upprättat "Riktlinje för ledningssystem" som tydliggör ansvaret för respektive huvudprocess i bolaget.

Nedanstående figur återspeglar organisationsstrukturen hos Länsförsäkringar Södermanland.



Figur B1.1 (1) Organisationsstruktur

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 19(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

## Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att:


- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet,
- utse, entlediga och utvärdera VD,
- tillse att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltningen,
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering,
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering,
- upprätthålla den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner,
- säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner,
- säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys),
- säkerställa att utlagd verksamhet sker på ett sätt som är förenligt med gällande regelverk,
- ansvara för bolagets ersättningsystem,
- tillsätta utskott,
- kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning,
- regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering,
- tillse att internrevisionsfunktionen är bemannad och har tillräckligt med resurser för att utföra sitt uppdrag.

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

## Utskott som stödjer styrelsen

Styrelsen har fyra utskott till sitt förfogande: risk- och revisionsutskott, finansutskott, kreditutskott samt ersättningsutskott.

**Risk- och revisionsutskottet** är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda i revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av Lag (1987:667) om ekonomiska föreningar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014. I risk- och revisionsutskottet ingår styrelsens vice ordförande och en styrelseledamot. VD adjungeras på utskottets möten och på vissa enskilda punkter adjungeras även economichef. VD-assistent är funktionsansvarig i utskottet. Till risk- och revisionsutskottet rapporterar extern och intern revisor samt funktionerna för riskhantering och compliance. Utskottet är förberedande till styrelsen avseende

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 20(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

företagsstyrnings- och riskhanteringsystemet. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Därutöver bidrar utskottet till ERSÄ-arbetet, bland annat som stöd vid utvärdering av scenarier och genom att bearbeta förslag på lämpliga stresstester att genomföra. Protokoll från utskottet rapporteras vid kommande styrelsesammanträde.

**Finansutskottet** har till uppgift att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar och ta beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Finansutskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av de interna regelverk som styr bolagets kapitalförvaltning. I finansutskottet ingår ordförande och en styrelseledamot, VD och ekonomichef. Styrelsen tar årligen beslut om direktiv för finansutskottet och följer utskottets arbete genom att protokoll från mötena tas upp på kommande styrelsesammanträde.

**Kreditutskottets** huvuduppgift är att på styrelsens uppdrag delta i bolagets interna kreditprövningar för större eller riskfyllda krediter enligt särskild instruktion. Kreditutskottet består av två styrelseledamöter samt bolagets lokala Kreditkommitté som består av VD, kreditchef, kreditansvarig privatmarknad och bankchef. Kreditutskottets beslut protokollförs och återrapport sker till styrelsen halvårsvis.

**Ersättningsutskottet** är förberedande till styrelsen avseende ersättningar till VD och övrig företagsledning. Utskottet består av styrelsens ordförande och en styrelseledamot, föredragande är VD och HR-chef.


### **Internrevision**

Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*, nedan.

### **Verkställande direktör**

VD ansvarar för att sköta bolagets löpande förvaltning och verksamhet utifrån de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. VD ska i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god försäkrings- och bankstandard. VD ansvarar för att verksamheten bedrivs med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande soliditet, likviditet och kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker så att åtagandena mot bolagets kunder kan fullföljas. VD ska vidare tillse att:

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt
- bolagets överlevnad säkerställs
- verksamheten utvecklas i enlighet med uppställda mål
- bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lagar, författningar och myndighets föreskrifter, med god etik samt i enlighet med bolagsordningen.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 21(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |


Bland VDs arbetsuppgifter ingår exempelvis att

- tillhandahålla styrelsen relevant, aktuell och belysande information om bolagets verksamhet och utveckling,
- upprätta och presentera förslag till strategiska planer samt resultat- och investeringsprognoser,
- upprätta för verksamheten nödvändiga policyer, riktlinjer och instruktioner,
- verkställa av styrelsen fattade beslut samt avrapportera utfallet av dessa beslut,
- utarbeta kort- och långsiktiga planer för bolaget,
- formulera mål till ledning för delegering av arbetsuppgifter och beslutanderätt till medarbetarna,
- övervaka att redovisningsorganisationen är sådan att säkerhet och kontroll i den finansiella rapporteringen uppnås,
- fortlöpande följa det löpande resultatet samt göra erforderliga åtgärder,
- tillse att ändamålsenliga system och rutiner finns för rapportering till myndigheter,
- utveckla och planera bolagets organisation,
- verka för att god intern kontroll präglar organisationen och driften av företagets verksamhet,
- tillse att nyckelfunktionerna är bemannade och har tillräckligt med resurser för att utföra sina uppdrag.

### Nyckelfunktioner

Funktionerna för compliance, riskhantering och aktuarie är nyckelfunktioner, organisatoriskt underställda VD. Nedan följer en kort beskrivning av respektive nyckelfunktion:

- **Compliancefunktionens** övergripande mål är att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Compliancefunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer* nedan.
- **Riskhanteringsfunktionens** övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Riskhanteringsfunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer* nedan.
- **Aktuariefunktionen** ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringsystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. Aktuariefunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer* nedan.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 22(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### **Företagsledning, affärsområden och avdelningar**

Den organisationsstruktur som styrelsen och VD fastslagit innebär en fördelning av ansvar och befogenheter på affärsområden och avdelningar. Detta för att verksamheten ska nå största möjliga kundnytta, effektivitet och trygghet. Chefer för affärsområden och avdelningar utgör tillsammans med VD bolagets företagsledning. Följande affärsområden och avdelningar finns inrättade:

- Affärsområde Försäkring
- Affärsområde Bank och Liv
- Skadeavdelningen
- Ekonomi/Administrationsavdelningen
- HR-avdelningen
- Kommunikationsavdelningen

Integrerat i den operativa organisationen finns system för intern styrning och kontroll, regelefterlevnad och riskhantering. Inom ramen för organisationen ska också säkerställas arbete med och tillsyn över:

- utlagd verksamhet,
- rapportering och överföring av information,
- informationssäkerhet,
- hantering av intressekonflikter samt
- att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.


#### **B.1.1.1 Rapportering och överföring av information**

Verksamheten följer regelbundet upp att interna regler, processer och kontroller efterlevs samt rapportera resultatet som en del i ordinarie ledningsrapportering.

Bolagets systematik för informationsgivning och rapportering ska vara effektiv och säkerställa att såväl extern som intern information och rapportering är aktuell, relevant, tillförlitlig, korrekt och fullständig samt att informationsgivning och rapportering sker i rätt tid. Som utgångspunkt för överföring av information inom bolaget gäller att respektive chef ansvarar för att föra vidare relevant information ut i organisationen, vad avser exempelvis fattade beslut, och respektive medarbetare ansvarar för att rapportera utfall av genomförda aktiviteter och avvikelser till sin chef. Bolaget har bland annat instruktioner och/eller riktlinjer för rapportering av incidenter, nyckelkontroller och kundklagomål.

#### **B.1.1.2 Informationssäkerhet**

Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda Länsförsäkringar Södermanlands tillgångar mot alla typer av hot - interna eller externa, avsiktliga eller oavsiktliga.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 23(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Med informationssäkerhet menas samtliga åtgärder som vidtas för att skydda bolagets informationstillgångar och förhindra läckage, att informationen förvanskas, förstörs samt att säkerställa att information är tillgänglig för våra medarbetare när de ska ha tillgång till den. En stor del av den information som hanteras i det dagliga arbetet på Länsförsäkringar Södermanland och som berör våra kunder är av känslig karaktär. Den måste hanteras på ett säkert sätt. Bolaget följer "LFBAS Säkerhetsriktlinjer" vilket är länsförsäkringsgruppens gemensamma regelverk för informationssäkerhet. Riktlinjerna ska bidra till att säkerställa bevarande av konfidentialitet, riktighet, tillgänglighet och spårbarhet avseende viktig information som finns i IT-systemen.

Informationssäkerhet har också en intern aspekt där alla som utför arbete för bolagets räkning skrivit under sekretessförbindelser. En allmängiltig princip inom bolaget är också att anställda och andra funktionärer inte får tillgodogöra sig mer information än vad arbetsuppgifterna kräver.

### B.1.1.3 Hantering av intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå i alla typer av verksamheter. En intressekonflikt är exempelvis en situation där ett korrekt handlande enligt uppdraget står i konflikt med egna intressen eller annat uppdrag på ett sätt som kan innebära negativa konsekvenser för ägare (kund). Negativa konsekvenser för ägare (kund) innefattar även negativa konsekvenser för Länsförsäkringar Södermanland. Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera och hantera intressekonflikter.


Länsförsäkringar Södermanlands organisation och fördelning av ansvar och befogenheter är inrättad med syfte att minimera risken för intressekonflikter. Av styrelsens arbetsordning framgår rutiner för hantering av situationer där styrelseledamot kan anses jävig. Bolagets medarbetare ska ha en odelad affärslojalitet gentemot bolaget och varje anställd har ett ansvar för att undvika intressekonflikter liksom att se till att de inte uppstår. Om en medarbetare är osäker på hur en specifik situation ska hanteras ska medarbetaren diskutera det med närmaste chef eller med compliancefunktionen. Hos Länsförsäkringar Södermanland finns en uppförandekod som också ger vägledning i frågor som rör intressekonflikter.

I bolagets "Riktlinje för hantering av intressekonflikter" beskrivs närmare vad som ska göras för att öka medvetenheten, identifiera och hantera eventuella intressekonflikter.

## B.1.2 System för intern styrning och kontroll

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget så som styrelse, ledning och personal. Styrningen och kontrollen i Länsförsäkringar Södermanland är utformad för att i rimlig mån säkerställa 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.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 24(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer enligt beskrivningen i avsnitt B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*:

- verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller och nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av VD,
- funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa riskkontrollen och regelefterlevnaden,
- internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska bolagets system för intern styrning och kontroll.


Bolaget bedriver sin verksamhet med fokus på god intern styrning och kontroll vilket syftar till att öka riskmedvetenheten, främja kompetensutveckling och skapa förutsättningar för strukturerade och effektiva arbetsprocesser. Systemet för intern styrning och kontroll ingår som en del i företagsstyrningssystemet och grundar sig på bolagets interna organisation och i dess interna styrdokumentation, där tydlighet och systematik är nödvändigt för att leva upp till kraven om god intern styrning och kontroll.

Systemet för intern styrning och kontroll bygger på god dokumentation, dualitet i kritiska arbetsuppgifter, och en allmänt god ordning men också på en hög integritet och etiska värden hos bolagets medarbetare. Systemet omfattar ett internt regelverk för genomförande av fastställda nyckelkontroller och andra interna kontroller. Utöver detta uppställs krav på en god kontinuitetsplanering för att säkerställa att verksamheten kan upprätthållas även vid betydande störning och/eller i en krissituation. Systemet ska säkerställa att bolaget styrs och förvaltas på ett sunt och ansvarsfullt sätt vilket innebär att:

- bolagets finansiella information är korrekt och tillförlitlig,
- risker identifieras och hanteras,
- styrande dokument upprättas och efterlevs,
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras och att
- uppföljning och rapportering genomförs

Ett viktigt verktyg för bolaget i sin strävan att uppnå god intern styrning och kontroll är att ha lättillgängliga, välstrukturerade och korrekta interna styrdokument där alla medarbetare ska kunna hitta rätt stöd för löpande styrning och för sina frågor när något uppfattas som oklart. Bolaget förvaltar och delger sina interna styrdokument i web-applikationen Länsman, tillgänglig via bolagets intranät, där styrdokument finns i följande varianter i hierarkisk ordning.



|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 25(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

- **Policy** – Beskriver ledningens övergripande avsikt och viljeriktning samt kommunicerar principiella ställningstaganden.
- **Riktlinje** – Översiktligt regelverk som anger ramar för verksamheten och som beskriver vad som behöver göras för att de övergripande avsikterna i policy ska uppnås.
- **Processbeskrivning** – Beskriver i vilken följd olika aktiviteter bör genomföras med beaktande av överordnade styrande dokument.
- **Arbetsinstruktioner** – Beskriver hur aktiviteter och kontroller ska genomföras och vem som ansvarar för dem.

### **Dualitetsprinciper**

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Södermanland dualitetsprinciper i syfte att fördela ansvaret i en process så att ingen enskild individ hanterar aktiviteter som i kombination med varandra kan innebära risk för interna oegentligheter. Samtliga kritiska processer i bolaget är analyserade utifrån ett dualitetsperspektiv och vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder såsom justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.


### **Kontrollaktiviteter**

Systemet för intern styrning och kontroll innehåller krav på genomförande av nyckelkontroller och andra interna kontroller. Nyckelkontrollerna och kontrollpunkterna har fastställts baserat på välgrundade bedömningar och analyser av operativa risker i bolagets kritiska processer. Bolaget har upprättat arbetsbeskrivningar för nyckelkontrollerna vilka genomförs på ett systematiskt och konsekvent sätt enligt fastställt schema. Resultatet av genomförda nyckelkontroller dokumenteras i avvikelседatabasen C2 där även genomförda kontroller godkänns eller avslås. Fel och brister som identifieras genom kontrollerna dokumenteras och åtgärdas.

### **Kontinuitetsplanering**

Länsförsäkringar Södermanland arbetar aktivt med kontinuitetshantering för att säkerställa att verksamheten upprätthålls samt för att skydda kundintresse, egendom, varumärke och medarbetare även vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. Vid uppkomna krissituationer samt vid händelser som påverkar bolaget negativt ska bolaget i första hand tillämpa de rutiner och åtgärder som ingår i bolagets egen kontinuitetsplanering. Om dessa rutiner och åtgärder inte är tillräckliga ska gemensamma krisåtgärder och aktiviteter inom länsförsäkringsgruppen tillämpas. Bolaget har identifierat ett antal kritiska processer och skapat kontinuitetsplaner och övergripande handlingsplaner för dessa processer. Planerna omfattar bland annat:

- identifiering av störning/kris och upprättande av krisorganisation,
- hantering av störning/kris och fortsatt drift av verksamheten under störning/kris och
- återgång till normal drift och utvärdering efter avslutad störning/kris.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 26(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Målet med kontinuitetsarbetet är att bolaget ska, så långt det är möjligt och rimligt, vara förberett för en mer eller mindre oförutsedd händelse. Bolagets "Riktlinje för kontinuitet vid kris" beskriver närmare vilka aktiviteter som ska genomföras i samband med en väsentlig störning i verksamheten eller i en krissituation.

### **Incidentrapportering**

Medarbetare i Länsförsäkringar Södermanland rapporterar inträffade incidenter via särskilt formulär på bolagets intranät. Bolagets säkerhetsansvarige gör en första dokumentation av de rapporterade incidenterna och distribuerar därefter ärendena till respektive incidentansvarig som bland annat ansvarar för att:

- registrera incidenten i avvikelседatabasen C2,
- bedöma graden av allvarighet hos incidenten,
- besluta om vilka åtgärder som ska vidtas,
- följa upp att beslutade åtgärder genomförts.


De incidentansvariga är affärsområdeschefer och avdelningschefer samt säkerhetsansvarig. Säkerhetsansvarig upprättar en sammanställning över inträffande incidenter och rapporterar löpande till ledningsgruppen. Riskhanteringsfunktionen rapporterar översiktligt om inträffade incidenter i den kvartalsvisa riskrapporten till styrelsen. Utförlig information om inträffade incidenter av allvarlig karaktär rapporteras löpande till styrelsen av bolagets VD.

Syftet med incidentrapporteringen 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.

## **B.2 Lämplighetskrav**

Samtliga anställda liksom styrelseledamöter i bolaget ska vara lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra vad avser såväl kunskap och erfarenhet som anseende och integritet. För att säkerställa att Länsförsäkringar Södermanland besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets nyckelfunktioner (internrevision, compliance, riskhantering och aktuarie).

Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar däriinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 27(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

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

I syfte att säkerställa att lämplighetsprövning sker har bolaget antagit en riktlinje som beskriver hur lämplighetsprövning ska gå till. Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedd omständighet med inverkar på efterlevnad av ställda krav, exempelvis vid misstanke om brottslighet.

