

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	1
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR)

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	2
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Sammanfattning

A

Länsförsäkringar Västernorrland (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster. Resultatet för 2016 uppgick till 203 391 tkr för bokslutsdispositioner och skatt.

B

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 riskkontrollfunktion. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar.

C

Kapitlet beskriver bolagets riskprofil nedbrutet i olika riskkategorier. För varje riskkategori beskrivs exponering, eventuell koncentration, riskreduceringstekniker och riskkänslighet. Bolagets är främst exponerat mot marknadsrisk och teckningsrisk.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) där känsligheten för olika typer av risker stresstestas. Resultaten visar att bolaget har förmåga att motstå även kraftigt negativa scenarier i både intjäning och nedgång på de finansiella marknaderna

D

Kapitlet beskriver skillnader mellan balansräkningen enligt solvens II och den finansiella redovisningen i Årsredovisningen.

E

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 Västernorrland består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	3
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Västernorrland.....	6
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystemet	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	11
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet	14
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	14
B.1.4 Ersättningsprinciper	15
B.2 Lämplighetskrav	16
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	16
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	16
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen	21
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen	22
B.4 Internkontrollsystem	23
B.5 Internrevisionsfunktion	24
B.6 Aktuarielfunktion.....	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Övrig information	27
C. Riskprofil	28
C.1 Teckningsrisk.....	32
C.1.1 Riskexponering	32

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	4
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

C.1.2 Riskkoncentration	34
C.1.3 Riskreduceringstekniker	35
C.1.4 Riskkänslighet.....	35
C.2 Marknadsrisk	36
C.2.1 Riskexponering	36
C.2.2 Riskkoncentration	37
C.2.3 Riskreduceringstekniker	38
C.2.4 Riskkänslighet.....	40
C.3 Kreditrisk	40
C.3.1 Riskexponering	40
C.3.2 Riskkoncentration	41
C.3.3 Riskreduceringstekniker	42
C.3.4 Riskkänslighet.....	43
C.4 Likviditetsrisk.....	43
C.4.1 Riskexponering	43
C.4.2 Riskkoncentration	44
C.4.3 Riskreduceringstekniker	44
C.4.4 Riskkänslighet.....	44
C.5 Operativ risk	44
C.5.1 Riskexponering	44
C.5.2 Riskkoncentration	45
C.5.3 Riskreduceringstekniker	45
C.5.4 Riskkänslighet.....	46
C.6 Övriga materiella risker	46
C.6.1 Riskexponering	46
C.6.2 Riskkoncentration	47
C.6.3 Riskreduceringstekniker	47
C.6.4 Riskkänslighet.....	47
C.7 Övrig information	47
D. Värdering för solvensändamål	48

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	5
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

D.1 Tillgångar.....	48
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen.....	48
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	49
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	52
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränser	52
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	58
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	60
D.3 Andra skulder	61
D.4 Alternativa värderingsmetoder	63
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	63
D.5 Övrig information	63
E. Finansiering	64
E.1 Kapitalbas	64
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	64
E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	65
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	65
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	68
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	69
E.2.1 Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav	69
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	70
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	70
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	70
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	70
E.6 Övrig information	70

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västerbotten	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	6
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

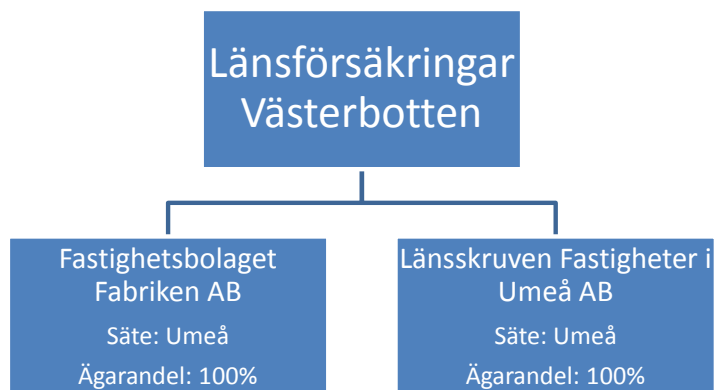
A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Västerbotten

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Västerbotten (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 50 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av 7 ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är Västerbotten län. Länsförsäkringar Västerbotten är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). Länsförsäkringar Västerbottens andel av aktiekapitalet i LFAB uppgår till 3,72%. Länsförsäkringar Västerbotten har två helägda dotterbolag för fastighetsinnehav och parkeringsverksamhet samt därtill förenlig verksamhet.



Figur A1: Länsförsäkringar Västerbottens dotterbolag och anknutna företag 31 december 2016

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är Anders Linné, auktoriserad revisor Deloitte AB, <https://www2.deloitte.com/se/sv.html>

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	7
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

2016 var ett år med många storskador vilket medförde att försäkringsresultatet blev sämre än budgeterat och tidigare år. Till detta hör även att bolaget tog stora engångskostnader för det nya sakförsäkringssystemet, Ett SAK, samt pensioner. Bortsatt från dessa engångskostnader hade resultatet hamnat nära noll. På marknaden har vi sett en stark marknadstillväxt för bolaget inom samtliga affärgrenar.

Bolagets finansförvaltning utvecklades betydligt bättre än budget och gav ett resultat på 232 063 tkr vilket motsvarar en totalavkastning på 6,5%

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	8
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat per affärsgrän	2016
(tkr)	
Skadeförsäkringsförpliktelser	
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>	-6 110
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	13 862
<i>Övrig motorfordonsförsäkring</i>	12 882
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	-42 120
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-21 486
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	487
<i>Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring</i>	1 858
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	15 887
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	18 232
Livförsäkringsförpliktelser	
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	-16 631
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-16 631
Livförsäkringsförpliktelser	
<i>Livåterförsäkring</i>	-1 242
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 242
Totalt försäkringsresultat	-21 129

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

Länsförsäkringar Västernorrland är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året haft en mycket bra premietillväxt och utvecklats starkt på marknaden. Premieinkomsten i sakförsäkring ökade med 6,5 procent samtidigt som försäkringsersättningar för egen räkning ökade med 25

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	9
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

procent jämfört med föregående år. Försäkringsersättningarna var betydligt högre än kalkylerat för alla försäkringsgrenar förutom lantbruk.

