Författare	Dokumentansvarig	Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Inga-Lill Jacobsson, Jane Mårtensson, Rasmus Nilsson, Emelie Östergård	Maria Bast	Styrelsen	2018-05-03	1.0

Rapport om solvens och finansiell ställning

Länsförsäkringar Gävleborg

2018-05-03

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Gävleborg (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.

Ett kundägt företag behöver vara lönsamt och finansiellt starkt över tid. Det har inga ägare att be om pengar i sämre tider. Men det har å andra sidan förmånen att kunna planera långsiktigt och förhåller sig inte till en mer ryckig kvartalsekonomi.

Bolagets resultat förbättrades väsentligt under 2017 främst inom finansförvaltningen. Premieintäkten inom försäkringsrörelsen utvecklades positivt och skadekostnaden minskade jämfört med 2016 vilket gjorde att det försäkringstekniska resultatet ökade till +28 969 tkr (+ 7 570 tkr). Totalavkastningen inom finansförvaltningen uppgick till 6,8 (6,4) procent.

Företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar Gävleborgs företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Väsentliga komponenter inom systemet är; lämplig organisation med väl definierade ansvar och roller, information och rapportering av hög kvalitet samt lämpliga arbetsprocesser. Att företagsstyrningssystemet är lämpligt följs upp och utvärderas löpande.

Riskprofil

Den verksamhet som Länsförsäkringar Gävleborg bedriver i form försäkringsverksamhet och placeringsverksamhet medför risker och osäkerhet. För att hantera riskerna har bolaget utarbetat ett riskhanteringssystem samt integrerat riskhanteringen som en del av bolagets övergripande företagsstyrning. 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.
- Osäkerheten förknippad med kapitalförvaltningen (marknadsrisken) är en betydande del av den totala risken. Aktierisken är den enskilt största risken.

- En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Gävleborgs län i Sverige.

Värdering för solvensändamål

Länsförsäkringar Gävleborg värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt IFRS. Tillgångar och skulder ska omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

- De försäkringstekniska avsättningarna (FTA) täcker kostnader för inträffade skador, ersättningsreserv, kostnaden för att reglera dessa skador, skadebehandlingsreserv samt kostnader för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal, premiereserv. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

Finansering (Kapitalhantering)

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 Gävleborg består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Materiella förändringar under 2017

Under året har det sista steget i överlåtelsen av Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna från Länsförsäkringar Sak genomförts. Överlåtelsen har skett i följande steg:

- I februari 2016 började länsförsäkringsbolagen nyteckna Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna, samtidigt upphörde Länsförsäkringar Sak med nyteckning av affären.
- Från januari 2017 förnyades försäkringsavtal förfallomånadsvis hos länsförsäkringsbolagen, samtidigt annullerades försäkringen hos Länsförsäkringar Sak.
- I december 2017 skedde beståndsöverlåtelse av samtliga öppna skador.

Compliancefunktionen är sedan 1 december 2017 en intern funktion anställd inom bolaget.

Under 2017 påbörjades en process för att framöver anställa aktuariefunktionen på bolaget och inte längre ha funktionen som utlagd verksamhet.

Bolaget har under året fortsatt att öka på andelen aktier i placeringsportföljen i syfte att höja den förväntade avkastningen. Det utökade aktieinnehavet har även bidragit till att öka diversifieringen i portföljen genom riskspridningen mellan olika länder.

Bolagets styrelse tog i december 2017 beslut om att inte delta i LF-gruppens Stop Loss återförsäkring för år 2018.

Innehållsförteckning

Sammanfattning 2
Materiella förändringar under 2017 3
A. Verksamhet och resultat 7
A.1 Verksamhet 7
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gävleborg 7
A.2 Försäkringsresultat 9
A.3 Investeringsresultat 9
A.3.1 Investeringsresultat under rapporteringsperioden 9
A.4 Resultat från förmedlad affär 11
B. Företagsstyrningssystemet 12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet 12
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen 12
B.1.2 Centrala funktioner 13
B.1.3 Aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten 14
B.1.4 Ersättningsprinciper 15
B.2 Lämplighetskrav 15
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning 15
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet 16
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen 18
B.4 Internkontrollsystem 18
B.5 Internrevisionsfunktion 20
B.6 Aktuariefunktion 21
B.7 Uppdragsavtal 21
C. Riskprofil 22
C.1 Teckningsrisk 24
C.1.1 Riskexponering 25
C.1.2 Riskkoncentration 26
C.1.3 Riskreduceringstekniker 26
C.1.4 Riskkänslighet 26

C.2 Marknadsrisk 26
C.2.1 Riskexponering 26
C.2.2 Riskkoncentration 27
C.2.3 Riskreduceringstekniker 28
C.2.4 Riskkänslighet 28
C.3 Kreditrisk 29
C.3.1 Riskexponering 29
C.3.2 Riskkoncentration 29
C.3.3 Riskreduceringstekniker 31
C.3.4 Riskkänslighet 31
C.4 Likviditetsrisk 31
C4.1 Riskexponering 31
C.4.2 Riskkoncentration 32
C.4.3 Riskreduceringstekniker 32
C.4.4 Riskkänslighet 32
C.5 Operativ risk 33
C.5.1 Riskexponering 33
C.5.2 Riskkoncentration 33
C.5.3 Riskreduceringstekniker 33
C.5.4 Riskkänslighet 34
C.6 Övriga materiella risker 34
C.6.1 Riskexponering 34
C.6.2 Riskkoncentration 35
C.6.3 Riskreduceringstekniker 35
C.6.4 Riskkänslighet 35
D. Värdering för solvensändamål 36
D.1 Tillgångar 36
D.1.1 Värderingen i samband med solvensberäkningen 36
D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser 38
D.2 Försäkringstekniska avsättningar 41
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgrenar 41
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen 47