## B.3 Riskhanteringssystemet inklusive ERSA


### B.3.1 Riskbaserad verksamhetsstyrning

Länsförsäkringar Södermanlands riskfilosofi är att risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och ska ske utifrån medvetna beslut. Risktagandet ska inte nödvändigtvis minimeras men vara befogat och baserat på välgrundade avvägningar mellan risktagande och förväntad avkastning, så kallad riskstrategi. Den övergripande riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk och solvensanalys (ERSA). Strategin utgör en av hörnpelarna i den riskbaserade verksamhetsstyrningen och ingår därför som en viktig del i företagsstyrningssystemet. Riskstrategin beskrivs närmare i avsnitt B.3.3 *Riskstrategi* nedan.

Riskbaserad verksamhetsstyrning innebär således att verksamheten inom bolaget ska styras och bedrivas baserat på ett medvetet risktagande som aldrig får äventyra bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskmedvetenheten ska genomsyra organisationsstrukturen, styrningen av bolaget och hela den operativa verksamheten. Riskbaserad styrning återspeglas i verksamheten, bland annat genom att i affärsplaneringen och i den löpande verksamhetens affärsmässiga beslut ta hänsyn till identifierade risker och tänkbara händelser som kan ha inverkan på bolagets verksamhet och möjlighet att nå sina mål. Vidare tar den sig uttryck i löpande hantering och rapportering av risker och de kapitalkrav som riskerna innebär.

Bolagets verksamhet är förknippad med, och exponerad för, ett antal risker som måste beaktas för att kunna fullgöra uppdraget utan att riskera bolagets existens. Syftet med Länsförsäkringar Södermanlands riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till dessa risker.

Bolagets verksamhet innebär ofta exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Exempel på principer inom bolaget som bygger en intern miljö som främjar riskmedvetenheten är principen för aktsamhet inom placeringsverksamheten respektive bolagets ersättningsprinciper.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 28(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### **Aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten**

Länsförsäkringar Södermanlands placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse, och syftar till att uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna. Länsförsäkringar Södermanlands kapitalförvaltning styrs av bolagets "Policy för kapitalförvaltningen" och av bolagets "Riktlinje för placeringar". Ett viktigt syfte med dessa styrdokument är att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolagets tillämpning av principen för aktsamhet i kapitalförvaltningen innebär bland annat att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna inom kapitalförvaltningen är räntebärande tillgångar, aktierelaterade tillgångar, fastighetsrelaterade tillgångar, alternativa investeringar och Länsförsäkringar AB-aktien. 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.

Bolagets placeringsriktlinje syftar även till att säkerställa att bolaget inte exponeras mot potentiella investeringsbedrägerier genom att bolaget kritiskt bedömer sina investeringar baserat på aktsamhetens principer. Hur aktsamhetsprincipen efterlevs och hur principen tillvaratas i samband med investeringar beskrivs närmare i avsnitt C.2.3 *Riskreduceringstekniker*.

### **Ersättningsprinciper**


Länsförsäkringar Södermanlands ersättningspolicy styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med policyn är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Policyn grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets "Riktlinje för hantering av intressekonflikter".

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

### **Riskhantering**

Länsförsäkringar Södermanland arbetar strukturerat och disciplinerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt för att undvika förluster. Bärande delar i den riskbaserade styrningen utgörs därför av:

- bolagets system för riskhantering ("Riskhanteringssystemet") och
- egen risk- och solvensanalys ("ERSA") som en integrerad del i bolagets affärsplanering

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 29(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring samt ökad helkundsandel inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin, att risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål men där risktagandet ska ske baserat på medvetna beslut, ligger till grund för bolagets riskstrategi. Riskstrategin syftar till att styra risktagandet för att uppnå en önskvärd balans mellan risktagande och förutsättningar för avkastning och tillväxt. Bolaget har fastställt en övergripande risktolerans som är ett mått på hur stora risker bolaget behöver och är villigt att ta för att nå sina mål. Risktoleransen beskrivs närmare i avsnitt B.3.4 *Bolagets övergripande risktolerans* nedan.


För att hantera, kontrollera och följa upp riskerna har bolaget sedan lång tid tillbaka ett riskhanteringssystem som utvärderas och uppdateras regelbundet. Avsnitt B.3.5 *Beskrivning av riskhanteringssystemet* belyser de mest väsentliga delarna i systemet såsom processer, funktioner och resurser.

### B.3.2 Riskexponering

De risker bolaget är exponerat för delas in i olika kategorier. Riskkartan nedan illustrerar riskkategorierna som är kopplade till bolagets försäkringsverksamhet.



Figur 3.2 (1) Riskkategorier

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 30(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Bolagets riskprofil beskriver bolagets faktiska exponering mot riskerna i termer av riskkategoriernas relativa storlek och fördelning. Bolagets riskprofil beskrivs i avsnitt C. *Riskprofil*.


### B.3.3 Riskstrategi

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

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär inte sällan exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som i vissa fall inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.


Bolagets verksamhet ska styras på ett medvetet sätt så att rätt nivå av nödvändiga och önskade risker uppnås samtidigt som oönskade risker elimineras eller tydligt begränsas till en acceptabel nivå. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en ersättningspolicy som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande i bolaget.

Nedanstående tabell visar på ett övergripande sätt klassificering och hantering av riskerna inom de olika riskkategorierna. Klassificeringen ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 31(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| <b>Klassificering:</b>   | <b>Hantering:</b>  |
|--|--|
| <b>Önskvärda risker</b>  | <b>Hålls måttlig genom</b>   |
| Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.   | Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.  |
| Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread-, valuta och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.                              | Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader inkl utländska, vilket tillför diversifieringseffekter.<br><br>Marknadsriskerna begränsas i placeringsriktlinjer.<br>Följ beslutad referensportfölj och utvärdera den löpande.<br>Aktsamhetsprincipen ska tillämpas |
| <b>Nödvändiga risker</b>   | <b>Begränsas genom</b>   |
| Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras (Solvens II).   | Kan vid behov begränsas genom durationsmatchning mellan placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder   |
| Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.  | Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating   |
| Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och i placeringstillgångar.   | Eftersträva diversifiering av försäkringsportföljen och placeringstillgångarna (riktlinjer för riskurval och placeringsriktlinjer)   |
| Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.   | Väl underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.  |
| Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad. | Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering  |
| Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.   | Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.   |
| <b>Icke önskvärda risker</b>   | <b>Reduceras/elimineras genom</b>  |
| Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.   | Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.   |
| Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.                                 | Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.  |

Tabell B.3.3.(1) Klassificering och hantering av risker

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 32(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### B.3.4 Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Södermanland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig bör understiga. Under 2018 uppgick den övergripande risktoleransen 160 (160) procent. För 2019 har den övergripande risktoleransen beslutats till 160 procent


Utöver den övergripande risktoleransen beslutar bolagets styrelse även om bolagets mål för kapitalkvot. Kapitalkvotmålets syfte är att spegla bolagets kapitalbehov samt säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Bolagets kapitalkvotsmål ska uttryckas som ett intervall inom vilket kapitalkvoten ska befinna sig. Om kapitalkvoten befinner sig inom målintervall ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom. Om bolagets kapitalkvot däremot skulle avvika från målnivåer eller understiga toleranslimit, ska åtgärder utformas och implementeras. Bolagets principer och mål för kapitalhantering beskrivs i bolagets Riktlinje för kapitalhantering. För 2018 beslutades den undre målnivån för kapitalkvoten till 200 (200) procent och den övre målnivån till 250 (250) procent. För 2019 har den undre målnivån för kapitalkvoten beslutats till 190 procent och den övre målnivån till 240 procent.

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

Kapitalplaneringen är en viktig del i Länsförsäkringar Södermanlands strategiska planering och riskhantering. Kapitalplaneringen genomförs som en integrerad del av processerna för affärsplanering och egen risk- och solvensanalys (ERSA). Planeringen syftar till att säkerställa att bolaget uppfyller uppsatta krav och mål för kapitalisering i relation till bolagets risktagande. Resultatet dokumenteras i en kapitalplan som omfattar bolagets kapital- och likviditetsbehov kapitalkvotsmål samt bolagets övergripande risktolerans. Kapitalplanen uppdateras minst en gång per år. Vid senaste kapitalplanering har bolaget gjort bedömningen att det under planeringsperioden (2019-2021) inte föreligger något behov av att genomföra någon extraordinär kapitalanskaffning eller förändring av bolagets risktagande från vad som antas i bolagets affärsplan.

Bolagets likviditetsbehov prognostiseras utifrån förväntade in- och utflöden av likvida medel. Därutöver har hänsyn tagits till inträffandet av eventuella osannolika händelser med negativ påverkan på bolagets likviditet. Prognosen och likviditetsbehov analyseras per budgetår. Prognostiserat likviditetsbehov för 2019 uppgår löpande till 50 000 tkr. Resultatet av prognosen påvisar att bolagets likvida medel är tillräckliga för att uppfylla prognostiserat likviditetsbehovet. Länsförsäkringar Södermanland har dessutom beredskap för att stärka likviditeten genom försäljning av likvida placeringstillgångar.



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 33(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Riskhanteringssystemet och bolagets egen risk- och solvensanalys beskrivs närmare i avsnitt B.3.5 *Beskrivning av riskhanteringssystemet* respektive B.3.7 *Information om den egna risk- och solvensbedömningen* nedan.

## B.3.5 Beskrivning av riskhanteringssystemet

### B.3.5.1 Allmän beskrivning av riskhanteringssystemet

Länsförsäkringar Södermanlands verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Hanteringen av risk ska vara en naturlig del i bolagets dagliga verksamhet på alla nivåer och underlätta för verksamheten att nå uppsatta mål och leva upp till åtaganden mot försäkrings-tagarna.


Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra. En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Andra viktiga förutsättningar för effektivitet och kvalitet i riskhanteringssystemet är en hög kompetensnivå hos medarbetarna samt klara signaler från ledningen som uppmuntrar till god intern styrning och kontroll. För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs riskanalyser i samband med strategiskt viktiga beslut.

### B.3.5.2 Riskhanteringsprocessen

Länsförsäkringar Södermanland har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Nedanstående åtta komponenter beaktas och hanteras i möjligaste mån för de olika riskkategorierna.

- intern miljö,
- målformulering,
- händelseidentifiering,
- riskbedömning,
- riskåtgärder,
- kontrollaktiviteter,
- information och kommunikation,
- uppföljning och utvärdering.

Den löpande hanteringen av risker sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Generellt gäller att riskhanteringsprocesserna ska vara

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 34(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

effektiva i att säkerställa att bolaget verkar i linje med sin affärs- och riskstrategi och att det finns en ändamålsenlig styrning och kontroll av risker inom hela organisationen. Rapportering utgör en viktig del av riskhanteringen. Riskinformation och rapporter lämnas med fastställda frekvenser och tidplaner. Rapporterna innehåller relevant information för att möjliggöra beslut och åtgärder i enlighet med affärs- och riskstrategin samt interna och externa regler.

Bolaget genomför riskanalyser i samband med större förändringar (internt eller externt) som påverkar bolaget på lång sikt och därmed riskerar att påverka bolagets långsiktiga mål. Riskanalyser genomförs även i samband med strategiarbete och i samband med löpande riskhantering. I den årliga affärs- och kapitalplaneringsprocessen omsätts affärsstrategin i en affärsplan med hänsyn tagen till en framåtblickande riskbild. Den framåtblickande analysen, kapitalplanen, ger ett långsiktigt perspektiv på kapitalsituationen givet affärsplan och antaganden om olika framtida scenarier. Analysen används även som ett underlag till den egna risk- och solvensanalysen.


Genom kapitalplaneringen analyseras om bolaget har tillräckligt mycket kapital i förhållande till sina risker och uppfyller kapitalkrav i legala och interna regelverk på flerårig horisont.

### B.3.5.3 Tre försvarslinjer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Länsförsäkringar Södermanlands system för intern kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med de tre så kallade försvarslinjerna. Dessa ska utgöra den generella grunden för bolagets riskhantering och regelefterlevnad. Roller och ansvar inom respektive försvarslinje sammanfattas i nedanstående tabell och beskrivs sedan närmare under respektive rubrik nedan.

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

Tabell 3.5.3 (1) Tre försvarslinjer

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 35(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

### **Första försvarslinjen - verksamheten**

Första försvarslinjen, **verksamheten**, ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas. Respektive chef ansvarar för alla risker inom sin verksamhet. Inom ramen för verksamheten har bolaget två riskbedömningsgrupper: riskhanteringsnämnden och lokala kreditkommittén. De har till uppgift att bedöma risker inom sakförsäkrings- och kreditverksamheten inom befintliga regelverk för detta. Bolaget har också en säkerhetsgrupp som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor. Arbetet leds av en särskild säkerhetsansvarig. Bolaget har också ett miljöledningssystem som begränsar bolagets risktagande inom miljöområdet.

För att hålla riskerna på önskvärda nivåer tillämpar bolaget ett antal principer, regler och riskreduceringstekniker i riskhanteringsprocessen. En central princip inom riskhanteringen är exempelvis aktsamhetsprincipen inom kapitalförvaltningen.

Bolagets riskurvalsregler syftar till att begränsa skade- och sjukförsäkringsrisk och bolagets placeringsriktlinjer syftar till att begränsa marknadsrisk och säkerställa att bolaget inte exponeras mot potentiella investeringsbedrägerier.

Exempel på olika typer av tekniker som bolaget använder för att reducera risk är exempelvis återförsäkring, diversifiering samt kapital- och likviditetsplanering.


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

### **Andra försvarslinjen - Riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen**

**Riskhanteringsfunktionen** som är en del av andra försvarslinjen, är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, oberoende gentemot bolagets affär och fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar löpande till VD och bolagets Risk- och revisionsutskott samt till hela styrelsen minst en gång per år. Funktionen avlämnar intern riskrapport till VD och bolagets risk- och revisionsutskott minst 4 gånger per år samt till hela styrelsen minst en gång per år.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år.

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 36(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

Allvarliga incidenter av väsentlig betydelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar) rapporteras av bolagets säkerhetsansvarige direkt till VD och VD rapporterar till styrelsen och till Finansinspektionen. Utöver detta lämnar riskhanteringsfunktionen kvartalsvis en sammanställning över rapporterade incidenter till VD och styrelse.

Utöver riskrapporten tar riskfunktionen tillsammans med bolagets ekonomichef fram en rapport som redogör för resultatet av bolagets ERSA. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.


Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande punkter:

- övergripande stöd för VD, bolagsledning och operativa funktioner i att bedriva verksamheten med god riskkontroll,
- biträda VD och styrelse i verkställande av riskhanteringssystemet, speciellt gällande utförande av specialistanalys och kvalitetsgranskning,
- vara rådgivande till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor relaterade till den strategiska affären, exempelvis gällande bolagsstrategi, fusioner och förvärv samt andra större projekt och investeringar,
- ge stöd till ledning och operativa funktioner avseende utformning av regler om risktagande och riskhantering. Vid behov ta initiativ till förbättringar,
- övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll,
- upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem,
- övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid,
- övergripande ansvar för korrekt införande av riskpolicy.

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en **compliancefunktion**, som också är en del av den andra försvarslinjen, inrättad i bolaget.

Compliancefunktionen är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bl a till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Funktionen är organisatoriskt direkt underställd VD och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Compliancefunktionen rapporterar löpande till styrelse, VD och ledning beträffande regelefterlevnad. När allvarliga brister avseende regelefterlevnad upptäcks, eller om allvarliga incidenter inträffar, anmäls frågan snarast möjligt till VD, alternativt till styrelsen.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 37(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Skriftlig compliancerapport lämnas minst fyra gånger per år till VD, ledning, styrelse samt risk- och revisionsutskott samt lämnar årligen en samlad bedömning av hur väl bolagets verksamhet uppfyller gällande regler och normer.


Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande punkter:

- identifiera, bedöma, övervaka och rapportera riskexponering relaterad till regelefterlevnad, t.ex. vid framtagandet av nya produkter och tjänster,
- löpande informera om och bistå vid bedömning av risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad,
- ge råd gällande nya produkter, tjänster och marknader ur regelefterlevnadssynpunkt,
- bedöma lämplighet i företagets riktlinjer och processer kring regelefterlevnad samt följa upp regelefterlevnaden,
- följa upp identifierade brister och de åtgärder som vidtas för att avhjälpa dessa brister samt vid behov föreslå förbättringar,
- löpande informera styrelse, VD och bolagsledningen i frågor om regelefterlevnad,
- bevaka att bolagets styrelse, VD och berörda medarbetare får information om nya eller ändrade regler och, om det behövs, utbildning i nya regelverk,
- vara stöd vid utformning av interna regler för regelefterlevnad,
- övervaka förestående eller förväntad förändring av lagstiftningen samt planer för införande av ny reglering,
- bedöma möjlig påverkan från förändringar i lagar samt tolkningar av lagen, exempelvis relevanta domstolsbeslut, som verksamheten omfattas av,
- bevaka och verka för att intressekonflikter mellan bolagets intressenter identifieras och hanteras
- kvalitetssäkra väsentliga styrdokument innan de går till beslut. Med väsentliga menas här de som beslutas av styrelsen eller övriga som styrelse, VD eller compliance bedömer väsentliga.