Försäkringsersättningarna har under året påverkats av ett flertal stora bränder inom bland annat företagsförsäkring. Utöver storskadorna och ökat inflöde har det gjorts reservförstärkningar inom motor samt sjuk- och olycksfallsförsäkring som påverkar resultatet.

Inom reseskador ökar skadefrekvensen och trenden är densamma inom hela länsförsäkringsgruppen. Skadefrekvensen ökar även för vattenskadorna där den framförallt beror på mängden frysskador i början av året.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	10
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag tkr	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	265 588	-48 534	217 054
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 208	-5 577	26 631
Övriga fordringar	31 390	-11 128	20 262
Summa	318 720	-54 118	263 947

Tabell A.3(1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2016 enligt årsredovisningen.

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat. Avkastningen på den totala portföljen uppgick till 6,5 procent. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i nordiska bolag och globala fonder. På räntesidan är det främst realräntorna som har bidragit positivt till resultatet.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget enligt årsredovisningen	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
<i>Ingående balans 160101</i>	8 175	1 372 258	166 846	1 547 279
<i>Vinstdisposition</i>		166 846	-166 846	0
<i>Årets resultat</i>			125 502	125 502
<i>Utgående balans 161231</i>	8 175	1 539 104	125 502	1 672 781

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

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	11
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	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.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet	2016
Övriga intäkter	82 222
Övriga kostnader	-85 635
Summa	-3 413

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

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades och kan för andra året redovisa ett positivt resultat. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå.

Det förvaltade kapitalet för Liv ökade under 2016 (+93 mkr). Den slopade avdragsrätten hade fortsatt en negativ påverkan på inbetalda premier men trots detta blev premieinkomsten endast marginellt lägre för 2016 jämfört 2015

Leasingavtal

Länsförsäkringar Västernorrland har inga operationella leasingavtal på företagsbilar.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information som bedöms väsentlig.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Styrelsen

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	12
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

ska bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen ska fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och ska fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen ska utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare. Styrelsen ska även se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen samt utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bl.a. genom ekonomisk rapportering enligt fastställd rapportinstruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen ska dessutom minst en gång per år, utan närvaro av vd eller annan från bolagsledningen, träffa bolagets revisorer.

Styrelsen ska se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet. Styrelsen ska också tillse att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande och att den externa informationen präglas av öppenhet och saklighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till.

Styrelsen ska fastställa försäkringstekniska riktlinjer och placeringsriktlinjer. I sitt arbete ska styrelsen särskilt beakta eventuella intressekonflikter som kan uppstå mellan bolagets intressenter och styrelsen ska fastställa riktlinjer för hantering av intressekonflikter inom bolaget.

Styrelsen ska tillse att det finns en samlad funktion i bolaget för självständig riskkontroll. Funktionen ska vara underställd vd men ska löpande informera styrelsen om bolagets risker och om analyser av utvecklingen av riskerna.

Styrelsen ska vidare tillse att det i bolaget finns en funktion för regelefterlevnad (compliance), utgörande stöd för kontroll och uppföljning av efterlevnad av vid var tid gällande regler för bolagets verksamhet. Funktionen skall vara underställd vd men ska löpande informera styrelsen om bolagets regelefterlevnad.

För det fall bolaget skulle lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget, skal styrelsen tillse att det finns interna regler om vilka tillståndspliktiga verksamheter som kan läggas ut och hur detta ska göras.

Styrelsen ska tillse att beslut fattade på bolagsstämman verkställs. Det åligger vidare styrelsen att såväl anordna träffar som att i övrigt sörja för en god kontakt med fullmäktige.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	13
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Utskott som stödjer styrelsen

Styrelsen i Länsförsäkringar Västernorrland har beslutat att inte införa separata risk- och revisionsutskott utan valt att i stället hantera detta ansvarsområde i styrelsen som helhet. Detta görs på separata risk- och revisionsmöten där följande områden behandlas: finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad, samverkan med övriga kontrollorgan och övrig intern styrning.

Styrelsen i Länsförsäkringar Västernorrland har ett separat finansutskott där Styrelsens ordförande, vice ordförande, vd och ekonomichef ingår.

Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd fattas av hela styrelsen. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen fattas av bolagsstämman på förslag från styrelsen.

Styrelsens ordförande och vice ordförande ansvarar för beredning av väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie:

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se kapitel B.5.
- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	14
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under 2016.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

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

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	15
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Västernorrlands kapitalförvaltning styrs av bolagets Policy för kapitalförvaltningen och av bolagets Placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Västernorrland. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksam. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	16
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Västernorrland 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 samt ansvariga personer inom bolagets nyckelfunktioner.

Internrevision, compliance, riskkontroll och aktuarie är obligatoriska nyckelfunktioner. Med ansvariga för nyckelfunktionen avses den eller de personer som svarar för nyckelfunktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. 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 därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

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

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Länsförsäkringar Västernorrlands verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	17
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

En förutsättning för detta är att riskhanteringssystemet är väl integrerat med den interna styrningen och kontrollen. Detta stödjer riskhanteringssystemet genom att säkerställa att:

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

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

Riskstrategi

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

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

Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	18
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av durationen hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på omvärldsbevakning samt löpande uppföljning av affären.
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.
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av	Interna regelverk, processer, rutiner och

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	19
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

bristande regellefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.
--	--

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Västernorrland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2016 till en kapitalkvot om lägst 160 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

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

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

Centrala funktioner

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering ligger på verksamheten. Verksamheten består av bolagets vd, avdelningschefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.

Genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller, utgör de tre oberoende centrala funktionerna riskhantering, compliance och aktuarie stöd för

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	20
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

verksamheten. Dessa tre centrala funktioner ansvarar även för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i den operativa verksamheten.

Den fjärde centrala funktionen internrevision, ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen utgör en central funktion och är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens 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. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för operativa funktioner 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.