Bolaget har tidigare, genom uppdragsavtal, lagt ut compliancefunktionen till Länsförsäkringar AB. Under 2018 avslutades uppdragsavtalet med Länsförsäkringar AB och sedan dess är compliancefunktionen anställd på bolaget.

**Aktuariefunktionen** utgör den tredje funktionen i andra försvarslinjen och bidrar till riskhanteringssystemet genom att aktuariefunktionen övervakar och granskar arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av SCR-beräkningarna med Solvens II:s standardformel, med hänsyn tagen till principen om dualitet. Arbetet innebär både leverans av indata och bidrag till utformningen av beräkningsmetoderna.

I bolagets ERSA-rapport bidrar aktuariefunktionen med en utvärdering av efterlevnaden av de krav som finns gällande de försäkringstekniska avsättningarna. Vidare bidrar funktionen med en analys över avvikelser av bolagets riskprofil från de underliggande antagandena för beräkningen av SCR.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 38(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

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

Den som ansvarar för aktuariefunktionen ska uppfylla de villkor som uppställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Ansvarig för aktuariefunktionen är inte längre utlagd verksamhet, utan tillikaanställdes under 2018 i bolaget.

### **Tredje försvarslinjen - Internrevisionsfunktionen**


Styrelsen för Länsförsäkringar Södermanland har inrättat en funktion för oberoende granskning, **internrevisionsfunktionen** för bolaget vilken utgör den tredje försvarslinjen.

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

Internrevisorerna ska medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att utvärdera den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionen följer också upp riskhanteringsfunktionens och compliancefunktionens arbete.

Internrevisionsfunktionen följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevisorerna är även skyldiga att följa god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision, International Professional Practice Framework (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till risk- och revisionsutskottet. Rapporter där den övergripande bedömningen visar ett större utvecklingsbehov eller är otillfredsställande samt rapporter som innehåller kritiska rekommendationer, oavsett övergripande bedömning, rapporteras löpande till styrelsen. Styrelsen eller risk- och revisionsutskottet bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 39(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

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

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

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att det finns en process för att följa upp om verksamheten åtgärdat funktionens lämnade rekommendationer.


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

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

Bolaget har genom uppdragsavtal lagt ut internrevisionsfunktionen till Länsförsäkringar AB.

### **B.3.6 Utvärdering av riskhanteringssystemet**

Styrelsen ansvarar för att bolagets riskhanteringssystem utvärderas i sin helhet årligen. Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. I utvärderingen bedöms lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering.

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 40(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

### B.3.7 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- utveckla övergripande förutsättningar,
- genomför basscenario,
- genomför alternativa scenarier och stresstester,
- uppdatera scenarier,
- sammanställ ERSA-rapport.

Länsförsäkringar Södermanland använder sig i grunden av den omvärldsanalys inklusive de årliga omvärldsscenarier som Länsförsäkringar AB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av Ekonomiska sekretariatet på Länsförsäkringar AB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att Länsförsäkringar AB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar bolagets riskhanteringsansvarige och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa dess validitet och utförande.

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

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

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


#### B.3.7.1 Uppdatera riskprofil

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

- anpassa bolagets riskprofil till standardformeln,
- eliminera risker.

Som ett steg i ERSA-processen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsansvarig ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenarioet. Ekonomichef och riskhanteringsansvarig presenterar resultaten för



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 41(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar. Resultaten, de bakomliggande antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om den framtagna kapitalplanen, det föreslagna kapitalkvotsmålet och den övergripande risktoleransen. Slutligen beslutar styrelsen om att ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen.

### B.3.7.2 Standardformelns lämplighet

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

## B.4 Internkontrollsystem

Bolagets internkontrollsystem beskrivs under avsnittet B.1.2 *System för intern kontroll och styrning*, ovan.

### B.4.1 Compliancefunktion

Bolaget har tidigare, genom uppdragsavtal, haft compliancefunktionen utlagd till Länsförsäkringar AB. Från och med 2018 är ansvarig för compliancefunktionen anställd av Länsförsäkringar Södermanland. I övrigt beskrivs compliancefunktionen under avsnittet B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*, ovan.

### B.5 Internrevisionsfunktion

Bolaget har, genom uppdragsavtal, internrevisionsfunktionen utlagd till Länsförsäkringar AB. I övrigt beskrivs internrevisionsfunktionen under avsnittet B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*, ovan.


### B.6 Aktuariefunktion

Bolaget har tidigare, genom uppdragsavtal, haft aktuariefunktionen utlagd till Länsförsäkringar AB. Från och med 2018-01-01 är ansvarig för aktuariefunktionen anställd av Länsförsäkringar Södermanland genom ett avtal om tillikaanställning. I övrigt beskrivs aktuariefunktionen under avsnittet B.3.5.3 *Tre försvarslinjer*, ovan.

## B.7 Uppdragsavtal

### B.7.1 Uppdragsavtal och utlagd verksamhet

Länsförsäkringar Södermanland kan uppdra åt annan att utföra delar av bolagets uppgifter inom försäkringsrörelsen. Bolaget kan också ge uppdrag åt annan att utföra funktioner eller verksamhet som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Oavsett vem som utför uppdraget så ansvarar

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 42(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Länsförsäkringar Södermanland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden.

Bolaget har loggfört all sin utlagda verksamhet och sorterat den i två kategorier beroende på om den utlagda verksamheten är av väsentlig betydelse (kritisk) eller inte. Kriterierna för om en utlagd verksamhet ska klassas som kritisk framgår tydligt av bolagets "Riktlinje för uppdragsavtal" och har sin utgångspunkt i om den utlagda verksamheten är nödvändig för att bolaget ska kunna bedriva sin försäkringsverksamhet på så sätt att bolaget inte skulle kunna leverera sina tjänster till försäkringstagarna utan den. Riktlinjen reglerar hur den utlagda verksamheten ska genomföras och hanteras och beskriver:

- vilken verksamhet som får läggas ut,
- krav på beställarkompetens,
- krav på lämplighetsprövning,
- krav på avtalsinnehåll,
- krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad,
- beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.


Om ett visst uppdrag eller vissa funktioner som ingår i bolagets försäkringsrörelse är av väsentlig betydelse får det inte läggas ut till annan om utläggningen kan leda till att

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt,
- den operativa risken i företaget ökar väsentligt,
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras,
- försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas.

Styrelsen beslutar, genom årlig uppdatering och fastställande av bolagets "*Riktlinje för uppdragsavtal*", 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. Omfattningen och lämpligheten av outsourcingen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

Om bolaget avser att ingå ett nytt uppdragsavtal som avser ny utläggning av verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse ska bolaget först anmäla avtalet till Finansinspektionen innan verksamheten läggs ut. Företaget ska också säkerställa att utläggningen av verksamheten inte påverkar Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn. Företaget ska således säkerställa att uppdragstagare samarbetar med Finansinspektionen, att alla uppgifter som behövs finns tillgängliga samt garantera Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler.

Med anledning av de omfattande kraven har bolaget fastställt en grundmodell för hur utläggning av väsentlig verksamhet avtalsmässigt måste regleras och hur den interna tillsynen ska bedrivas.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 43(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |


Länsförsäkringar Södermanland lägger ut viss verksamhet till andra uppdragstagare såsom exempelvis till andra länsförsäkringsbolag, Länsförsäkringar AB och SOS International. Under 2018 var internrevisionsfunktionen utlagd till Länsförsäkringar AB som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

## B.8 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Företagsövergripande kontroller genomförs för att säkerställa att företagsstyrningssystemet är ändamålsenligt och att systemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen.

## B.9 Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

Under rapporteringsperioden har inga materiella ändringar i systemet för företagsstyrning genomförts.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 44(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

## C. Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av Länsförsäkringar Södermanlands verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden. Följande punkter beskriver på ett övergripande sätt bolagets risktagande:

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


Riskkartan (se avsnitt B.3.2 *Riskexponering*) illustrerar riskkategorierna kopplat till bolagets försäkringsverksamhet. Vidare delas bolagets risker in efter huruvida de är eftertraktade i form av önskad, nödvändiga eller icke önskvärda (se avsnitt B.3.3 *Riskstrategi*). Bolagets styrelse har beslutat om övergripande risktolerans, som uttrycks som en lägsta nivå på kapitalkvoten (kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav), samt beslutat om kapitalkvotsmål för bolaget. Nedanstående tabell visar beslutade nivåer för 2019 (i jämförelse med beslutade nivåer 2018 och 2017).

|                                    | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <i>Övergripande risktolerans</i>   | 160 %       | 160 %       | 160 %       |
| <i>Kapitalkvotsmål (intervall)</i> | 190-240 %   | 200-250 %   | 200-250 %   |

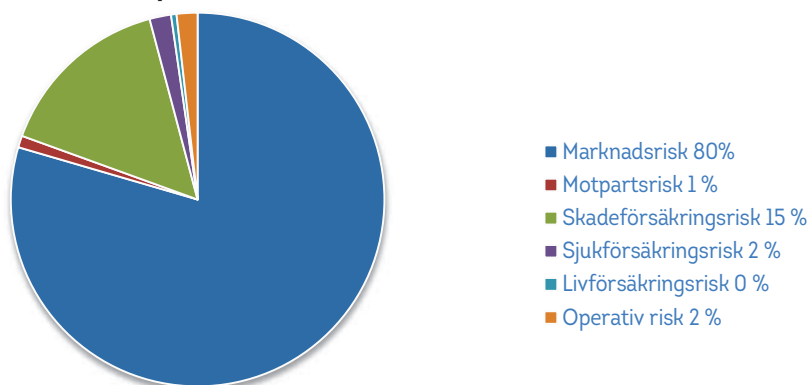
Tabell C (1) Beslutade nivåer och intervall för övergripande risktolerans och kapitalkvotsmål 2018-12-31

En del i ERSA-processen är att beskriva bolagets faktiska riskprofil och att bedöma hur väl bolagets attityd till risker stämmer överens med riskprofilen. Bolagets riskprofil godkänns av styrelsen årligen.

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskprofil per 2018-12-31 uttryckt i kapitalkrav.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 45(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

**Riskprofil 2018-12-31**



Figur C(1): Fördelning av Länsförsäkringar Södermanlands totala kapitalkrav per 2018-12-31

## C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)


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

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

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

### C.1.1 Riskexponering

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

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 46(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 139 005 (131 021) tkr.

| <b>Affärsgränar (LOB)</b>                             | <b>Volymmått premierisk<br/>(premieintäkter för 12<br/>månader)</b> | <b>Volymmått reservrisk<br/>(Bästa skattning av<br/>ersättningsreserv)</b> |
|---|---|--|
| <i>Sjukdom och olycksfall</i>                         | 22 802  | 61 001   |
| <i>Trafik</i>   | 89 597  | 150 684  |
| <i>Öurig motor</i>                                    | 175 002   | 21 237   |
| <i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i> | 300 134   | 184 885  |
| <i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>          | 516   | 2 954  |
| <i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>        | 12 072  | 147 440  |
| <i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>      | 24 556  | 21 332   |
| <b>Totalt</b>   | <b>624 679</b>  | <b>589 533</b>   |

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2018

Premierisken för egendom utgör cirka 48 (50) procent av totala premierisken och öurig motor cirka 28 (30) procent. Reservrisken för trafikaffären, direkt och icke-proportionell återförsäkring, utgör cirka 51 (50) procent av totala reservrisken.

### Väsentliga förändringar under perioden


Det har inte skett några väsentliga förändringar av riskexponeringen avseende teckningsrisk under 2018.

### C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Södermanland och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden. I nedanstående tabell visas bolagets största åtaganden räknat i EML (tkr) per 2018-12-31.

| <b>Försäkringsobjekt</b>   | <b>Totalt Försäkringsbelopp</b> | <b>Total EML</b> |
|----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <i>Första största risk</i> | 728 567                         | 498 660          |
| <i>Andra största risk</i>  | 327 990                         | 323 661          |
| <i>Tredje största risk</i> | 244 808                         | 314 108          |
| <i>Fjärde största risk</i> | 244 432                         | 305 540          |

Tabell C1 (2): Riskkoncentrationer

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 47(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

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

### C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med 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.

### C.1.4 Riskkänslighet


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

| Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)                             | Påverkan på kapitalbas |
|--|------------------------|
| <i>1 procents förändring i skadekostnader (FTA)</i>                | 4 055                  |
| <i>1 procents förändring i premienivån</i>                         | 4 824                  |
| <i>10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring</i> | 5 529                  |

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2018.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 48(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### C.2.1 Riskexponering

Den övergripande risktoleransen för marknadsriskер motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I bolagets "Riktlinje för placeringar" fastställs bland annat bolagets strategiska allokering, placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen.

Bolaget är genom kapitalplaceringarnas strategiska allokering exponerat för aktierisk, koncentrationsrisk, valutarisk, ränterisk, spreadrisk och fastighetsrisk vilka beskrivs nedan.

#### **Exponering mot aktierisk**

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier samt genom innehav i svenska och utländska aktiefonder. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över hälften av kapitalkravet för marknadsriskер.

#### **Exponering mot koncentrationsrisk**

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets portfölj inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsriskер är, genom innehavet i Länsförsäkringar AB-aktien och dotterbolaget Strimlusen Förvaltnings AB, betydande. Koncentrationsrisken beskrivs vidare i avsnitt C.2.2 *Riskkoncentration* nedan.

#### **Exponering mot valutarisk**

Bolagets direkta exponering mot utländsk valuta är begränsad. För de flesta av bolagets innehav är nominell valuta svenska kronor. Den indirekta exponeringen är dock betydande genom bolagets innehav i svenska investeringsfonder med inriktning på europeiska, amerikanska och tillväxtmarknader.


#### **Exponering mot ränterisk**

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där exponeringen på tillgångssidan ger störst andel av risken. På skuldsidan utgörs exponeringen av de diskonterade försäkringstekniska avsättningarna inom skadelivränterörelsen som är kopplad till trafikaffären. Övriga försäkringstekniska avsättningar diskonteras inte. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till nominella obligationer.

#### **Exponering mot spreadrisk**

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara liten.



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 49(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### Exponering mot fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser risken för förlust till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av priset på fastigheter. Fastighetspriserna är främst en effekt av antaganden om bland annat gällande avkastningskrav, hyresnivåer och vakansgrad.

Bolaget har inga direktägda fastigheter och den direkta exponeringen för fastighetsrisk är begränsad till bolagets innehav i två bostadsrätter i Stockholm. Länsförsäkringar Södermanland äger via dotterbolaget Strimlusen Förvaltnings AB aktier i de noterade fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB respektive Lansa Fastigheter AB som innebär direkta exponeringar mot aktierisk och indirekt exponering mot fastighetsrisk. Detsamma gäller för Länsförsäkringar Södermanlands innehav i investeringsfonden LF Fastighetsfond med inriktning mot tillgångsslaget fastigheter.

### Tillgångsportfölj

Per 2018-12-31 fördelade sig bolagets placeringstillgångar enligt tabellen nedan.


| Kapitalöversikt (tkr)          | 2018-12-31       |                  | 2017-12-31       |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                | Marknadsvärde    | Bokfört värde    | Marknadsvärde    | Bokfört värde    |
| Räntebärande placeringar       | 923 112          | 923 112          | 832 668          | 832 668          |
| Svenska aktier & fondandelar   | 366 307          | 366 307          | 493 292          | 493 292          |
| Utländska aktier & fondandelar | 470 583          | 470 583          | 508 700          | 508 700          |
| Onoterade aktier & fondandelar | 930 173          | 930 173          | 921 747          | 921 747          |
| Aktier i dotterbolag           | 1 017 428        | 374 718          | 832 483          | 299 778          |
| <b>Total portfölj</b>          | <b>3 707 604</b> | <b>3 064 893</b> | <b>3 588 891</b> | <b>3 056 185</b> |

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt - bolagets placeringstillgångar inklusive upplupen ränta per 2018-12-31.

### Väsentliga förändringar under perioden

Under året har realiserade värdeökningar på aktier dotterbolaget och på aktier i Länsförsäkringar AB inneburit att aktierisken och koncentrationsrisken ökat jämfört med föregående år.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar av riskexponeringen avseende marknadsrisk under 2018.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 50(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken inom marknadsrisken är i relation till övriga marknadsrisker väsentlig genom innehaven i dotterbolaget Strimlusen Förvaltnings AB samt Länsförsäkringar AB-aktien. Totalt kapitalkrav för koncentrationsrisk inom kapitalplaceringarna uppgick per 2018-12-31 till 739 303 (589 642) tkr, inklusive diversifieringseffekter. Kapitalkravet för koncentrationsrisken kopplat till de största emittenterna framgår av nedanstående tabell.

| Placering                | 2018-12-31            |                |                          |                                   | 2017-12-31            |                |                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|
|                          | Värde av exponeringar | Kapitalkrav    | Andel av ränteportföljen | Andel av total tillgångs-portfölj | Värde av exponeringar | Kapitalkrav    | Andel av ränteportföljen | Andel av total tillgångs-portfölj |
|                          | (tkr)                 | (tkr)*         | (%)                      | (%)                               | (tkr)                 | (tkr)*         | (%)                      | (%)                               |
| Enskilt största emittent | 1 041 214             | 719 175        | 0,0                      | 28,1                              | 844 101               | 154 663        | 0,0                      | 23,5                              |
| 2-3 största emittenter   | 1 430 133             | 171 337        | 0,0                      | 38,6                              | 1 041 519             | 568 435        | 0,0                      | 29,0                              |
| 4-10 största emittenter  | 615 871               | -              | 66,7                     | 16,6                              | 618 657               | 25 271         | 63,7                     | 17,2                              |
| Övriga emittenter        | 620 386               | -              | 33,3                     | 16,7                              | 1 084 614             | -              | 36,3                     | 30,2                              |
| <b>Totalt</b>            | <b>3 707 604</b>      | <b>890 513</b> | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>                      | <b>3 588 891</b>      | <b>748 368</b> | <b>100,0</b>             | <b>100,0</b>                      |

Tabell C2(2): Koncentrationsrisk i placeringstillgångarna. Värde av exponeringar inkluderar upplupen ränta.

\*Kapitalkrav för koncentrationsrisk, exklusive diversifieringseffekter, enligt standardmodellen


## C.2.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Södermanlands kapitalförvaltning styrs av bolagets "Policy för kapitalförvaltningen" och av bolagets "Riktlinje för placeringar". Syftet med dessa styrdokument är att styra risknivån i placeringsportföljen bland annat genom att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen.

### Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

I bolagets placeringsriktlinjer fastställs hur bolaget ska bedriva en aktsam kapitalförvaltning. Några grundläggande principer är följande:

- placeringar görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera,
- kapitalallokeringsmodellen är baserad på en teoretisk modell och ger ett ramverk för kapitalallokeringen. Fastställd referensportfölj, som beskrivs nedan under rubriken "Referensportfölj och strategisk allokering", innehåller begränsningar för respektive tillgångsslag.

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 51(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

- placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Investeringar i onoterade aktier och alternativa investeringar (exklusive Länsförsäkringar AB, Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB) begränsas till att maximalt utgöra 5 procent av placeringsportföljen,
- 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,
- i tillgångsmassan får ingen emittent utgöra mer än 10 procent av det placerade kapitalet. Undantag är värdepapper emitterade av svenska staten, kommun, Länsförsäkringar AB eller dotterföretag (indirekt innehav i Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB),
- derivatinstrument får användas så länge som de bidrar till att reducera riskerna eller underlättar en effektiv portföljförvaltning,
- enskild noterad aktieplacering får inte överstiga 5 procent av marknadsvärdet för aktieportföljen.


Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot överensstämmande med det uppsatta målintervall.

### **Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen**

Aktsamhetsprincipen är tillämplig på portföljen som helhet såväl som på enskilda investeringar i portföljen. Bolaget genomför därför en bedömning om huruvida portföljen och dess investeringars lämplighet ställt mot bolagets avkastningskrav, önskat risktagande, åtaganden samt bolagets möjligheter till att operativt hantera investeringen (processer, system och kompetens) är uppfyllt. Kraven utifrån aktsamhetsprincipen är tillämpliga på både existerande investeringar samt kommande investeringar. Innan placeringar sker i en ny tillgång gör bolaget en bedömning av följande kriterier kopplat till investeringstillgången:

- **säkerhet:** vilka faktorer som påverkar och motiverar en tillgångs värde, avkastningsprofil och risk,
- **lönsamhet:** tillgångens avkastningsprofil ställt mot dess risk samt bolagets avkastningskrav,
- **likviditet:** tillgångens omsättningsbarhet, eventuella begränsningar eller avvecklingskostnader,
- **tillgänglighet:** var finns tillgången lokaliserad samt eventuella begränsningar och skattekonsekvenser vid försäljning, speciellt för investeringar som sker utanför EEA,
- **intressekonflikter:** att investeringen sker i försäkringstagarnas intresse.

En bedömning ska även göras gällande bolagets operativa förmåga att genomföra, förvalta, övervaka samt administrera placeringen, i synnerhet gällande investeringar som kan anses vara av mer komplex

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 52(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

natur, till exempel onoterade innehav, alternativa investeringar och vissa strukturerade produkter, men även enklare investeringar som kan anses ligga utanför bolagets rutinmässiga placeringsverksamhet.

### **Referensportfölj och strategisk allokering**

Styrelsen fastställer årligen en så kallad referensportfölj som definierar bolagets strategiska allokering. Referensportföljen ger kapitalförvaltningen ett yttre ramverk för sitt arbete samt säkerställer en god diversifiering i placeringstillgångarna. Referensportföljen skapas med utgångspunkt i de begränsningar vad gäller risknivå, de uppsatta interna skuldtäckningsreglerna samt med hänsyn till kraven på aktsamhet. Referensportföljen sätts samman så att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som överensstämmer med det uppsatta målintervallet.

Den årliga ERSA:n som beskrivs i Riktlinjen för ERSA kan resultera i att en ny referensportfölj måste tas fram för att anpassa risknivån i kapitalförvaltningen till den totala risknivån. Referensportföljen med dess ingående begränsningar och restriktioner med avseende på tillgångsslag:

| <b>Tillgångsslag</b>                   | <b>Referensportfölj<br/>(andel av total portfölj %)</b> | <b>Tillåten variation<br/>(andel av total portfölj %)</b> |
|--|---|---|
| <i>Räntebärande tillgångar</i>         | 30 %  | 25-40 %   |
| <i>Aktierelaterade tillgångar</i>      | 25 %  | 20-30 %   |
| <i>Fastighetsrelaterade tillgångar</i> | 20 %  | 15-25 %   |
| <i>Alternativa investeringar</i>       | 2 %   | 0-4 %   |
| <i>Länsförsäkringar AB-aktier</i>      | 23 %  | 20-27 %   |

Tabell C.2 (3) Referensportföljen


### **Räntebärande tillgångar**

Tillåtna placeringar inom tillgångsslaget räntebärande tillgångar är:

- likvida medel och fasträntekonton i svensk bank,
- obligationer utgivna av svenska staten,
- säkerställda obligationer utgivna av svensk bank eller hypoteksinstitut,
- obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av statligt ägt bolag, enskild kommun, bostads- eller kreditinstitut,
- obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av ett publikt aktiebolag eller kommunalt bolag,
- räntefond som innehåller ovanstående tillgångar.

### **Aktierelaterade tillgångar**

Investeringarna på de svenska, europeiska och amerikanska marknaderna ska normalt göras i indexförvaltade investeringsfonder. För den del av portföljen som är exponerad mot övriga marknader kan investeringarna även göras i aktivt förvaltade fonder. Fördelning av aktierelaterade tillgångar enligt referensportföljen är:

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 53(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

| Region                  | Referensportfölj<br>(andel av aktieportföljen %) | Tillåten variation<br>(andel av aktieportföljen %) |
|-------------------------|--|--|
| <i>Sverige</i>          | 40 %   | 35-45 %  |
| <i>Europa</i>           | 20 %   | 15-25 %  |
| <i>USA</i>              | 35 %   | 30-40 %  |
| <i>Övriga marknader</i> | 5 %  | 0-10 %   |

Tabell C.2 (4) Referensportföljen - Aktier

### **Fastighetsrelaterade tillgångar**

Fastighetsinnehav består av innehav i det gruppgemensamt ägda fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt fastighetsrelaterade aktiefonder. Beslut om köp eller försäljning av andelar i Humlegården Fastigheter AB eller Lansa Fastigheter AB tas av styrelsen.

### **Alternativa investeringar**

Som alternativa investeringar räknas tillgångsklasserna råvaror, mark, skog, private equity (PE), infrastruktur samt framtida energi. Tillgångsklassen kan också köpas i form av en strukturerad produkt med index mot råvaror, mark, skog, infrastruktur och framtida energi. Köp eller försäljning av placeringar inom tillgångsklassen alternativa investeringar kräver rekommendation från finansutskottet och beslut vid närmast kommande styrelsesammanträde.

### **Placeringsbegränsningar**


I bolaget riktlinje för placeringar finns, förutom ovan beskrivna ramar för allokeringen, särskilda placeringsbegränsningar för att iaktta aktsamhet och reducera risk. Dessa begränsningar beskrivs kortfattat under rubrikerna nedan.

### **Valutabegränsningar**

Räntetillgångar i utländsk valuta valutasäkras vanligen. Maximalt 30 procent av de totala placeringstillgångarna får vara utsatta för valutarisk.

### **Emittenter och motparter**

Externa kreditbetyg eller rating beaktas vid investeringar i räntebärande tillgångar för att underbygga investeringsbeslut. Bolaget använder sig i första hand av kreditvärderingsinstitut certifierade av ESMA (European Securities and Markets Authority). De kreditbetyg som Länsförsäkringar Södermanland grundar sin kreditbedömning på tillhandahålls i första hand av kreditvärderingsinstituten Standard & Poor's, Moody's och Fitch men bolaget har även möjlighet att använda kreditbetyg från Egan-Jones. Placeringsriktlinjerna anger begränsningar, med avseende på kreditbetyg, för investeringar i värdepapper utgivna av emittenter med låg eller ingen rating. Se även avsnitt C.3.3 *Riskreduceringstekniker* inom kapitel C.3 *Motpartsrisk*.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 54(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### **Onoterade aktier och alternativa investeringar**

Investeringar i noterade aktier och alternativa investeringar (exklusive Länsförsäkringar AB, Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB) begränsas till att maximalt utgöra 5 procent av placeringsportföljen.

### **Enskilda innehav**

Enskild noterad aktieplacering får inte överstiga 5 procent av marknadsvärdet för aktieportföljen.

### **Motpartskoncentration**

Exponering mot enskild emittent som inte är stat, kommun, dotterbolag eller Länsförsäkringar AB, får inte överstiga 10 procent av de totala placeringstillgångarna.

### **Begränsningsregler för att täcka försäkringsteknisk skuld**

I enlighet med 6 kap 11 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) ("försäkringsrörelselagen") för bolaget ett register som vid varje tidpunkt utvisar de tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna, ett förmånsrättsregister. Tillgångarna som upptas i registret ska minst täcka försäkringstekniska avsättningar för egen räkning (FTA f e r). Styrelsen har i placeringsriktlinjerna fastslagit att:

- tillgångarna som upptas i registret ska minst täcka FTA f e r,
- Länsförsäkringar AB-aktierna får inte inräknas i värdet av tillgångarna som ska täcka FTA f e r,
- om värdet på tillgångarna i förhållande till FTA f e r understiger 110 procent, ska VD och Finansutskottet informeras för beslut om åtgärder.


### **Övriga begränsningar**

Värdepapper och likvida medel i depå får inte belånas. Vidare gäller förbud mot blankning.

### **Användande av derivatinstrument**

Länsförsäkringar Södermanland har möjlighet att använda derivatinstrument för att reducera risker i kapitalförvaltningen. Vid ingående av avtal avseende derivatinstrument ska beslut tas av finansutskottet. 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 säljoption är inte tillåten,
- 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 placeringsriktlinjernas allmänna begränsningar beträffande emittenter och motparter.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 55(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### Mätning och rapportering av marknadsrisker

Risken exponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Länsförsäkringar Södermanland mäter marknadsriskerna genom att beräkna kapitalkravet enligt standardformeln i Solvens II. Följaktligen beräknas det kapital som krävs för att täcka möjliga förluster över en ett-års-period minst 199 år av 200. Nedanstående marknadsrisker mäts genom beräknat kapitalkrav:

- ränterisk
- aktiekursrisk
- fastighetsrisk
- spreadrisk
- valutarisk
- koncentrationsrisk i placeringstillgångarna


### C.2.4 Riskkänslighet

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

| Stressnivå - påverkandegrad   | Kapitalbas | IFRS nettoresultat |
|---|------------|--------------------|
| <i>Nuläge per 2018-12-31, tkr</i>   | 2 584 369  | 55 139             |
| <i>Utländska valutor mot SEK - 20 procent</i>   | 104 107    | 81 204             |
| <i>Värdeförändring 20 procent aktieplaceringar exklusive Länsförsäkringar AB och Strimlusen Förvaltnings AB (dotterbolag)</i> | 167 817    | 130 897            |
| <i>Värdeförändring 20 procent i aktieinnehav i Länsförsäkringar AB</i>  | 185 595    | 144 764            |
| <i>Värdeförändring 20 procent på aktier i Strimlusen Förvaltnings AB (dotterbolag)</i>  | 208 243    | 74 944             |
| <i>Räntekurvaaförskjutning - 100 punkter</i>  | 8 934      | 9 922              |

Tabell C2(3): Riskkänslighet

Bolagets placeringar i aktiefonder med inriktning på de europeiska respektive den amerikanska marknaden innebär en känslighet när euron respektive dollarn försvagas mot svenska kronan. En värdenedgång i Länsförsäkringar AB aktien får en signifikant påverkan på samtliga känslighetetsmått givet exponeringsnivå. Bolaget har viss känslighet mot fallande räntenivå givet att ökningen i de försäkringstekniska avsättningarna ("FTA") är större än värdeökningen i räntetillgångarna.

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 56(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

## C.3 Motpartsrisk

Motpartsrisken omfattar risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Dessa risker finns såväl inom som utom placeringstillgångarna.

### C.3.1 Riskexponering

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

#### C.3.1.1 Motpartsrisk inom placeringstillgångarna

Med motpartsrisk inom placeringstillgångarna avses risken för att motparten vid handel av finansiella tillgångar inte kan fullfölja sina åtaganden. Motpartsrisk inom placeringstillgångarna innefattar även risken för att bank som innehar bolagets likvida medel inte kan fullfölja sina åtaganden.

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. Per 2018-12-31 hade bolaget dessutom inga innehav i derivatinstrument.

Bolaget har inga väsentliga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning, eller som är nedskrivna. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna. Bolaget har inte några finansiella tillgångar som har ett nedskrivningsbehov eller är oreglerade.


#### C.3.1.2 Motpartsrisk utom placeringstillgångarna

Motpartsrisk utom placeringstillgångarna utgörs framförallt av motpartsrisk i avgiven återförsäkring. Denna består i risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning enligt avtal inte erhålls från återförsäkringsgivaren relativt liten.

### Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett några väsentliga förändringar av riskexponeringen avseende motpartsrisk under 2018.