Riskhanteringsfunktionen och compliance utvärderar utformning och effektivitet av företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar funktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västerbotten	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	21
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Utöver riskrapporten tar ekonomichef och riskhanteringsfunktionen 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.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Som ett stöd och kontroll av bolagets affärsplaner genomförs varje år en egen risk- och solvensanalys (ERSA, 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 Västerbotten använder sig i grunden av de årliga omvärldsscenarioer som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarion tas fram av CFO, CRO och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarioerna reviderar bolagets riskhantering och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

ERSA-processen genomförs minst årligen men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys. Alternativa scenarier, stresstester och omvända stresstester är utvecklade, beslutade och rapporteras. ERSA-arbetet följer den dokumenterade ERSA-process som utvecklats för Länsförsäkringar Västerbotten.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	22
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Uppdatera riskprofil

Riskhantering gör en bedömning av om det finns några signifikanta avvikelser mellan Bolagets riskprofil och de antaganden som ligger till grund för standardformeln. Om avvikelserna bedöms vara tillräckligt stora skall ledningsgrupp och styrelse ta beslut om åtgärder för att skapa en större validitet i kapitalkravsberäkningen (exv. anpassa bolagets riskprofil med standardformeln antaganden).

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhantering ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser på basscenariet. Ekonomichef och riskhantering presenterar resultaten för 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 ska inom ramen för aktiviteten utvärdera företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning av företagsstyrningssystemet inklusive riskrapporteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen eller om någonting i rapporten bör förändras.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	23
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

B.4 Internkontrollsystem

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

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskkontroll och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av verksamheten och fyra centrala funktioner enligt beskrivningen i kapitel B.3.1

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

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en compliancefunktion i bolaget.

Incidentrapportering

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

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av Riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

Compliancefunktionen

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	24
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga kontrollfunktioner i compliance-relaterade frågor.
- Analys genom att identifiera, dokumentera och värdera compliancerisker som kan uppstå i daglig verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Utbilda styrelse, ledning och medarbetare i compliance-relaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner samt identifiering och hantering av eventuella intressekonflikter.
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

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

Compliancefunktionen avger skriftliga rapporter till styrelsen minst två gånger per år. Rapporterna omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående års rapport och en samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över bolagets beslutade interna regler.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Västernorrland har inrättat en funktion för oberoende granskning, internrevisionsfunktionen för bolaget. Internrevision följer gällande lagar och regler som reglerar bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	25
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

- 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 riskkaptiten.
- Granska och regelbundet utvärdera om bolagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva.
- Granska och regelbundet utvärdera om verksamheten drivs i enlighet med interna regler såsom interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner.
- Granska och utvärdera om bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler.
- Lämna rekommendationer till ansvariga i verksamheten, baserade på Internrevisions iakttagelser.

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

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

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

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

Internrevision är en objektiv och oberoende funktion inom organisationen som granskar och utvärderar ändamålsenlighet i företagsstyrningssystemet och den interna styrningen och kontrollen, med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i olika organisationer. Funktionen hjälper därmed organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision kan, efter styrelsens beslut, även genomföra rådgivningstjänster för bolaget om

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	26
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

dessas inte påverkar Internrevisions oberoende eller objektivitet. Funktionen är organisatoriskt placerad helt fristående från verksamheten och övriga kontrollfunktioner med direkt rapporteringslinje till styrelsen. Internrevision granskar och utvärderar både verksamheten och centrala funktioner.

B.6 Aktuariiefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	27
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala outsourcing och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av outsourcingen rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen.

De fyra nyckelfunktionerna, internrevisor, aktuarie, compliance och riskkontroll är samtliga utlagda till funktioner som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	28
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En alltmer utvecklad och lätttrölig finansiell marknad, mer detaljerade offentliga regelverk, ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagens riskhantering. Länsförsäkringar Västernorrlands arbete med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är därför viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

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

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

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

Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread-	Beslut om placeringar ska följa

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	29
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	affärsstrategi och bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av durationen hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på omvärldsbevakning samt löpande uppföljning av affären.
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.
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom	Interna strukturer och processer för att

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	30
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etc.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.

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

Den övergripande risktoleransen (toleranslimit) är för 2016 beslutad till en kapitalkvot om lägst 160 %.

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

För 2016 har den undre målnivån beslutats till 200%.

Om kapitalkvoten befinner sig över den undre målnivån ska bolaget agera för att bibehålla kvoten däröver. Om bolagets kapitalkvot däremot skulle understiga från målnivån eller understiga toleranslimit, skall åtgärder utformas och implementeras. På en övergripande nivå skall följande två alternativ övervägas:

1. Förändra bolagets risktagande och därmed även dess kapitalkrav och kapitalbehov
2. Förändra storleken på och/eller sammansättningen av bolagets kapitalbas så att denna uppfyller bolagets kapitalbehov

För vidare beskrivning av bolagets Riskexponering

I nedanstående diagram och tabell beskrivs bolagets riskexponering per 2016-12-31 uttryckt i kapitalkrav:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	31
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

KAPITALKRAV (SCR)

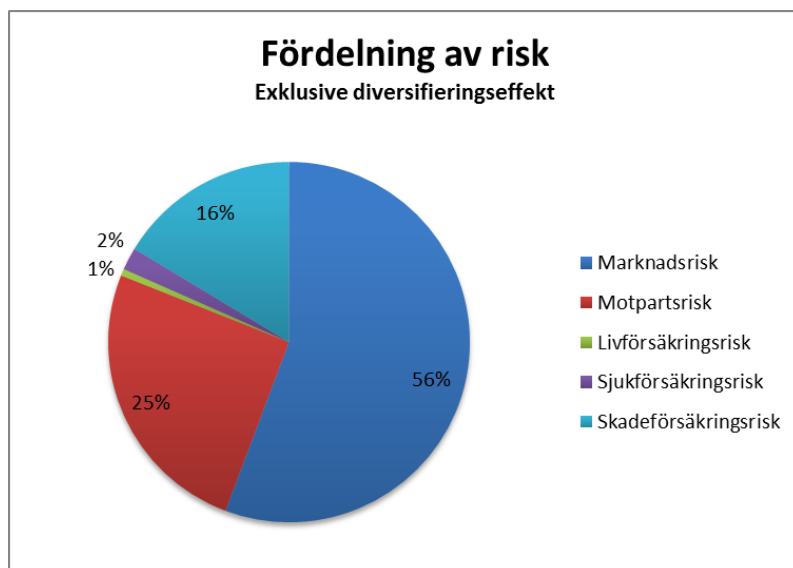
kSEK	Bas
	2016-12-31

Solvenskapitalkrav(SCR)	1 141 104
--------------------------------	------------------