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 57(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar AB utgör den största motpartsrisken i bolagets placeringsportfölj. Likvidplaceringen i Länsförsäkringar Bank (ingår i Länsförsäkringar AB) kan betraktas som en riskkoncentration. Banken har tillfredsställande kreditrating och risknivån bedöms vara acceptabel. De största exponeringarna avseende kontobehållning (inklusive likvida medel i genomlysta investeringsfonder) och derivatpositioner per 2018-12-31 är följande:

| Emittent                 | Rating  | Exponering | Loss Given Default | Prob. Of Default |
|--------------------------|---------|------------|--------------------|------------------|
| Länsförsäkringar AB      | A (2)   | 72 222     | 72 222             | 0,050 %          |
| SEB                      | A (2)   | 5 020      | 5 020              | 0,050 %          |
| Ålandsbanken             | BBB (3) | 3 614      | 3 614              | 0,240 %          |
| Danske Bank A/S          | A (2)   | 683        | 683                | 0,050 %          |
| GS US                    | A (2)   | 121        | 121                | 0,050 %          |
| Svenska Handelsbanken AB | AA (1)  | 108        | 108                | 0,010 %          |

Tabell C3 (1): Kontobehållning och derivatpositioner per 2018-12-31

Bolagets största exponeringar i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Enskilt största motpartsrisiker är Länsförsäkringar Skåne, Länsförsäkringar Östgöta samt Länsförsäkringar Dalarna. Bolagets bedömning är att riskkoncentrationen mot enskilda länsförsäkringsbolag utgör en acceptabel risk. Samtliga bolag har en kapitalkvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till en eller ett fåtal emittenter. Bolaget bedömer att det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna bortsett från koncentrationen i Länsförsäkringar AB. Bolagets största enskilda emittenter redovisas i avsnitt C.2.2.


Likvidplaceringen i Länsförsäkringar Bank kan betraktas som en riskkoncentration. Banken har tillfredsställande kreditrating och risknivån bedöms vara acceptabel.

### C.3.3 Riskreduceringstekniker

Nedan beskrivs tekniker för att reducera motpartsrisk till önskvärd nivå.

#### **Riskreduceringstekniker för motpartsrisiker inom placeringstillgångarna**

För att reducera motpartsrisken inom placeringstillgångarna till önskad nivå har styrelsen fastställt begränsningsregler i Riktlinje för placeringar. Nedan beskrivs dessa begränsningar i sammanfattning:

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 58(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

#### *Begränsning av motpartsrisk avseende likvida medel och derivatpositioner*

För att begränsa exponeringen mot motpartsrisk i kapitalförvaltningen skall minst 90 % av bolagets kontobehållning (likvida medel) och derivatpositioner vara placerade hos svensk bank, utländsk bank eller hypoteksbolag som minst har kreditbetyget A enligt kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's betygsskala, eller motsvarande.

#### *Begränsning av kreditrisk avseende säkerställda obligationer och företagsobligationer*

Säkerställda obligationer ska vara utgivna av bank eller hypoteksbolag enligt lagen (2003:1223) om säkerställda obligationer. För att begränsa exponeringen mot kreditrisk ska emittenten eller skuldinstrumentet (säkerställd obligation eller liknande) ha ett kreditbetyg om minst AA enligt Standard & Poor's betygsskala eller motsvarande.


För att begränsa exponeringen mot kreditrisk avseende företagsobligationer ska, som huvudregel, en emittent accepteras som motpart endast om emittenten eller skuldinstrumentet (företagsobligation eller liknande) har ett officiellt kreditbetyg om minst BBB- (motsvarar Investment Grade) vid förvärvet av skuldinstrumentet. Instrumentet får behållas om ratingen sjunker till lägst BB+. Emittent i form av statligt ägt bolag accepteras som motpart utan krav på kreditbetyg/rating. Bolaget använder sig i första hand av kreditvärderingsinstitut certifierade av ESMA (European Securities and Markets Authority).

Oavsett det som sagts ovan får bolaget investera i skuldinstrument upp till en andel om maximalt 10 % procent av marknadsvärdet av de totala räntebärande placeringstillgångarna inklusive likvida medel och upplupen ränta, även om skuldinstrumentet eller emittenten inte har rating från godkänt kreditvärderingsinstitut. Kravet är då att instrumentet eller emittenten finns på särskild förteckning som årligen fastställs av styrelsens finansutskott.

#### ***Riskreduceringstekniker för motpartsrisiker utom placeringstillgångarna***

Till följd av att Länsförsäkringar Södermanland är en del av länsförsäkringsgruppen är deltagande i gruppens återförsäkringsprogram obligatoriskt. Därför sker ingen löpande riskbedömning avseende motpartsrisken i återförsäkring. Däremot använder länsförsäkringsgruppen ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken. Motpartsrisken beräknas och analyseras i den interna riskrapporten.

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll lägre riskexponering. I nedanstående tabell presenteras Länsförsäkringar Södermanlands självbehållsnivåer för 2018 inom respektive skadeart.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 59(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| Skadeart                   | Självbehåll |           |
|----------------------------|-------------|-----------|
|                            | 2018        | 2017      |
| Egendomsskada              | 7 000 tkr   | 7 000 tkr |
| Katastrofskada             | 7 000 tkr   | 7 000 tkr |
| Motorkaskoskada            | 1 000 tkr   | 1 000 tkr |
| Fritidsbåtsskada           | 1 000 tkr   | 1 000 tkr |
| Ansvarsskada               | 7 000 tkr   | 7 000 tkr |
| Sjuk- och olycksfallsskada | 5 000 tkr   | 5 000 tkr |
| Trafikskada                | 2 000 tkr   | 2 000 tkr |

Tabell C3(2): Självbehåll

### C.3.4 Riskkänslighet

Räntetillgångarnas riskkänslighet kan mätas genom att simulera förändringar i kreditspreaden mellan riskfri ränta (statsobligation) och räntan på riskfyllda ränteplaceringar. Vid en generell ökning av kreditspreaden med 50 punkter påverkar detta marknadsvärdet på placeringstillgångarna med cirka 8 860 (5 600) tkr.


## C.4 Likviditetsrisk

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

### C.4.1 Riskexponering

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

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och andelar i aktiefonder som möjliggör likviditet inom några dagar. Tabellen nedan, fördelad på stats- och kommunobligationer respektive företagsobligationer, visar hur snabbt instrumenttyperna förväntas kunna omsättas i likvida medel. Företagsobligationerna har i tabellen delats in i olika ratingkategorier som baseras på

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 60(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

emittenternas eller instrumentens kreditbetyg hos Standard & Poor och/eller motsvarande betyg hos Moody's.

| Ränteinstrument<br>(Kreditbetyg)     | Marknadsvärde<br>(tkr) | Omsättningsbarhet<br>(dagar) | Andel av ränteportföljen<br>(%) |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Stats- och kommunobligationer</b> | <b>82 767</b>          | <b>1-3 dagar</b>             | <b>9,0</b>                      |
| <b>Företagsobligationer</b>          | <b>835 605</b>         |                              | <b>91,0</b>                     |
| AAA                                  | 523 941                | 1-3 dagar                    | 57,1                            |
| AA+ t o m A-                         | 169 882                | 1-3 dagar                    | 18,5                            |
| BBB+ t o m BBB-                      | 69 177                 | 1-3 dagar                    | 7,5                             |
| BB+ t o m B-                         | 0                      | 3-14 dagar                   | 0,0                             |
| Saknar rating                        | 72 605                 | 7-14 dagar                   | 7,9                             |
| <b>Totalt</b>                        | <b>918 372</b>         |                              | <b>100,0</b>                    |

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Södermanland per 31 december 2018

### Väsentliga förändringar under perioden

Riskexponeringen beträffande likviditetsrisk har inte förändrats väsentligt under 2018.

#### C.4.2 Riskkoncentration

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


#### C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att minst 50 procent av ränteplaceringarna ska vara placerade i obligationer utgivna av svenska staten, svenska kommuner eller säkerställda obligationer utställda av svensk bank eller hypoteksinstitut. Minst 75 000 tkr ska av likviditetsskäl vara placerade i obligationer utgivna av svenska staten och bolagets likvida medel på bankkonto ska aldrig understiga 30 000 tkr. I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget tecknar avtal om utökad bankkredit alternativt andra finansieringsmöjligheter.
2. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
3. 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. Givet modellförutsättningar bedöms bolaget kunna hantera 26 (16) sammanhängande tremånadersperioder

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 61(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

med att sälja räntebärande placeringstillgångar. Bedömningen baseras på beräkning av kvoten mellan bolagets räntebärande placeringstillgångar (inklusive likvida medel) och summan av kassaflödet under de tre månader som med sämst kassaflöde under 2018. I beräkningen av denna kvot har kassaflöde från köp och försäljningar av värdepapper exkluderats.

| Stressmått*  | 2018-12-31 |                 | 2017-12-31 |                 |
|--|------------|-----------------|------------|-----------------|
|  | Riskkvot   | Bedömd risknivå | Riskkvot   | Bedömd risknivå |
| Likvida tillgångar + räntebärande värdepapper/<br>ack. kassaflöde affärsverksamheten | 26,2       | Låg             | 16,5       | Låg             |

Tabell C4(2): Riskkänslighet

\* Ack nettoflöde tre sämsta kassaflödesmånaderna i affärsverksamheten under perioden 2018-01-01 till 2018-12-31

## C.5 Operativ risk

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

### C.5.1 Riskexponering


Målet för Länsförsäkringar Södermanlands arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Operativa risker ingår i "icke önskvärda risker" och strategin utgår från att operativa risker ska reduceras och om möjligt elimineras. Bolagets tolerans för operativ risk som helhet, och för enskild operativ risk, fastslås i form av materiella belopp i Riskpolicyn. Materiella beloppet för operativ risk för 2018 är av styrelsen fastställt till 30 000 tkr och för enskild operativ risk till 300 tkr.

Operativa risker identifieras och bedöms årligen utifrån bolagets affärskritiska processer av respektive processägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process (till exempel säkerhetsrisker). Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Riskhanteringsfunktionens bevakning avseende operativa risker bygger på en årlig kartläggning av affärskritiska processer och nyckelkontroller, bevakning och uppföljning av incidenter samt självutvärdering av operativa risker. Bevakningen utgör också en del i arbetet med att utveckla den interna styrningen och kontrollen.

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

#### Väsentliga förändringar under och efter rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar i exponering mot operativ risk har skett under eller efter rapporteringsperioden.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 62(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Södermanland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

## C.5.3 Riskreduceringstekniker

Om en risk behöver reduceras är process- och riskägaren ansvarig för genomförandet. Detta sker i samråd med riskhanteringsfunktionen genom införande av någon eller några av följande riskreducerande åtgärder.

- Styrande dokument utgör en riskreducerande åtgärd då de reglerar verksamheten och efterlevs så att aktuell risk minskar.
- Företagsövergripande kontroller ska genomföras regelbundet av compliancefunktionen och består av ett antal frågor som besvaras av ansvariga i verksamheten. Syftet är att säkerställa att bolagets företagsstyrningssystem är komplett och efterlevs inom organisationen.
- Nyckelkontroller ska dels säkerställa att processens resultat är korrekt och komplett (riskreducerande) och dels dokumentera och samla denna information för rapportering (riskbevakande). Nyckelkontroller utformas av verksamheten i samråd med riskhanteringsfunktionen.
- Utbildning av medarbetare som gör att en process eller aktivitet kan utföras med högre tillförlitlighet utgör en riskreducerande åtgärd.
- Förändringar i processer, arbetsinstruktioner eller sedvanliga kontroller kan i sig utgöra riskreducerande åtgärder.

Länsförsäkringar Södermanlands kontinuitetshantering handlar om att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering.


Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se avsnitt B1.1 *Bolagets operativa organisation* under rubriken *Uppdragsavtal och utlagd verksamhet* för detaljer.

## C.5.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Södermanland genomför regelbundet brandövningar för hela personalstyrkan med uppföljning av utfall.

## C.6 Affärsrisker och övriga materiella risker

Affärsrisk är risken för förlust till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Affärsrisk är en följd av interna händelser i företaget eller externa händelser, som konsument- eller konkurrentbeteende.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 63(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en workshop med företagsledningen. För att uppnå en ändamålsenlig hantering av affärsrisk ska

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

Händelser som bolaget löpande bevakar är marknadens beteende, konsumentbeteende, resurser och regulativ miljö. Marknadens beteende avser främst konkurrenters agerande gällande premier, produkter, distribution och marknadsföring. Resurser som bevakas är kapital, personal, infrastruktur, lokaler och varumärke. Förändringar i de för bolaget relevanta regelverken följs upp.

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Genomgång av resultatet för omvärldsbevakningen ska ske kvartalsvis eller vid allvarlig händelse. Händelser analyseras och bedöms genom diskussion i företagsledningen.

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

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras det hur stor ersättning bolaget ska uppbära för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att bolaget ska debiteras 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Avräkning för kreditförluster sker genom reducering av ersättningen för förmedlad bankaffär.


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

### C.6.2 Riskkoncentration

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

### C.6.3 Riskreduceringstekniker

Risker som bedöms som väsentliga ska undvikas eller reduceras. För beslutade åtgärder ska ansvarig utses och beslutet dokumenteras för löpande uppföljning.

|   |                               |                  |                     |                |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 64(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      | 2019-04-17     | 1.0    |


Bolagets hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen av ledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker, dess beslutade åtgärder och status för genomförandet.

#### **C.6.4 Riskkänslighet**

Händelser som ger upphov till strategiförändringar omhändertas i strategiplaneringen och utgör grund för affärsplaneringsprocessen. Åtgärderna utvärderas genom scenarioanalyser i ERSA.

Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.



|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 65(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen


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

Redovisning och värdering av tillgångar och skulder i enlighet med Solvens II regelverket skiljer sig åt från redovisning och värdering av tillgångar och skulder i bolagets årsredovisning. Beloppsmässiga skillnader framgår av nedanstående tabell där den finansiella redovisningen i årsredovisningen jämförs med Solvens II-värden för samma poster.

##### *Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Södermanland (belopp i tkr)*

| Tillgångar  | 2018-12-31             |                  | 2017-12-31             |                  |
|---|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|   | Finansiell redovisning | Solvens II-värde | Finansiell redovisning | Solvens II-värde |
| <i>Immateriella tillgångar</i>  | 4 204                  | 0                | 5 606                  | 0                |
| <i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>                                 | 8 963                  | 0                | 16 921                 | 0                |
| <i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>         | 16 651                 | 16 651           | 13 897                 | 13 897           |
| <i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>                  | 374 718                | 1 041 214        | 299 778                | 832 483          |
| <i>Aktier – icke börsnoterade</i>   | 930 173                | 930 173          | 921 747                | 921 747          |
| <i>Statsobligationer</i>  | 83 069                 | 83 069           | 108 461                | 108 461          |
| <i>Företagsobligationer</i>   | 840 043                | 840 043          | 724 207                | 724 207          |
| <i>Strukturerade värdepapper</i>  | 0                      | 0                | 0                      | 0                |
| <i>Investeringsfonder</i>   | 836 890                | 836 890          | 1 001 992              | 1 001 992        |
| <i>ÅF-andel av FTA auseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>  | 221 644                | 186 852          | 230 314                | 191 228          |
| <i>ÅF-andel av FTA auseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i> | 599                    | 453              | 116                    | 99               |
| <i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>                      | 229                    | 229              | 219                    | 219              |
| <i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>                 | 189 913                | 189 913          | 187 051                | 187 051          |
| <i>Återförsäkringsfordringar</i>  | 13 966                 | 13 966           | 3 946                  | 3 946            |
| <i>Fordringar (verksamhet, ej försäkring)</i>                             | 37 360                 | 37 360           | 48 052                 | 48 052           |
| <i>Kontanter och andra likvida medel</i>                                  | 77 847                 | 77 847           | 93 069                 | 93 069           |
| <i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>                  | 6 979                  | 6 979            | 12 180                 | 12 180           |
| <b>Totala tillgångar</b>  | <b>3 643 249</b>       | <b>4 261 639</b> | <b>3 667 557</b>       | <b>4 138 632</b> |

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Södermanlands tillgångar

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 66(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |


| Skulder   | 2018-12-31             |                  | 2017-12-31             |                  |
|---|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|   | Finansiell redovisning | Solvens II-värde | Finansiell redovisning | Solvens II-värde |
| <i>Försäkringstekniska avsättningar</i>               | 1 491 118              | 1 230 032        | 1 480 076              | 1 217 491        |
| <i>Andra avsättningar än FTA</i>                      | 4 472                  | 4 472            | 104 291                | 104 291          |
| <i>Pensionsåtaganden</i>                              | 590                    | 590              | 2 800                  | 2 800            |
| <i>Uppskjutna skatteskulder</i>                       | 203 993                | 249 582          | 231 798                | 276 008          |
| <i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i> | 85 505                 | 85 505           | 80 057                 | 80 057           |
| <i>Återförsäkringsskulder</i>                         | 0                      | 0                | 0                      | 0                |
| <i>Skulder (verksamhet, ej försäkring)</i>            | 94 343                 | 94 343           | 103 905                | 103 905          |
| <i>Övriga skulder</i>                                 | 12 746                 | 12 746           | 14 339                 | 14 339           |
| <b>Totala skulder</b>                                 | <b>1 892 767</b>       | <b>1 677 270</b> | <b>2 017 265</b>       | <b>1 798 890</b> |

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Södermanlands skulder

Uppgifterna för den finansiella redovisningen i tabellen innefattar omklassificering från IFRS till Solvens II. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II-värden i tabellen berör därför endast skillnader på grund av omvärdering.