Solvenskapitalkrav(SCR)	
Primär solvenskapitalkrav (BSCR)	1 426 731
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	-321 850
Operativ risk	36 222
	1 141 104

Primär solvenskapitalkrav(BSCR)	
Marknadsrisk	1 053 444
Motpartsrisk	477 673
Livförsäkringsrisk	11 524
Sjukförsäkringsrisk	37 902
Skadeförsäkringsrisk	309 358
Immateriell risk	0
Diversifiering	-463 170
	1 426 731

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	32
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0



C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Den 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 länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	33
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Västernorrland består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 190 402 tkr.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	34
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Affärsgränar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
Sjukdom och olycksfall	28 975	70 928
Trafik	134 273	233 630
Övrig motor	210 543	37 678
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	311 783	162 929
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	635	1 973
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	13 373	156 597
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	28 293	28 833
Totalt	727 873	692 569

Premierisken för egendom utgör cirka 43 procent av totala premierisken och övrig motor cirka 29 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 66 procent av totala reservrisken.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte förändrat självbehållet under perioden. Bolaget har ett växande bestånd inom samtliga affärsgränar vilket även återspeglar sig i volymmåten för premie- och reservrisk. Störst är ökningen jämfört med föregående år är inom övrig motor och egendom för premierisken samt inom egendom och trafik (direkt och mottagen) för reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

För att säkerställa att Länsförsäkringar Västernorrland 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 2016-12-31.

Försäkringsobjekt	Totalt Försäkringsbelopp	Total EML
Objekt 1	1 722 143	1 409 275
Objekt 2	632 498	632 075
Objekt 3	1 142 028	579 159
Objekt 4	308 642	554 399

Tabell C1 (2): Riskkoncentrationer

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	35
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	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 Länsbolagens 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 LFAB 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 i tkr		Påverkan på vinst före skatt	Påverkan på eget kapital
1 procents förändring i totalkostnadsprocent	+/-	7 408	5 779
1 procents förändring i premienivån	+/-	8 331	6 498
1 procents förändring i skadefrekvens	+/-	5 991	4 673
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	+/-	5 993	4 674

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2 *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	36
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

ERSA-Stresstest	Effekt på kapitalbasen (tkr)
Stresstest 1 börskrasch	-805 196
Stresstest 2 försämrade intjänings	-255 653
Stresstest 3 kombinationsstress	-1 044 601
Stresstest 4 omvänt stresstest	-2 420 226
Stresstest 5 genomslag återförsäkring	-71 145

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Riskexponering

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

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och står för 86% av kapitalkravet för marknadsrisker. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till innehav av egna fastigheter i vilken bolagets verksamhet bland annat bedrivs.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar durationsmatchas mot skulden är ränterisken begränsad.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	37
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara liten.

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

Kapitalöversikt innevarande år tkr	Marknadsvärde 2016-12-31
<i>Fastigheter</i>	283 752
<i>Aktier i dotter- och intressebolag</i>	35 544
<i>Aktier – noterade</i>	1 109 358
<i>Aktier – onoterade</i>	796 890
<i>Obligationer – statliga</i>	471 056
<i>Obligationer – Företag</i>	803 773
<i>Investeringsfonder</i>	426 353
<i>Lån till koncernföretag</i>	18 000
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	481
Total portfölj	3 945 207

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

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

Väsentliga förändringar under perioden

LF Västernorrland håller på att bygga en ny fastighet dit företagets verksamhet kommer att flyttas i början av 2017. Under 2016 har det pågående byggnadsprojektet ökat med 104 400 Tkr.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	38
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. LF Västernorrland har per 2016-12-31 exponeringar mot enskilda emittenter inklusive koncerner, fem största enligt följande:

Placering*	Värde av exponeringar (tkr)	Kapitalkrav (tkr)**	Andel av aktieportföljen (%)	Andel av total tillgångsportföljen (%)
LFAB	827 133	148 873	39%	21%
Volvo AB	87 854	20 986	4%	2%
Nordea	64 807	4 161	3%	2%
H&MAB	63 751	3 391	3%	2%
SEB	68 295	2 481	3%	2%
Totalt	3 940 418	150 461		

Tabell C2(2): Exponering enskilda emittenter *Aktie- och räntetillgångar exklusive svensk eller motsvarande utländsk stat.

**Kapitalkrav för koncentrationsrisk enligt standardmodellen

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	39
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Användande av derivatinstrument

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

Följande begränsningar gäller för LFVB:s hantering av derivatinstrument:

- De underliggande tillgångarna för respektive derivatkontrakt ska motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över.
- Utställande av säljoption är ej tillåten.
- Options- eller terminskontrakten ska vara föremål för regelbunden handel på auktoriserad handelsplats.
- Ska värderas till verkligt värde.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	40
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

C.2.4 Riskkänslighet

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2 *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

Stresstestet syftar till att se hur bolagets resultat- och balansräkning samt kapitalkvot skulle påverkas om följande nedgång inträffar:

Stresstest börskrasch	2017	2018	2019
Aktier – typ 1, svenska (Noterade svenska aktier)	– 30,0%	– 20,0%	– 20,0%
Aktier – typ 1, icke-svenska (Developed markets)	– 30,0%	– 20,0%	– 20,0%
Aktier – typ 2 exkl. LFAB (Emerging Markets)	– 30,0%	– 20,0%	– 20,0%

Då stresstestet helt fokuserar på en börsnedgång där alla andra makrovariabler är lika som i basscenario är det kapitalavkastningen som påverkas. Aggregerat över tidshorisonten (2016-2019) skulle kapitalavkastningen vara -450 Mkr. Summa kapitalbas är 805 Mkr lägre och kapitalkravet är 256 Mkr lägre vid utgången av 2019 jämfört med samma tidpunkt i basscenariot. Kapitalkvoten skulle 2019 ligga på 288 % vilket är 7 procentenheter lägre än vid samma tidpunkt i basscenariot. Dock ligger kapitalkvoten väl över styrelsens beslutade risktoleransnivå.

C.3 Kreditrisk

Risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk främst genom återförsäkring men även genom andra placeringar. 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.

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen är

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	41
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

C.3.2 Riskkoncentration

Namn	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob Of Default
LFAB	A (2)	83 053	83 053 144	0,05%
SEB	A (2)	18 709	18 709 490	0,05%
Swedbank	AA (1)	8 307	8 306 816	0,01%
SHB	AA (1)	5 803	5 802 841	0,01%
Carnegie	BB (4)	2 051	2 051 344	1,20%
Vanguard Total World Stock IndexFund;ETF	BB (4)	311	311 085	1,20%
SPDR S&P 500 ETF Trust	BB (4)	141	141 148	1,20%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (Dist)	BB (4)	141	140 624	1,20%
GS US	A (2)	126	125 855	0,05%
iShares Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	BB (4)	103	103 434	1,20%

Tabell C3(1): Placeringsstillgångar

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	42
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Namn	Rating	Exponering	Loss Given Default	Prob Of Default
LF SKÅNE - LTK	Greater than 100%	13 765 009	239 550 520	0,50%
LF ÖSTGÖTA - LTK	Greater than 100%	9 257 271	161 094 118	0,50%
LF DALARNA - LTK	Greater than 100%	9 104 339	158 432 515	0,50%
LF STOCKHOLM - LTK	Greater than 100%	8 267 476	143 868 144	0,50%
LF SKÅNE - TRK	Greater than 100%	7 569 488	131 707 607	0,50%
LF JÖNKÖPING - LTK	Greater than 100%	6 797 167	118 280 278	0,50%
LF ÄLVSBORG - LTK	Greater than 100%	6 422 993	111 768 644	0,50%
LF UPPSALA - LTK	Greater than 100%	5 771 851	100 437 176	0,50%
LF ÖSTGÖTA - TRK	Greater than 100%	5 756 042	100 150 309	0,50%
LF BERGSLAGEN - LTK	Greater than 100%	5 489 124	95 517 078	0,50%

Tabell C3(2): Återförsäkring

C.3.3 Riskreduceringstekniker

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 för motpartsrisk.

Skadeart	Självbehåll (Mkr)
Egendom	10
Katastrofskador	10
Motorkasko	1
Motoransvar	2,5
Båt	0,5
Olycksfall	5
Ansvar	1,5

Tabell C3(3): Självbehåll

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	43
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

C.3.4 Riskkänslighet

Inom ramen för den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, utförs stresstester både på bolagsnivå och på gruppnivå. Stresstesterna visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen.

För 2016 års ERSA har bolagsspecifika stresstester för teckningsrisk genomförts varav två har avsett ökade skadekostnader: Stresstest försämrade återförsäkring och stresstest genomslag återförsäkring(vilket skulle kunna illustrera katastrofskada eller fallissemang hos återförsäkrare). Resultatet av stresstestet framgår av tabell C1(3) ovan.

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	44
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland 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. De fastigheter som bolaget äger samt innehaven i LFAB är alla av illikvid karaktär. Därför ska detta kompenseras genom fokusering på god likviditet i de övriga placeringarna.

För att säkerställa att bolaget lever upp till den övergripande risktoleransen avseende likviditet enligt policyn för riskkontroll och regelefterlevnad ska bolagets likvida medel minst uppgå till summan av en månads drift och skadeutbetalningar.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel ska bolaget avyttra likvida tillgångar.

C.4.4 Riskkänslighet

Likviditetsrisken analyseras i den årliga ERSA-processen, som beskrivs mer utförligt i avsnitt B.3.2 *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i bolaget är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

Inom ERSA-processen upprättar bolaget en kapitalplan. Analys av likviditet för budgetåret påvisade ett likviditetsbehov understigande bolagets toleranslimit, vilket innebär att det under budgetåret inte föreligger något behov av att vidta åtgärder i syfte att öka bolagets likviditet.

C.5 Operativ risk

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

C.5.1 Riskexponering

Målet för Länsförsäkringar Västernorrlands arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	45
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Operativa risker identifieras 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. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelsen och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under 2016.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Västernorrland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument,
- Företagsövergripande kontroll,
- Nyckelkontroll,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring,
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	46
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

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

C.5.4 Riskkänslighet

Inom bolaget genomförs regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer. Under 2016 har bla en krisledningsövning genomförts. Resultatet av dessa övningar visar på att bolaget har en god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är bolaget även exponerat mot affärsrisker. Över tid kan även nya risker uppstå.

Affärsrisker är risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om företaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisk inkluderar även Conduct risk, det vill säga risken för otillbörligt uppförande och ryktesrisk, det vill säga risken att intäkterna minskar på grund av negativa rykten om antingen Länsförsäkringar Västernorrland, Länsförsäkringsgruppen eller branschen i allmänhet.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan också nya risker uppstå över tid.

C.6.1 Riskexponering

Bolagets exponering för affärsrisker följer av bolagets affärsstrategier där affärsplaneringsprocessen och den löpande uppföljningen av bolagets verksamhet och marknad utgör viktiga instrument för att anpassa risknivån efter bolagets förutsättningar och förändringar i omvärlden.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	47
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat någon riskkoncentration vad gäller övriga risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut dels inför strategiska vägval om inriktning av verksamhet, dels i den årliga affärsplaneringsprocessen och då utvecklingen på marknaden så kräver. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs fortlöpande upp på ledningsnivå.

Kontinuerlig bevakning av regelverkens utveckling och effektiva processer för identifiering, mätning och rapportering av risker är viktiga verktyg för att hålla bolagets affärsrisker på en låg nivå.