### D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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


|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 67(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

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

| <b>Tillgångsklass</b>  | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II</b>   | <b>Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen</b>   |
|--|--|--|
| <b><i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i></b>                         | Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.  | Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.        |
| <b><i>Immateriella tillgångar</i></b>                                    | Bolagets immateriella tillgångar är inte avskiljbara och kan heller inte säljas separat. Därför värderas bolagets immateriella tillgångar till noll enligt Solvens II.   | Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffnings-värde minus ackumulerade av- och nedskrivningar.                                       |
| <b><i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i></b> | Fastigheter (hos bolaget i form av innehav i bostadsrätter) värderas som huvudregel 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.  |
| <b><i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i></b>          | 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.<br><br>Värdet av aktier och andelar i övriga anknutna bolag beräknas som bolagets andel av den positiva skillnaden mellan det anknutna bolagets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II. | Inga materiella skillnader förutom beträffande andelar i dotterföretag som i den finansiella redovisningen värderas till anskaffningsvärde i moderbolagets årsredovisning. |
| <b><i>Aktier - börsnoterade</i></b>                                      | Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.   | Inga materiella skillnader.  |

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 68(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| <b>Tillgångsklass</b>   | <b>Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II</b>   | <b>Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen</b> |
|---|--|--|
| <b><i>Aktier - icke börsnoterade</i></b>  | 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 Länsförsäkringar Södermanland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen. | Inga materiella skillnader.                                    |
| <b><i>Statsobligationer</i></b><br><b><i>Företagsobligationer</i></b><br><b><i>Strukturerade värdepapper</i></b><br><b><i>Investeringsfonder</i></b>                | De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.       | Inga materiella skillnader.                                    |
| <b><i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i></b>  | Värderas enligt dess nominella värde.  | Inga materiella skillnader.                                    |
| <b><i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i></b><br><b><i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i></b> | Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.   | Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.                       |

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 69(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

| Tillgångsklass  | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II  | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen |
|---|--|---|
| <p><b>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</b></p> <p><b>Kontanter och andra likvida medel</b></p> <p><b>Fordringar (verksamhet, inte försäkring)</b></p> <p><b>Återförsäkringsfordringar</b></p> <p><b>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</b></p> | Värderas enligt dess nominella värde.  | Inga materiella skillnader.                             |
| <p><b>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</b></p>   | 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.                             |

Tabell D1 (3) Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen.


Länsförsäkringar Södermanland har valt att nettoredovisa uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Den uppskjutna skattefordran som nettoredovisats mot uppskjutna skatteskulder per 2018-12-31 presenteras i nedanstående tabell.

| Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader (tkr): | Finansiell redovisning | Solvens II-värde | Förfaller |
|---|------------------------|------------------|-----------|
| Fordran avseende övriga temporära skillnader                  | 126                    | 126              | < 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>126</b>             | <b>126</b>       |           |

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Södermanlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

| Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för (tkr): | Solvens II-värde | Förfaller |
|---|------------------|-----------|
| Immateriella tillgångar   | 889              | N/A       |
| Förutbetalda anskaffningskostnader                              | 1 918            | N/A       |
| Omvärdering av FTA brutto                                       | 7 477            | N/A       |
| <b>Totalt</b>   | <b>10 283</b>    |           |

Tabell D1 (5): Länsförsäkringar Södermanlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 70(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

### D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar


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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelade på materiella 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<br>Premiereserv | Bästa skattning<br>Ersättningsreserv | Riskmarginal  | Försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar |
|--|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------------|--|
| <b>Direkt skadeförsäkring</b>            |   |                                 |                                      |               |  |
| 2  | Sjuk- och olycksfall                    | 9 716                           | 61 454                               | 11 246        | 82 417                                   |
| 4  | Trafik                                  | 37 047                          | 250 513                              | 9 448         | 297 009                                  |
| 5  | Övrig motor                             | 64 826                          | 32 396                               | 1 108         | 98 330                                   |
| 7  | Egendom                                 | 112 910                         | 207 208                              | 4 908         | 325 026                                  |
| <b>Proportionell återförsäkring</b>      |   |                                 |                                      |               |  |
| 16                                       | Trafik                                  | 0                               | 53 411                               | 4 467         | 57 878                                   |
| 17                                       | Övrig motor                             | 2 622                           | 130                                  | 35            | 2 788                                    |
| <b>Icke-proportionell återförsäkring</b> |   |                                 |                                      |               |  |
| 25                                       | Sjuk- och olycksfall                    | 0                               | 2 954                                | 819           | 3 773                                    |
| 26                                       | Trafik                                  | 0                               | 147 440                              | 47 034        | 194 473                                  |
| 28                                       | Egendom                                 | 426                             | 21 332                               | 2 113         | 23 871                                   |
| <b>Livförsäkring och återförsäkring</b>  |   |                                 |                                      |               |  |
| 34                                       | Skadelivräntor, direkt                  | 0                               | 86 152                               | 3 174         | 89 325                                   |
| 36                                       | Skadelivräntor, mottagen återförsäkring | 0                               | 52 853                               | 2 289         | 55 142                                   |
| <b>Summa</b>                             |   | <b>227 548</b>                  | <b>915 843</b>                       | <b>86 641</b> | <b>1 230 032</b>                         |

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar (tkr) Länsförsäkringar Södermanland

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 71(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

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

### ***Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring***

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

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

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

### ***Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring***


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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data från gruppen. Dessa tre

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 72(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen okänd skadekostnad är gemensam för gruppen, medan dess storlek bestäms av antalet skador i det enskilda bolaget multiplicerat med medelskadan enligt ovan.

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


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

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

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

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



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 73(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### **Övrig motor (Motorkasko)**

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

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

### **Egendom, inklusive mottagen återförsäkring**


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 trunkeas storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och 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.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 74(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

### **Premiereserv**

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

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

Bolaget planerar att under 2019 ändra beräkningsmetodik för premiereserv och inte längre tillämpa förenklingen enligt ovan.

### **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 2015-2016 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 värdesäkring uppskattas med *break even* inflation.


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

## **D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen**

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

### **Skadeförsäkring, premiereserv**

Avsättningar för ej intjänade premier i den finansiella redovisningen beräknas i förhållande till återstående löptid för avtalen (pro rata temporis). För olönsam affär görs en bedömning av framtida kostnader för

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 75(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

löpande avtal och, om dessa överstiger pro rata temporis-beräkningen, görs ett tillägg med mellanskillnaden (avsättning för kvardröjande risk).

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

### **Skadeförsäkring, ersättningsreserv**

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


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

### **Skadelivräntor**

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

### **Sammanfattning av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar**

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 261 086 (262 285) tkr härrör 44 662 (42 625) tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 276 284 (270 210) tkr och i solvensbalansräkningen till 231 622 (227 585) tkr. Merparten av omvärderingen, 216 425 (219 960) tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och riskmarginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 76(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| Omvärdering FTA, Ersättningsreserv (tkr)               | Sjuk och olycksfall | Trafik         | Övrig motor   | Egendom        | Skadelivräntor | Mottagen återförsäkring | Totalt         |
|--|---------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|
| <i>Enligt finansiell redovisning</i>                   | 102 226             | 327 509        | 33 108        | 211 303        | 94 767         | 445 920                 | 1 214 834      |
| <i>Avgår redovisningens marginal</i>                   | -34 326             | -39 645        | -649          | -3 793         | -8 615         | -134 873                | -221 901       |
| <i>Skillnad i diskontering</i>                         | -6 446              | -37 352        | -64           | -302           | 0              | -32 926                 | -77 090        |
| <i>Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal</i> | 10 656              | 8 135          | 275           | 3 605          | 3 174          | 56 721                  | 82 566         |
| <b>Enligt solvensbalansräkning</b>                     | <b>72 110</b>       | <b>258 648</b> | <b>32 670</b> | <b>210 814</b> | <b>89 325</b>  | <b>334 842</b>          | <b>998 409</b> |

Tabell D2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar


### D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

#### Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 186 852 (191 228) tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 453 (99) 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.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 77(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

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

| Skuldklass   | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II   | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen   |
|--|---|---|
| <b>Andra avsättningar än FTA</b>   | Övriga avsättningar omfattar främst avsättning för återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.  | Avsättning för återbäring redovisas som en delpost inom försäkringstekniska avsättningar (brutto) på skuldsidan. Inga andra materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.  |
| <b>Pensionsåtaganden</b>   | Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.   | Inga materiella skillnader.   |
| <b>Uppskjutna skatteskulder</b>  | Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.<br><br>Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan. | Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. |
| <b>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</b><br><b>Återförsäkringsskulder</b><br><b>Skulder (verksamhet, inte försäkring)</b> | Utgörs bl.a. av förutbetalda försäkringspremier, återstående betalningar till återförsäkringsbolagen eller de olika återförsäkringspoolerna samt övriga skulder såsom leverantörsskulder, trafikskatt, personalens källskatt samt sociala avgifter på löner. På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.                           | Inga materiella skillnader.   |
| <b>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</b>  | Avser främst upplupna personalkostnader såsom upplupna löner, semesterlöneskuld, upplupna sociala kostnader och upplupen löneskatt samt övriga upplupna kostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.  | Inga materiella skillnader.   |

Tabell D3 (1) Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 78(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: | Finansiell redovisning | Solvens II-värde | Förfaller |
|---|------------------------|------------------|-----------|
| <i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>            | 204 119                | 204 119          | > 1 år    |
| <b>Totalt</b>   | <b>204 119</b>         | <b>204 119</b>   |           |

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Södermanlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

| Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp: | Solvens II-värde | Förfaller |
|---|------------------|-----------|
| <i>Omvärdering av FTA brutto</i>                    | 55 872           | N/A       |
| <b>Totalt</b>                                       | <b>55 872</b>    |           |

Tabell D3 (3): Länsförsäkringar Södermanlands uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

## D.4 Alternativa värderingsmetoder


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

### D.4.1 Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

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

### D.4.2 Strimlusen Förvaltnings AB

Länsförsäkringar Södermanland äger 100 % av aktierna och kontrollerar 100 % av rösterna i dotterföretaget Strimlusen Förvaltnings AB. Dotterbolaget äger bland annat aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB och Lansa Fastigheter AB samt aktier i Bergvik Skog AB och i LF Secondary PE Investments S.A.

|   |                               |                  |                     |                |                |            |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr      |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 79(87)     |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Beslutad   |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17 |
|   |                               |                  |                     |                |                | Vers. 1.0  |

### **Aktier i Humlegården Fastigheter AB**

Aktierna i Humlegården Fastigheter AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för uppskjuten skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet.

### **Aktier i Lansa Fastigheter AB**


Aktierna i Lansa Fastigheter AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för uppskjuten skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden.

### **Aktier i LF Secondary PE Investments S.A.**

Aktierna i LF Secondary PE Investments S.A. ("LFPE") värderas till substansvärde. Värdet per andel anges i Euro som omräknas till aktuell valutakurs. Det samlade substansvärdet baseras på värderingar av underliggande tillgångar. Substansvärdet utgörs av förvaltarnas senast rapporterade NAV för respektive fond justerat för efterföljande kassaflöden från LFPE till fonderna respektive utbetalningar från fonderna till LFPE. De parametrar som påverkar om värdet på aktierna ökar/minskar i LFPE är dels, avseende underliggande innehav i bolag som använder diskonterad kassaflödesmodell för värdering av bolaget, om framtida vinstmarginaler förändras eller om räntan som används för diskontering förändras. I underliggande innehav av bolag som använder en multipelvärdering så påverkas värdet av förändringar i de multiplar som används men även av förändringar i de underliggande faktorerna i jämförbara bolag. Utöver detta så påverkas värdet av aktierna i LF Secondary PE Investments S.A. av förändringar i valutakursen på USD och Euro.

### **Aktier i Bergvik Skog AB**

Värdet på Bergvik Skogs aktier beräknas genom en modell för avkastningsvärdering där alla framtida kassaflöden diskonteras till ett nuvärde med Bergviks kapitalkostnad som diskonteringsränta. För värderingen av Bergvik Skogs aktier har alla större värdepåverkande faktorer inkluderats och de olika kassaflödena har värderats efter skatt (den del som är tillgänglig för aktieägarna). Värderingen är baserad på följande värdekomponenter:

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 80(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### *Tillgångar*

I värderingen utgörs tillgångarna av följande komponenter:

- Skogsmark (IAS 16)
  - skogsmarkens diskonterade skogliga nuvärde från avverkningstidpunkt,
  - markrelaterade nyttigheter som arrenden, jakträttsupplåtelse, vindkraftsupplåtelse, m.m.
- Växande skog (IAS 41)
- Plantskoleverksamheten
- Övriga anläggningstillgångar
- Omsättningstillgångar (inkl. skattefordran)
- Kassa och bank


Vid beräkningen av nuvärdena av dessa tillgångar dras från intäkterna både de direkta kostnader men också de indirekta (främst förvaltningskostnader) som Bergvik har för drift av verksamheten.

### *Skulder*

Från tillgångarna subtraheras i värderingen de skulder Bergvik har den 31/12 2018. Dessa kan delas upp i:

- Skulder
  - avsättningar för uppskjuten skatt,
  - långfristiga skulder,
  - avsättningar till skogsvårdsskulden,
  - övriga skatteskulder,
  - övriga kortfristiga skulder.
- Förlagslån



|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 81(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## E. Finansiering

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

Kvantitativa kapitalkvotsmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. För 2018 har styrelsens beslutat att bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 200 och 250 procent där det regulativa kravet är 100 procent och bolagets övergripande risktolerans är 160 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.