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

C.6.4 Riskkänslighet

Tack vare ett robust riskhanteringssystem inklusive en årlig egen risk- och solvensanalys bedöms bolagets känslighet för affärsrisker vara måttliga.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	48
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	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

Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Västernorrland (belopp i tkr)

Kommentar [BA1]: Säkerställ att det är Tkr överallt.

Tillgångar	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	201 231	201 231
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	84 000	84 000
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	36 568	35 544
<i>Aktier – börsnoterade</i>	1 109 358	1 109 358
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	796 890	796 890
<i>Statsobligationer</i>	471 056	471 056
<i>Företagsobligationer</i>	803 773	803 773
<i>Investeringsfonder</i>	426 353	426 353
<i>Lån till koncernföretag</i>	18 000	18 000
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	259 515	223 567
<i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	102	93
<i>Depå hos företag som avgivit återförsäkring</i>	481	481
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i>	235 938	235 938
<i>Återförsäkringsfordringar</i>	21 366	21 366
<i>Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)</i>	45 575	45 575
<i>Kontanter och andra likvida medel</i>	117 144	117 144
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	38 950	3 059
Totala tillgångar	4 666 301	4 593 430

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Västernorrlands tillgångar

Skulder och eget kapital	Finansiell	Solvens
--------------------------	------------	---------

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	49
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

	redovisning	2-värde
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	1 767 842	1 632 554
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	1 839	2 603
<i>Pensionsåtaganden</i>	13 251	13 251
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	189 810	203 374
<i>Derivat</i>		
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i>	31 892	31 892
<i>Återförsäkringsskulder</i>	3 444	3 444
<i>Leverantörsskulder</i>	55 925	55 925
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	112 569	112 569
Totala skulder	2 176 572	2 055 612

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Västernorrlands skulder

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	50
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Västernorrlands andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	51
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Västernorrland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter Investeringsfonder Derivat	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.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	52
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Västernorrland 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	53
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	54
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	9 210,2	71 021,7	38 305,5	118 537,4
4	Trafik	55 037,9	376 293,5	46 100,9	477 432,3
5	Övrig motor	75 384,5	38 727,7	3 306,9	117 419,1
7	Egendom	120 443,6	173 798,2	10 514,3	304 756,1
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik	0,0	68 979,0	14 475,0	83 454,0
17	Övrig motor	962,3	5,8	28,3	996,5
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	0,0	1 973,5	1 373,3	3 346,8
26	Trafik	0,0	156 596,8	136 104,2	292 701,0
28	Egendom	1 586,6	28 833,1	5 595,1	36 014,9
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0,0	137 832,2	5 276,1	143 108,3
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0,0	52 570,2	2 217,3	54 787,4
Summa		262 625,1	1 106 631,7	263 297,1	1 632 553,9

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Västernorrland

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	55
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

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

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

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

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

För skador med personskada trianguleras först antalet skador. Vidare beräknas en medelskada per bolag för skadekostnaden under självbehållet baserat på en kombination av gruppens data och bolagets egna data. Slutligen erhålls utvecklingsfaktorer för utbetalt från beräkningar på data från gruppen. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattningsmodell av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	56
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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 LFAB och som avser trafikförsäkring fram till dess att länsförsäkringsbolagen fick egen koncession 2004. Skadekostnaderna kan delas upp på egendomsskador respektive personskador, men det finns inga egendomsskador kvar i denna avvecklingsreserv. 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 LFAB efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos LFAB och bildar så Trafikreservpoolen. Slutligen får Länsförsäkringar Västernorrland en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgruppen nummer 16.

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

Övrig motor (Kasko)

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	57
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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 bedömda skadekostnader). För ökad stabilitet trunckas 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 trunckas 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	58
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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.

Premiereserv

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

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

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter ”1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet” och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-2016 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 de senaste fem åren, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	59
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Västernorrland all trafikaffär samt Sjuk och olycksfall.

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	60
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 134 524 tkr härrör 78 110 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 357 021 tkr och i solvensbalansräkningen till 278 911 tkr. 56 414 tkr av omvärderingen kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och riskmarginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA (tkr)	<i>Sjuk och olycksfall</i>	<i>Trafik</i>	<i>Övrig motor</i>	<i>Egendom</i>	<i>Skade-livräntor</i>	<i>Mottagen återförsäkring</i>
<i>FTA enligt finansiell redovisning</i>	105 116,4	480 601,3	39 521,4	177 070,1	151 615,4	456 131,9
<i>Ta bort redovisningens marginal</i>	-27 065,2	-54 438,3	-783,4	-3 765,6	-13 783,2	-114 882,7
<i>Skillnad i diskontering</i>	-7 029,4	-49 869,5	-10,4	493,7	0,0	-32 290,9
<i>Lägg till solvensbalansräkningens riskmarginal</i>	34 072,4	40 826,9	1 124,8	6 241,3	5 276,1	159 469,5
FTA enligt solvensbalansräkning	105 094,1	417 120,4	39 852,5	180 039,5	143 108,3	468 427,9

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 223 567 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 93 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	61
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

D.3 Andra skulder

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

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

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	62
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västerbotten	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	63
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Uppskjuten skatteskuld:	Finansiell redovisning	Omvärderingar	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende Fastigheter</i>	13 341		13 341	> 1 år
<i>Skulder avseende Aktier o andelar</i>	164 755		164 755	< 1 år
<i>Obligationer och räntebärande</i>	5 509		5 509	> 1 år
<i>Pensionsavsättningar (fodran)</i>	-2 915		-2915	> 1 år
<i>Ej bokförda skattemässiga avsk. Fastigheter</i>	9 120		9 120	>1 år
Solvens II omvärderingar:				
<i>Placeringstillgångar</i>		-225	-225	
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>		-7 896	-7 896	
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>		21 685	21 685	
Totalt	189 810	13564	203 374	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Västerbottens uppskjutna skatteskulder

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.5 Övrig information

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	64
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	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 kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska som lägst uppgå till 160 % med en undre målnivå på 200% är det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

Kapitalbas (tkr)	2016
<i>Primärkapital (Nivå 1)</i>	
<i>Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)</i>	8 175
<i>Balanserad vinst och Årets resultat</i>	1 664 605
<i>Avstämningsreserv</i>	865 037
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	2 537 817

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	65
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)

<i>Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)</i>	<i>2 489 729</i>
<i>Solvens 2 justering mot Eget Kapital</i>	<i>48 088</i>
<i>Värdering av aktier i dotterbolag</i>	<i>-1 024</i>
<i>Förutbetalad länsbonus</i>	<i>-30 074</i>
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-5 816</i>
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	<i>98 566</i>
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>-13 563</i>
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	2 537 817

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

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

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

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	66
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2016
<i>Kapitalbas</i>	2 537 818
<i>Medräkningsbar kapitalbas för SCR</i>	2 537 818
<i>Medräkningsbar kapitalbas för MCR</i>	2 537 818

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	67
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond).

Kapitalbas (tkr)	2016
Initialt kapital (Reservfond)	8 175
Balanserad vinst och Årets resultat	1 664 606
<i>Värdering av aktier i dotterbolag</i>	-1 024
<i>Förutbetalad länsbonus</i>	-30 074
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-5 816
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	98 567
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	-13 563
<i>Obeskattade reserver</i>	816 949
Summa avstämningsreserv	865 037
Summa Kapitalbas	2 537 818

Tabell E1 (4): Kapitalbas

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1 är årets resultat. Se väsentliga händelser under perioden i avsnitt A.1.1.

Primärkapital på nivå 2

Ej relevant för bolaget

Primärkapital på nivå 3

Ej relevant för bolaget

Tilläggskapital på nivå 2

Ej relevant för bolaget

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	68
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Tilläggskapital på nivå 3

Ej relevant för bolaget

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

Begränsning i överförbarhet och förmåga att absorbera förluster

Ej relevant för bolaget

Mer detaljerad information återfinns i bilaga: QRT-blanketter

Ej relevant för bolaget

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	69
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Västernorrlands solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Västernorrland 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)	2016
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	309 358
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	37 902
<i>Livförsäkringsrisk</i>	11 524
<i>Marknadsrisk</i>	1 053 444
<i>Motpartsrisk</i>	477 673
<i>Diversifiering</i>	-463 170
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 426 731
<i>Operativ risk</i>	36 222
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-321 850
Solvenskapitalkrav(SCR)	1 141 104
Minimikapitalkrav (MCR)	285 276

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori. QRT 2015 S.25.01.s

Länsförsäkringar Västernorrland använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	70
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

kommissionen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under året har kapitalkravet ökat något. Ökningen förklaras till största del av ett ökat marknadsvärde på aktier.

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	71
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann		Styrelsen		1.0

Bilagor

Report:	5.02.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Balansräkning

		Solvens II - värde
Tillgångar		C0010
Goodwill	R0010	
Forutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Overskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	201 231,38
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	3 726 973,90
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	84 000,00
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	35 543,50
Aktier	R0100	1 906 247,90
Aktier – börsnoterade	R0110	1 109 357,53
Aktier – icke börsnoterade	R0120	796 890,37
Obligationer	R0130	1 274 829,49
Statsobligationer	R0140	471 056,25
Företagsobligationer	R0150	803 773,24
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	426 353,01
Derivat	R0190	
Banktillgodhavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	18 000,00
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	18 000,00
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	223 660,61
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	223 660,61
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	223 567,13
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	93,49
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	481,14
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	235 938,29
Återförsäkringsfordringar	R0370	21 366,12
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	45 575,28
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inrättats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	117 143,71
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	3 059,49
Summa tillgångar	R0500	4 593 429,92

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	72
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

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
Eventuell örpplikteler
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	1 434 658,14
R0520	1 312 774,00
R0530	
R0540	1 096 649,08
R0550	216 124,92
R0560	121 884,14
R0570	
R0580	82 205,38
R0590	39 678,76
R0600	197 895,78
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	197 895,78
R0660	
R0670	190 402,37
R0680	7 493,41
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	2 603,33
R0760	13 250,52
R0770	
R0780	203 373,59
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	31 892,39
R0830	3 443,88
R0840	55 925,32
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	112 569,14
R0900	2 055 612,09
R1000	2 537 817,83

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	74
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare	Beslutad	Vers.	
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen	2017-05-18	1.0	

Report:	5.05.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: Livförsäkringsförpliktelser	Livåterförsäkringsförpliktelser		
		Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförplikte	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	Totalt
		C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst					
Brutto	R1410	0,00		0,00	0,00
Återförsäkrares andel	R1420	0,00		0,00	0,00
Netto	R1500	0,00		0,00	0,00
Intjänade premier					
Brutto	R1510	0,00		0,00	0,00
Återförsäkrares andel	R1520	0,00		0,00	0,00
Netto	R1600	0,00		0,00	0,00
Inträffade skadekostnader					
Brutto	R1610	16 618,55		6 043,12	22 661,67
Återförsäkrares andel	R1620	0,00		0,00	0,00
Netto	R1700	16 618,55		6 043,12	22 661,67
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto	R1710	0,00		0,00	0,00
Återförsäkrares andel	R1720	0,00		0,00	0,00
Netto	R1800	0,00		0,00	0,00
Uppkomna kostnader	R1900	-12,23			-12,23
Övriga kostnader	R2500				
Totala kostnader	R2600				-12,23

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	75
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	5.05.02.e.life
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
			C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
R1400	C0220	C0280					
Premieinkomst							
Brutto	R1410	0,00	0,00				
Återförsäkrarens andel	R1420	0,00	0,00				
Netto	R1500	0,00	0,00				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	0,00	0,00				
Återförsäkrarens andel	R1520	0,00	0,00				
Netto	R1600	0,00	0,00				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	22 661,67	22 661,67				
Återförsäkrarens andel	R1620	0,00	0,00				
Netto	R1700	22 661,67	22 661,67				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0,00	0,00				
Återförsäkrarens andel	R1720	0,00	0,00				
Netto	R1800	0,00	0,00				
Uppkomna kostnader	R1900	-12,23	-12,23				
Övriga kostnader	R2500						
Totala kostnader	R2600		-12,23				

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	76
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	S.05.02.e.non-life
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Premier, ersättningar och kostnader per land