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

| Kapitalbas (tkr)                    | 2018-12-31       | 2017-12-31       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Primärkapital (Nivå 1)</b>       |                  |                  |
| Au <sup>stäm</sup> ningsreserv      | 2 584 369        | 2 339 742        |
| <b>Summa Kapitalbas (Solvens 2)</b> | <b>2 584 369</b> | <b>2 339 742</b> |

Tabell EI (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 II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, immateriella anläggningstillgångar, aktier i dotterföretag, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 82(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

| <b>Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)</b> | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)</b>                          | <b>1 081 988</b>  | <b>1 026 850</b>  |
| <b>Solvens II justering mot Eget Kapital</b>                              | <b>1 502 380</b>  | <b>1 312 892</b>  |
| <i>Obeskattade reserver</i>   | <i>668 493</i>    | <i>623 442</i>    |
| <i>Omvärdering av aktier i dotterföretag</i>                              | <i>666 496</i>    | <i>532 705</i>    |
| <i>Omvärdering av immateriella tillgångar</i>                             | <i>-4 204</i>     | <i>-5 606</i>     |
| <i>Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader</i>                  | <i>-8 963</i>     | <i>-16 921</i>    |
| <i>Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>            | <i>226 148</i>    | <i>223 482</i>    |
| <i>Uppskjuten skatt på omvärderingar</i>                                  | <i>-45 589</i>    | <i>-44 210</i>    |
| <b>Summa Kapitalbas (Solvens II)</b>                                      | <b>2 584 369</b>  | <b>2 339 742</b>  |

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


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

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

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggs kapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens II, samt efterställda skulder. 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 Länsförsäkringar Södermanland består endast av primärkapital nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 83(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

| <b>Medräkningsbar kapitalbas (tkr)</b>   | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitalbas</b>                        | <b>2 584 369</b>  | <b>2 339 742</b>  |
| <i>Medräkningsbar kapitalbas för SCR</i> | <i>2 584 369</i>  | <i>2 339 742</i>  |
| <i>Medräkningsbar kapitalbas för MCR</i> | <i>2 584 369</i>  | <i>2 339 742</i>  |

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

### Primärkapital på nivå I


Länsförsäkringar Södermanlands kapitalbas består av en avstämningsreserv som förutom eget kapital enligt den finansiella redovisningen omfattar de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II- värden. I avstämningsreserven ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond).

| <b>Kapitalbas (tkr)</b>  | <b>2018-12-31</b> | <b>2017-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Eget kapital enligt den finansiella redovisningen</i>       | <i>1 081 988</i>  | <i>1 026 850</i>  |
| <i>Eliminering obeskattade reserver</i>                        | <i>668 493</i>    | <i>623 442</i>    |
| <i>Omvärdering av aktier i dotterföretag</i>                   | <i>666 496</i>    | <i>532 705</i>    |
| <i>Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader</i>       | <i>-4 204</i>     | <i>-5 606</i>     |
| <i>Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader</i>       | <i>-8 963</i>     | <i>-16 921</i>    |
| <i>Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar (netto)</i> | <i>226 148</i>    | <i>223 482</i>    |
| <i>Uppskjuten skatt på omvärderingar</i>                       | <i>-45 589</i>    | <i>-44 210</i>    |
| <b>Summa avstämningsreserv</b>                                 | <b>2 584 369</b>  | <b>2 339 742</b>  |
| <b>Summa Kapitalbas (Solvens II)</b>                           | <b>2 584 369</b>  | <b>2 339 742</b>  |

Tabell E1 (4): Kapitalbas

#### E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Kapitalbasen har ökat med 244 627 (223 662) tkr under 2018, motsvarande 10,5 (10,6) procent. Kapitalbasens utveckling har påverkats av bolagets starka resultat.

|   |                               |                  |                     |             |                |        |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------|--------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr      | Säkerhetsklass | Sidnr  |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1 | Intern         | 84(87) |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig | Beslutsfattare      |             | Beslutad       | Vers.  |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               | Styrelsen           |             | 2019-04-17     | 1.0    |

## E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

### E.2.1 Allmän information om Södermanlands solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Södermanland använder Standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av Standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där Standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att Standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

| Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)                        | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| <i>Skadeförsäkringsrisk</i>   | 261 170          | 254 917          |
| <i>Sjukförsäkringsrisk</i>  | 31 675           | 31 247           |
| <i>Livförsäkringsrisk</i>   | 8 079            | 7 529            |
| <i>Marknadsrisk</i>   | 1 354 751        | 1 432 646        |
| <i>Motpartsrisk</i>   | 17 307           | 20 967           |
| <i>Diversifiering</i>   | -215 078         | -214 270         |
| <b>Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)</b>                              | <b>1 457 903</b> | <b>1 533 036</b> |
| <i>Operativ risk</i>  | 30 757           | 30 588           |
| <i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i> | -327 505         | -343 997         |
| <b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>                                       | <b>1 161 155</b> | <b>1 219 627</b> |
| <b>Minimikapitalkrav (MCR)</b>  | <b>290 289</b>   | <b>304 907</b>   |


Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

### E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Det totala Solvenskapitalkravet (SCR) har under rapporteringsperioden minskat med -58 471 (202 578) tkr, motsvarande -5 (+20) procent, till 1 161 155 (1 219 627) tkr 2018-12-31. Minimikapitalkravet (MCR) har under samma period minskat från 304 907 tkr till 290 289 tkr under 2018. Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror huvudsakligen av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk.

Den minskningen av SCR (-5 procent) i kombination med ökningen av kapitalbasen (+10 procent) gör att kapitalkvoten uppgår till 223 (192) procent per 2018-12-31.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 85(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

Marknadsrisk består till största delen av aktierisk och koncentrationsrisk. Aktierisken påverkas kraftigt av ökad aktieexponering och aktiedämparens givna värde vars syfte är att konjunkturanpassa kapitalkravet genom att öka kapitalkrav då aktiemarknaden stigit kraftigt och att mildra kapitalkravet då aktiemarknaden fallit kraftigt. Koncentrationsrisken finns främst i bolagets innehav i dotterbolaget Strimlusen Förvaltnings AB samt i Länsförsäkringar AB-aktien.

Kapitalkravet för marknadsrisk har minskat med -77 895 (277 161) tkr till 1 354 751 (1 432 646) tkr. Minskningen beror främst på att andelen aktier har minskat i portföljen, i kombination med en lägre nivå på aktiedämparen än motsvarande period föregående år. Kapitalkravet för koncentrationsrisk har ökat på grund av investeringar i dotterbolaget och genom värdetillväxt på aktierna i Länsförsäkringar AB.


Motpartsrisken, risken att motparter inte fullföljer sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran har minskat från 20 967 tkr till 17 307 tkr under 2018. Motpartsrisken består till största delen av risken utom placeringstillgångarna (avseende återförsäkring). Beräkningen av kapitalkravet för motpartsrisk avseende återförsäkring beräknas med hjälp av samtliga länsförsäkringsbolags regulatoriska kapitalkvoter (publicerade i respektive bolags SFCR-rapport).

Övriga riskkategorier inom marknadsrisk har uppvisat mindre förändringar.

Kapitalkravet för skadeförsäkringsrisken har ökat från 254 917 tkr till 261 170 tkr. Kapitalkravet för premie- och reservrisk har ökat till 209 989 (207 969) tkr och kapitalkravet för katastrofrisk har ökat till 111 426 (104 324) tkr vid utgången av 2018. Kapitalkravet för sjukförsäkringsrisk har ökat marginellt från 31 247 tkr till 31 675 tkr, likaså har livförsäkringsrisken ökat marginellt. Den operativa risken uppgår till 30 757 (30 588) tkr och är inte materiellt förändrad under året.

För riskberäkningarna antas generellt att skilda risker inte samvarierar (korrelerar) fullständigt. Detta innebär att aggregatet av två skilda risker är mindre än summan av dem var för sig. Graden av samvariation varierar mellan ingen och hög samvariation. En låg samvariation ger en högre diversifieringseffekt. Därför minskas den totala risken med 215 078 (214 270) tkr utifrån dessa samvariationer.

Ett minskat rörelseresultat innebär minskade uppskjutna skatteskulder vilket innebär en förlusttäckningskapacitet för bolaget. Detta beräknas som det totala riskbeloppet (BSCR + operativ risk) multiplicerat med inkomstskattesatsen. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten har hänsyn tagits till att bolagsskatten successivt kommer att sänkas från dagens nivå om 22 % till 20,6 % 2021. Bolaget har beräknat att 100 procent av förlusttäckningskapaciteten kan utnyttjas per 2018-12-31 beroende på prognosticerade framtida vinster för perioden 2019-2021. Beloppet har beräknats till 327 505 (343 997) tkr.

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 86(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

### **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 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

SCR-kapitalkvoten, 223 (192) procent överstiger med god marginal den av styrelsen beslutade toleransnivån på 160 procent. Kapitalkvoten överstiger även den nedre målnivån som beslutats till 200 procent för 2018.

I händelse av överträdelse av bolagets målnivåer för solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder. Styrelsen har beslutat att kapitalkvotens utveckling följs upp regelbundet samt att inga särskilda åtgärder behöver vidtas i detta läge.

### **E.5 Övrig information**

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

|   |                               |                  |                     |                |                |                   |
|---|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
|  | Bolag                         | Dokumenttyp      | Funktion            | Dok nr         | Säkerhetsklass | Sidnr             |
|   | Länsförsäkringar Södermanland | SFCR             | Ekonomi och Control | SFCR 2019-1    | Intern         | 87(87)            |
| Författare  |                               | Dokumentansvarig |                     | Beslutsfattare |                | Vers.             |
| Nicklas Malm, Slobodanka Savinovic och Jessica Rundqvist                          |                               | VD               |                     | Styrelsen      |                | 2019-04-17<br>1.0 |

## F. Bilagor till rapporten

Till denna rapport lämnas följande bilagor:

Bilaga 1 Rapport S.02.01 Balansräkning

Bilaga 2 Rapport S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - skadeförsäkring

Bilaga 3 Rapport S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - livförsäkring

Bilaga 4 Rapport S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - skadeförsäkring

Bilaga 5 Rapport S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - livförsäkring

Bilaga 6 Rapport S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Bilaga 7 Rapport S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 8 Rapport S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar, total skadeförsäkringsverksamhet

Bilaga 9 Rapport S.23.01 Kapitalbas

Bilaga 10 Rapport S.23.01 Avstämningsreserv

Bilaga 11 Rapport S.25.01 Solvenskapitalkrav

Bilaga 12 Rapport S.25.01 Beräkning av solvenskapitalkrav

Bilaga 13 Rapport S.28.01 Minimikapitalkrav (Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring)

Bilaga 14 Rapport S.28.01 Minimikapitalkrav (Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring)

Bilaga 15 Rapport S.28.01 Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

# Länsförsäkringar Södermanland

## 519000-6519

### Bilaga 1

#### Rapport S.02.01 Balansräkning (tkr)

|  | Solvens II - värde |                  |
|--|--------------------|------------------|
|  |                    | C0010            |
| <b>Tillgångar</b>  |                    |                  |
| Goodwill   | R0010              |                  |
| Förutbetalda anskaffningskostnader   | R0020              |                  |
| Immateriella tillgångar  | R0030              | 0                |
| Uppskjutna skattefordringar  | R0040              |                  |
| Överskott av pensionsförmåner  | R0050              |                  |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk   | R0060              | 16 651           |
| Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)                              | R0070              | 3 731 389        |
| Fastighet (annat än för eget bruk)   | R0080              |                  |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag  | R0090              | 1 041 214        |
| Aktier   | R0100              | 930 173          |
| Aktier - börsnoterade  | R0110              |                  |
| Aktier - icke börsnoterade   | R0120              | 930 173          |
| Obligationer   | R0130              | 923 112          |
| Statsobligationer  | R0140              | 83 069           |
| Företagsobligationer   | R0150              | 840 043          |
| Strukturerade produkter  | R0160              |                  |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter  | R0170              |                  |
| Investeringsfonder   | R0180              | 836 890          |
| Derivat  | R0190              |                  |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel   | R0200              |                  |
| Övriga investeringar   | R0210              |                  |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal  | R0220              |                  |
| Lån och hypotekslån  | R0230              |                  |
| Lån på försäkringsbrev   | R0240              |                  |
| Lån och hypotekslån till fysiska personer  | R0250              |                  |
| Andra lån och hypotekslån  | R0260              |                  |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:   | R0270              | 187 305          |
| Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring  | R0280              | 187 305          |
| Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring   | R0290              | 186 852          |
| Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring  | R0300              | 453              |
| Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0310              |                  |
| Sjukförsäkring som liknar livförsäkring  | R0320              |                  |
| Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal  | R0330              |                  |
| Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring   | R0340              |                  |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring  | R0350              | 229              |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare   | R0360              | 189 913          |
| Återförsäkringsfordringar  | R0370              | 13 966           |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)   | R0380              | 37 360           |
| Egna aktier (direkt innehav)   | R0390              |                  |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats                            | R0400              |                  |
| Kontanter och andra likvida medel  | R0410              | 77 847           |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans  | R0420              | 6 979            |
| <b>Summa tillgångar</b>  | <b>R0500</b>       | <b>4 261 639</b> |



**Rapport S.02.01 Balansräkning****(tkr)****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              |
| <b>R0510</b> | 1 085 565          |
| <b>R0520</b> | 999 375            |
| <b>R0530</b> |                    |
| <b>R0540</b> | 930 262            |
| <b>R0550</b> | 69 113             |
| <b>R0560</b> | 86 190             |
| <b>R0570</b> |                    |
| <b>R0580</b> | 74 125             |
| <b>R0590</b> | 12 065             |
| <b>R0600</b> | 144 467            |
| <b>R0610</b> |                    |
| <b>R0620</b> |                    |
| <b>R0630</b> |                    |
| <b>R0640</b> |                    |
| <b>R0650</b> | 144 467            |
| <b>R0660</b> |                    |
| <b>R0670</b> | 139 005            |
| <b>R0680</b> | 5 462              |
| <b>R0690</b> |                    |
| <b>R0700</b> |                    |
| <b>R0710</b> |                    |
| <b>R0720</b> |                    |
| <b>R0730</b> |                    |
| <b>R0740</b> |                    |
| <b>R0750</b> | 4 472              |
| <b>R0760</b> | 590                |
| <b>R0770</b> |                    |
| <b>R0780</b> | 249 582            |
| <b>R0790</b> |                    |
| <b>R0800</b> |                    |
| <b>R0810</b> |                    |
| <b>R0820</b> | 85 505             |
| <b>R0830</b> |                    |
| <b>R0840</b> | 94 343             |
| <b>R0850</b> |                    |
| <b>R0860</b> |                    |
| <b>R0870</b> |                    |
| <b>R0880</b> | 12 746             |
| <b>R0900</b> | 1 677 270          |
| <b>R1000</b> | 2 584 369          |

Rapport S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - skadeförsäkring

(tkr)

| Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                   |                                |   | Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |         | Totalt  |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|---|---|------------|---------|---------|
| Försäkring avseende inkomstskydd  | Ansvarsförsäkring för motorfordon | Övrig motor- fordonsförsäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Sjukförsäkring  | Olycksfall | Egendom |         |
| C0020   | C0040                             | C0050                          | C0070   | C0130   | C0140      | C0160   | C0200   |
| <b>Premieinkomst</b>  |                                   |                                |   |   |            |         |         |
| Brutto - direkt försäkring  | R0110                             | 23 528                         | 97 636  | 178 062   | 335 704    |         | 634 930 |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring  | R0120                             |                                | 0   | 1 021   |            |         | 1 021   |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring   | R0130                             |                                |   |   |            | 516     | 37 554  |
| Återförsäkrarens andel  | R0140                             | 1 033                          | 12 086  | 5 271   | 36 861     | 0       | 55 251  |
| Netto   | R0200                             | 22 495                         | 85 550  | 173 812   | 298 843    | 516     | 618 254 |
| <b>Intjänade premier</b>  |                                   |                                |   |   |            |         |         |
| Brutto - direkt försäkring  | R0210                             | 23 142                         | 98 332  | 176 479   | 331 617    |         | 629 570 |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring  | R0220                             |                                | 0   | 410   |            |         | 410     |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring   | R0230                             |                                |   |   |            | 516     | 37 449  |
| Återförsäkrarens andel  | R0240                             | 1 033                          | 12 086  | 5 271   | 36 861     | 0       | 55 251  |
| Netto   | R0300                             | 22 109                         | 86 246  | 171 618   | 294 756    | 516     | 612 178 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>  |                                   |                                |   |   |            |         |         |
| Brutto - direkt försäkring  | R0310                             | 17 974                         | 70 658  | 147 993   | 222 082    |         | 458 707 |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring  | R0320                             |                                | -3 236  | 416   |            |         | -2 820  |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring   | R0330                             |                                |   |   |            | 585     | 22 552  |
| Återförsäkrarens andel  | R0340                             | 483                            | 1 159   | 2 468   | 22 278     | 0       | 26 388  |
| Netto   | R0400                             | 17 491                         | 66 263  | 145 941   | 199 804    | 585     | 452 051 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>   |                                   |                                |   |   |            |         |         |
| Brutto - direkt försäkring  | R0410                             | 0                              | 0   | 0   | 0          |         | 0       |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring  | R0420                             |                                | 0   | 0   |            |         | 0       |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring   | R0430                             |                                |   |   |            | 0       | 0       |
| Återförsäkrarens andel  | R0440                             | 0                              | 0   | 0   | 0          | 0       | 0       |
| Netto   | R0500                             | 0                              | 0   | 0   | 0          | 0       | 0       |
| <b>Uppkomna kostnader</b>   | R0550                             | 7 654                          | 27 627  | 36 576  | 87 505     |         | 159 519 |
| <b>Övriga kostnader</b>   | R1200                             |                                |   |   |            |         | 2 454   |
| <b>Totala kostnader</b>   | R1300                             |                                |   |   |            |         | 161 973 |

Rapport S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren - livförsäkring

(tkr)

| Affärgren för:<br>livförsäkringsförpliktelser   | Livåterförsäkringsförpliktelser |              |
|---|---------------------------------|--------------|
| Livräntor som härrör från<br>skadeförsäkringsavtal och som avser<br>andra försäkrings- förpliktelser än<br>sjuk- försäkringsförpliktelser | Livåterförsäkring               | Totalt       |
| <b>C0260</b>  | <b>C0280</b>                    | <b>C0300</b> |