Premieinkomst

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

Intjänade premier

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

Inträffade skadekostnader

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

Ändringar inom övriga avsättningar

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

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser			
R0010	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090
R0110	727 037,94	727 037,94				
R0120						
R0130	42 341,44	42 341,44				
R0140	59 946,03	59 946,03				
R0200	709 433,34	709 433,34				
R0210	706 035,01	706 035,01				
R0220						
R0230	43 200,09	43 200,09				
R0240	59 946,03	59 946,03				
R0300	689 289,07	689 289,07				
R0310	469 866,49	469 866,49				
R0320						
R0330	29 244,48	29 244,48				
R0340	-18 708,16	-18 708,16				
R0400	517 819,13	517 819,13				
R0410	0,00	0,00				
R0420						
R0430	0,00	0,00				
R0440	0,00	0,00				
R0500	0,00	0,00				
R0550	-205 939,34	-205 939,34				
R1200						
R1300		-205 939,34				

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	77
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	S.12.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:00

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Skadeliivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
--	-------------------------	---

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

	C0090	C0100	C0150
R0010	0,00	0,00	0,00
R0020			

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

R0030	137 832,19	52 570,18	190 402,37
R0080	0,00	0,00	0,00
R0090	137 832,19	52 570,18	190 402,37
R0100	5 276,14	2 217,27	7 493,41
R0110			
R0120			
R0130			
R0200	143 108,33	54 787,45	197 895,78

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	78
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann		Styrelsen		2017-05-18
						1.0

Report:	5.17.01.a
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:01

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattnings och riskmarginal

Bästa skattnings

Premieavsättningar

Brutto

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

Bästa skattnings 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 skattnings av skadeavsättningar netto

Bästa skattnings totalt – brutto

Bästa skattnings totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattnings

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 olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0030	C0050	C0060	C0080	C0140	C0150	C0170	C0180
R0010								
R0050								
R0060	9 210,19	55 037,87	76 346,84	120 443,58			1 586,63	262 625,12
R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0150	9 210,19	55 037,87	76 346,84	120 443,58	0,00	0,00	1 586,63	262 625,12
R0160	71 021,71	445 272,53	38 733,48	173 798,23	1 973,48	156 596,79	28 833,11	916 229,34
R0240	93,49	211 642,33	1 055,11	10 869,69	0,00	0,00	0,00	223 660,61
R0250	70 928,22	233 630,21	37 678,37	162 928,54	1 973,48	156 596,79	28 833,11	692 568,72
R0260	80 231,89	500 310,41	115 080,32	294 241,81	1 973,48	156 596,79	30 419,74	1 178 854,46
R0270	80 138,41	288 668,08	114 025,21	283 372,13	1 973,48	156 596,79	30 419,74	955 193,84
R0280	38 305,48	60 575,94	3 335,26	10 514,33	1 373,29	136 104,25	5 595,14	255 803,68
R0290								
R0300								
R0310								
R0320	118 537,37	560 886,35	118 415,59	304 756,14	3 346,77	292 701,03	36 014,89	1 434 658,13
R0330	93,49	211 642,33	1 055,11	10 869,69	0,00	0,00	0,00	223 660,61
R0340	118 443,88	349 244,02	117 360,47	293 886,45	3 346,77	292 701,03	36 014,89	1 210 997,52

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	80
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare	Beslutad	Vers.	
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen	2017-05-18	1.0	

Report:	5.23.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/235

Stamkalkyl (egna aktier brutt)

Överskursfond relaterad till stamkalkylkapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterstälda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överskursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsskatt

Efterstälda skulder

Ett beklag som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

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

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

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsskatten 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

Obetal och ej infordrat garantikapital införsningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier införsningsbara på begäran

Ett rättligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterstälda skulder

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

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

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

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

Armat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0510	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0540	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0550	2 537 817,83	2 537 817,83			
R0580	1 141 103,98				
R0600	285 278,00				
R0620	2 254 002				
R0640	8,896009				

Report:	5.23.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Avstämningsskatt

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förtärbarsautodelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsskatt

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0700	2 537 817,83
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0760	2 537 817,83
R0770	
R0780	
R0790	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	81
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	S.25.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:01

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklningar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	1 053 443,90		
Motpartsrisk	R0020	477 673,15		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	11 524,26		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	37 902,15		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	309 357,50		
Diversifiering	R0060	-463 169,58		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0,00		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 426 731,38		

Report:	S.25.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:01

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	36 222,44
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0,00
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-321 849,84
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	1 141 103,98
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0,00
Solvenskapitalkrav	R0220	1 141 103,98
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	82
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	5 28.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Minimikapitalkrav\Resultat

	C0010
R0010	165 152,21

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 borgersförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättskyddsförsäkring 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 försäkringsstekn iska avsättningar netto (efter återförsäkring/s pecialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0,00	0,00
R0030	80 138,41	24 971,58
R0040	0,00	0,00
R0050	288 668,08	137 799,04
R0060	114 025,21	201 594,48
R0070	0,00	0,00
R0080	283 372,13	304 735,58
R0090	0,00	0,00
R0100	0,00	0,00
R0110	0,00	0,00
R0120	0,00	0,00
R0130	0,00	0,00
R0140	1 973,48	635,25
R0150	156 596,79	13 372,85
R0160	0,00	0,00
R0170	30 419,74	28 292,70

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Västernorrland	PM-Rapport	Ekonomi och Control	B34:2017:0:485	Publik	83
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Bieblad Anders		Öman Susann	Styrelsen		2017-05-18	1.0

Report:	5.28.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

C0040	
R0200	3 998,45

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
R0210	0,00
R0220	0,00
R0230	0,00
R0240	190 402,37
R0250	0,00

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
Sammanlagt risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

Report:	5.28.01.e
Reporting entity:	34
Due date:	31.12.2016
Cluster:	PROD_ANNUAL
Report exported on:	16.05.2017 15:48:02

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

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

C0070	
R0300	169 150,66
R0310	1 141 103,98
R0320	513 496,79
R0330	285 276,00
R0340	285 276,00
R0350	36 500,50
R0400	285 276,00

Minimikapitalkrav