**Premieinkomst**

|                       |              |     |    |    |
|-----------------------|--------------|-----|----|----|
| Brutto                | <b>R1410</b> | 0   | 40 | 40 |
| Återförsäkrares andel | <b>R1420</b> | 40  | 0  | 40 |
| Netto                 | <b>R1500</b> | -40 | 40 | 0  |

**Intjänade premier**

|                       |              |     |    |    |
|-----------------------|--------------|-----|----|----|
| Brutto                | <b>R1510</b> | 0   | 40 | 40 |
| Återförsäkrares andel | <b>R1520</b> | 40  | 0  | 40 |
| Netto                 | <b>R1600</b> | -40 | 40 | 0  |

**Inträffade skadekostnader**

|                       |              |       |       |       |
|-----------------------|--------------|-------|-------|-------|
| Brutto                | <b>R1610</b> | 2 672 | 2 283 | 4 955 |
| Återförsäkrares andel | <b>R1620</b> | 0     | 0     | 0     |
| Netto                 | <b>R1700</b> | 2 672 | 2 283 | 4 955 |

**Ändringar inom övriga avsättningar**

|                       |              |   |   |   |
|-----------------------|--------------|---|---|---|
| Brutto                | <b>R1710</b> | 0 | 0 | 0 |
| Återförsäkrares andel | <b>R1720</b> | 0 | 0 | 0 |
| Netto                 | <b>R1800</b> | 0 | 0 | 0 |

**Uppkomna kostnader**

|                         |              |  |    |    |
|-------------------------|--------------|--|----|----|
|                         | <b>R1900</b> |  | 33 | 33 |
| <b>Övriga kostnader</b> | <b>R2500</b> |  |    | 0  |
| <b>Totala kostnader</b> | <b>R2600</b> |  |    | 33 |

## **Länsförsäkringar Södermanland**

519000-6519

**Bilaga 4**

### **Rapport S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - skadeförsäkring**

**Bilaga S.05.02 "Premier, ersättningar och kostnader per land - skadeförsäkring" redovisas inte eftersom mer än 90% av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.**

## **Länsförsäkringar Södermanland**

519000-6519

**Bilaga 5**

### **Rapport S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land - livförsäkring**

**Bilaga S.05.02 "Premier, ersättningar och kostnader per land - livförsäkring" redovisas inte eftersom mer än 90% av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.**

Rapport S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

(tkr)

|  | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden | Mottagen återförsäkring | Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring) |
|--|---|-------------------------|---|
|  | C0090   | C0100                   | C0150   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>   | R0010   | 0                       | 0   |
| <b>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</b> | R0020   |                         |   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>   |   |                         |   |
| <b>Bästa skattning</b>   |   |                         |   |
| <b>Bästa skattning, brutto</b>   | R0030   | 86 152                  | 52 853  |
| Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar  | R0080   | 0                       | 0   |
| Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring   | R0090   | 86 152                  | 52 853  |
| <b>Riskmarginal</b>  | R0100   | 3 174                   | 2 289   |
| <b>Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar</b>  |   |                         |   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet  | R0110   |                         |   |
| Bästa skattning  | R0120   |                         |   |
| Riskmarginal   | R0130   |                         |   |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar - totalt</b>   | R0200   | 89 326                  | 55 142  |
|  |   |                         | 139 005   |
|  |   |                         | 5 463   |
|  |   |                         | 144 468   |

Rapport S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring

(tkr)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

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

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt - brutto

Bästa skattning totalt - netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

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

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

|       | Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring |                                   |                              |   | Beviljad icke-proportionell återförsäkring |  |  | Total skadeförsäkringsförpliktelse |
|-------|---|-----------------------------------|------------------------------|---|--|--|--|------------------------------------|
|       | Försäkring avseende inkomstskydd                            | Ansvarsförsäkring för motorfordon | Övrig motorfordonsförsäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Icke-proportionell sjukåterförsäkring      | Icke-proportionell olycksfalls- återförsäkring | Icke-proportionell egendoms återförsäkring |                                    |
|       | C0030   | C0050                             | C0060                        | C0080   | C0140                                      | C0150  | C0170                                      |                                    |
| R0010 | 0   | 0                                 | 0                            | 0   | 0  | 0  | 0  | 0                                  |
| R0050 |   |                                   |                              |   |  |  |  |                                    |
| R0060 | 9 716   | 37 047                            | 67 448                       | 112 910   |  |  | 426  | 227 547                            |
| R0140 | 0   | 0                                 | 0                            | 0   | 0  | 0  | 0  | 0                                  |
| R0150 | 9 716   | 37 047                            | 67 448                       | 112 910   | 0  | 0  | 426  | 227 547                            |
| R0160 | 61 454  | 303 924                           | 32 526                       | 207 208   | 2 954                                      | 147 440  | 21 332                                     | 776 838                            |
| R0240 | 453   | 153 240                           | 11 289                       | 22 323  | 0  | 0  | 0  | 187 305                            |
| R0250 | 61 001  | 150 684                           | 21 237                       | 184 885   | 2 954                                      | 147 440  | 21 332                                     | 589 533                            |
| R0260 | 71 170  | 340 971                           | 99 974                       | 320 118   | 2 954                                      | 147 440  | 21 758                                     | 1 004 385                          |
| R0270 | 70 717  | 187 731                           | 88 685                       | 297 795   | 2 954                                      | 147 440  | 21 758                                     | 817 080                            |
| R0280 | 11 246  | 13 915                            | 1 143                        | 4 908   | 819  | 47 034   | 2 113                                      | 81 178                             |
| R0290 |   |                                   |                              |   |  |  |  |                                    |
| R0300 |   |                                   |                              |   |  |  |  |                                    |
| R0310 |   |                                   |                              |   |  |  |  |                                    |
| R0320 | 82 416  | 354 886                           | 101 117                      | 325 026   | 3 773                                      | 194 474  | 23 871                                     | 1 085 563                          |
| R0330 | 453   | 153 240                           | 11 289                       | 22 323  | 0  | 0  | 0  | 187 305                            |
| R0340 | 81 963  | 201 646                           | 89 828                       | 302 703   | 3 773                                      | 194 474  | 23 871                                     | 898 258                            |

Rapport S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar - Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår **Z0010** (0) Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(tkr)

Utvecklingsår

(absolut belopp)

| Föregående | År | Utvecklingsår |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|------------|----|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            |    | 0             | 1            | 2            | 3            | 4            | 5            | 6            | 7            | 8            | 9            | 10 & +       |
|            |    | <b>C0010</b>  | <b>C0020</b> | <b>C0030</b> | <b>C0040</b> | <b>C0050</b> | <b>C0060</b> | <b>C0070</b> | <b>C0080</b> | <b>C0090</b> | <b>C0100</b> | <b>C0110</b> |
| Föregående |    | <b>R0100</b>  |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 21 853       |
| N-9        |    | <b>R0160</b>  | 133 677      | 87 386       | 13 469       | 6 396        | 1 120        | 2 395        | 1 297        | 893          | 682          | 1 474        |
| N-8        |    | <b>R0170</b>  | 178 354      | 136 670      | 31 909       | 27 271       | 4 575        | 2 770        | 1 879        | 1 980        | 1 143        |              |
| N-7        |    | <b>R0180</b>  | 164 476      | 124 549      | 12 933       | 4 449        | 1 191        | 1 176        | -2 616       | 1 832        |              |              |
| N-6        |    | <b>R0190</b>  | 159 964      | 118 236      | 16 001       | 7 587        | 3 355        | 1 710        | 1 093        |              |              |              |
| N-5        |    | <b>R0200</b>  | 192 149      | 140 969      | 26 468       | 4 537        | 1 810        | 1 617        |              |              |              |              |
| N-4        |    | <b>R0210</b>  | 195 579      | 131 952      | 22 081       | 10 918       | 2 145        |              |              |              |              |              |
| N-3        |    | <b>R0220</b>  | 198 122      | 130 371      | 26 913       | 19 478       |              |              |              |              |              |              |
| N-2        |    | <b>R0230</b>  | 218 767      | 130 730      | 35 361       |              |              |              |              |              |              |              |
| N-1        |    | <b>R0240</b>  | 195 777      | 146 255      |              |              |              |              |              |              |              |              |
| N          |    | <b>R0250</b>  | 251 460      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |

|               | Summan av år (ackumulerad) |              |
|---------------|----------------------------|--------------|
|               | Under innevarande år       |              |
|               | <b>C0170</b>               | <b>C0180</b> |
| <b>R0100</b>  | 21 853                     | 21 853       |
| <b>R0160</b>  | 1 474                      | 248 789      |
| <b>R0170</b>  | 1 143                      | 386 551      |
| <b>R0180</b>  | 1 832                      | 307 990      |
| <b>R0190</b>  | 1 093                      | 307 946      |
| <b>R0200</b>  | 1 617                      | 367 551      |
| <b>R0210</b>  | 2 145                      | 362 675      |
| <b>R0220</b>  | 19 478                     | 374 883      |
| <b>R0230</b>  | 35 361                     | 384 858      |
| <b>R0240</b>  | 146 255                    | 342 032      |
| <b>R0250</b>  | 251 460                    | 251 460      |
| <b>Totalt</b> | <b>R0260</b>               | 483 711      |
|               |                            | 3 356 588    |



## Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(tkr)

|            | År           | Utvecklingsår |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
|------------|--------------|---------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|            |              | 0             | 1       | 2      | 3      | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10 & + |         |
| Föregående | <b>R0100</b> |               |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 232 876 |
| N-9        | <b>R0160</b> | 0             | 0       | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 28 070 | 27 040 | 23 893 |        |         |
| N-8        | <b>R0170</b> | 0             | 0       | 0      | 0      | 0      | 0      | 29 115 | 27 293 | 26 049 |        |        |         |
| N-7        | <b>R0180</b> | 0             | 0       | 0      | 0      | 0      | 34 153 | 35 249 | 29 709 |        |        |        |         |
| N-6        | <b>R0190</b> | 0             | 0       | 0      | 0      | 36 125 | 31 165 | 27 969 |        |        |        |        |         |
| N-5        | <b>R0200</b> | 0             | 0       | 0      | 37 240 | 32 822 | 31 323 |        |        |        |        |        |         |
| N-4        | <b>R0210</b> | 0             | 0       | 59 058 | 50 351 | 48 936 |        |        |        |        |        |        |         |
| N-3        | <b>R0220</b> | 0             | 91 306  | 63 972 | 46 563 |        |        |        |        |        |        |        |         |
| N-2        | <b>R0230</b> | 249 524       | 124 195 | 76 642 |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| N-1        | <b>R0240</b> | 234 604       | 90 187  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| N          | <b>R0250</b> | 241 421       |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |

|               | Årets slut<br>(diskonterade data) |         |
|---------------|-----------------------------------|---------|
|               |                                   | C0360   |
| <b>R0100</b>  |                                   | 200 742 |
| <b>R0160</b>  |                                   | 20 311  |
| <b>R0170</b>  |                                   | 22 078  |
| <b>R0180</b>  |                                   | 24 759  |
| <b>R0190</b>  |                                   | 22 963  |
| <b>R0200</b>  |                                   | 25 411  |
| <b>R0210</b>  |                                   | 41 390  |
| <b>R0220</b>  |                                   | 38 561  |
| <b>R0230</b>  |                                   | 67 682  |
| <b>R0240</b>  |                                   | 79 371  |
| <b>R0250</b>  |                                   | 233 571 |
| <b>Totalt</b> | <b>R0260</b>                      | 776 839 |

**Rapport S.23.01 Kapitalbas**

(tkr)

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 (ggr)**

**Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (ggr)**

|       | 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 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        |        |
| R0140 |           |                             |                    |        |        |
| R0160 | 0         |                             |                    |        | 0      |
| R0180 |           |                             |                    |        |        |
| R0220 |           |                             |                    |        |        |
| R0230 |           |                             |                    |        |        |
| R0290 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        | 0      |
| R0300 |           |                             |                    |        |        |
| R0310 |           |                             |                    |        |        |
| R0320 |           |                             |                    |        |        |
| R0330 |           |                             |                    |        |        |
| R0340 |           |                             |                    |        |        |
| R0350 |           |                             |                    |        |        |
| R0360 |           |                             |                    |        |        |
| R0370 |           |                             |                    |        |        |
| R0390 |           |                             |                    |        |        |
| R0400 |           |                             |                    |        |        |
| R0500 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        | 0      |
| R0510 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        |        |
| R0540 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        | 0      |
| R0550 | 2 584 369 | 2 584 369                   |                    |        |        |
| R0580 | 1 161 155 |                             |                    |        |        |
| R0600 | 290 289   |                             |                    |        |        |
| R0620 | 2 2257    |                             |                    |        |        |
| R0640 | 8,9027    |                             |                    |        |        |

## Länsförsäkringar Södermanland

519000-6519

Bilaga 10

### Rapport S.23.01 Avstämningsreserv

(tkr)

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, 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 | 2 584 369 |
| R0710 |           |
| R0720 |           |
| R0730 | 0         |
| R0740 |           |
| R0760 | 2 584 369 |
| R0770 |           |
| R0780 |           |
| R0790 |           |

Rapport S.25.01 Solvenskapitalkrav

(tkr)

|                                   |              | Solvenskapitalkrav brutto | Företagsspecika parametrar | Förenklingar |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------|----------------------------|--------------|
|                                   |              | C0110                     | C0090                      | C0120        |
| Marknadsrisk                      | R0010        | 1 354 751                 |                            |              |
| Motpartsrisk                      | R0020        | 17 307                    |                            |              |
| Teckningsrisk för livförsäkring   | R0030        | 8 079                     |                            |              |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring  | R0040        | 31 675                    |                            |              |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | R0050        | 261 170                   |                            |              |
| Diversifiering                    | R0060        | -215 078                  |                            |              |
| Immateriell tillgångsrisk         | R0070        | 0                         |                            |              |
| <b>Primärt solvenskapitalkrav</b> | <b>R0100</b> | <b>1 457 904</b>          |                            |              |

# Länsförsäkringar Södermanland

519000-6519

Bilaga 12

## Rapport S.25.01 Beräkning av solvenskapitalkrav

(tkr)

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 | 30 757    |
| R0140 | 0         |
| R0150 | -327 505  |
| R0160 |           |
| R0200 | 1 161 156 |
| R0210 | 0         |
| R0220 | 1 161 156 |
| R0400 |           |
| R0410 |           |
| R0420 |           |
| R0430 |           |
| R0440 |           |

Rapport S.28.01 Minimikapitalkrav - Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

(tkr)

MinimikapitalkravNLResultat

R0010 C0010  
143 347

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

|       | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
|-------|--|--|
|       | C0020  | C0030  |
| R0020 | 0  | 0  |
| R0030 | 70 717   | 22 919   |
| R0040 | 0  | 0  |
| R0050 | 187 731  | 85 470   |
| R0060 | 88 685   | 172 346  |
| R0070 | 0  | 0  |
| R0080 | 297 795  | 301 962  |
| R0090 | 0  | 0  |
| R0100 | 0  | 0  |
| R0110 | 0  | 0  |
| R0120 | 0  | 0  |
| R0130 | 0  | 0  |
| R0140 | 2 954  | 516  |
| R0150 | 147 440  | 12 072   |
| R0160 | 0  | 0  |
| R0170 | 21 758   | 24 556   |

Rapport S.28.01 Minimikapitalkrav - Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

(tkr)

MinimikapitalkravL Resultat

|              |              |
|--------------|--------------|
|              | <b>C0040</b> |
| <b>R0200</b> | 2 919        |

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

|              | <b>Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet</b> | <b>Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna</b> |
|--------------|---|---|
|              | <b>C0050</b>  | <b>C0060</b>  |
| <b>R0210</b> | 0   |   |
| <b>R0220</b> | 0   |   |
| <b>R0230</b> | 0   |   |
| <b>R0240</b> | 139 005   |   |
| <b>R0250</b> |   | 0   |

Rapport S.28.01 Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

(tkr)

|                                    |              | C0070          |
|------------------------------------|--------------|----------------|
| Linjärt minimikapitalkrav          | R0300        | 146 266        |
| Solvenskapitalkrav                 | R0310        | 1 161 155      |
| Högsta minimikapitalkrav           | R0320        | 522 520        |
| Lägsta minimikapitalkrav           | R0330        | 290 289        |
| Kombinerat minimikapitalkrav       | R0340        | 290 289        |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350        | 38 486         |
| <b>Minimikapitalkrav</b>           | <b>R0400</b> | <b>290 289</b> |