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar 48

D.3 Andra skulder 49

D.4 Alternativa värderingsmetoder 50

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier 50

D.4.2 Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB 50

E. Finansiering 51

E.1 Kapitalbas 51

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen 51

E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen 51

E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital 52

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen 53

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav 54

E.1.2 Allmän information om Gävleborgs solvens- och minimikapitalkrav 54

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet 54

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet 55

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller 55

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet 55

E.6 Övrig information 55

1. Bilagor QRT-blanketter 56

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Gävleborg är ett kundägt bolag med verksamhet i Gävleborgs län. Verksamheten omfattar sak- och livförsäkring, bank- och fondtjänster samt fastighetsförmedling. Liv-, bank- och fondverksamheten bedrivs enligt avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. Fastighetsförmedling bedrivs under varumärket Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB och upplåts på franchisebasis till fastighetsmäklare. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

A.1.1 Om Länsförsäkringar Gävleborg

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Gävleborg (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av minst 40 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 Gävleborgs län. Länsförsäkringar Gävleborg är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). Länsförsäkringar Gävleborg har ett helägt dotterbolag som förvaltar bolagets kontorsfastighet i Gävle.

Figur A1: Länsförsäkringar Gävleborgs dotterbolag per 31 december 2017

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Resultatet förbättrades väsentligt främst inom finansförvaltningen. Försäkringsrörelsen hade en totalkostnadsprocent på 95 procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 6,8 procent.

Försäkringsrörelsen har utvecklats positivt inom ett flertal områden. Premieintäkten för egen räkning ökade med ca 4 procent. Skadekostnaderna för egen räkning minskade med ca 7 procent. Antalet skador är fortsatt hög inom motorförsäkring, men vi har haft en mindre andel så kallade storskador. Få skador har varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Resultatet i finansförvaltningen blev bättre än förväntat då avkastningen under året blev 6,8 procent.

Under året har det sista steget i överlåtelsen av Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna från Länsförsäkringar Sak genomförts. Överlåtelsen har skett i följande steg:

- I februari 2016 började länsförsäkringsbolagen nyteckna Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna, samtidigt upphörde Länsförsäkringar Sak med nyteckning av affären.
- Från januari 2017 förnyades försäkringsavtal förfallomånadsvis hos länsförsäkringsbolagen, samtidigt annullerades försäkringen hos Länsförsäkringar Sak.
- I december 2017 skedde beståndsöverlåtelse av samtliga öppna skador.

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller affärsvolym såväl som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären har förbättrats betydligt. Försäljningen av liv- och pensionsprodukter påverkas fortfarande av att Länsförsäkringar Liv AB stängts för nyteckning. En stark marknadsförändring pågår i och med att bolaget verkar på en marknad med mer och mer fri flytträtt av pensionskapital. Denna förändring medför att bolaget måste ändra beteendet i försäljningsverksamheten genom större fokus på kundvård, nyförsäljning av tjänstepensionslösningar och inflytt av pensionskapital.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat

Försäkringsresultat: Inkomster och utgifter per affärsgren	*Försäkringsresultat resultat*		*Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*		*Totala kostnader (netto)*	
	2017	*2016*	*2017*	*2016*	*2017*	*2016*
Skadeförsäkringsförpliktelser						
Försäkring avseende inkomstskydd	-2 187	-964	17 295	13 770	-19 482	-14 734
Ansvarsförsäkring för motorfordon	4 681	15 098	81 670	81 394	-76 989	-66 296
Övrig motorfordonsförsäkring	4 067	-11 708	133 611	127 705	-129 544	-139 413
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	30 189	6 001	233 059	225 160	-202 870	-219 159
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpiktelser	36 750	8 427	465 635	448 029	-428 885	-439 602
Icke-proportionella skadeförsäkringsförplikelser						
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	425	7 277	1 312	1 146	-887	6 131
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	-5 061	-9 686	8 221	6 862	-13 282	-16 548
Icke-proportionell egendomsförsäkring	2 205	10 361	10 417	12 237	-8 212	-1 876
Totalt försäkringsresultat icke proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	-2 431	7 952	19 950	20 245	-22 381	-12 293
Livförsäkringsförpliktelser						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-3 486	-7 391			-3 486	-7 391
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-3 486	-7 391	0	0	-3 486	-7 391
Livförsäkringsförpliktelser						
Livåterförsäkring	-1 864	-1 418			-1 864	-1 418
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 864	-1 418	0	0	-1 864	-1 418
Totalt försäkringsresultat	28 969	7 570	485 585	468 274	-456 616	-460 704

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december, i tkr.

Länsförsäkringar Gävleborg (bolaget) är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 17 311 tkr och totala kostnader minskade med 4 088 tkr jämfört med föregående år. En normalare skadeutveckling har bidragit till att kostnaderna minskat i jämförelse med föregående år. Få skador har varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Driftskostnaderna ökade i enlighet med budget under året.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapporteringsperioden

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	Realiserade vinster / förluster		Orealiserade vinster / förluster		Ränteintäkter	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktier och andelar	9 036	-2 180	124 471	99 300	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	59 970	894	-42 502	1 215	1 190
Fastighet	0	0	250	0	0	1 435
Övriga fodringar	0	3 283	0	0	1 982	881
Summa	**9 054**	**61 073**	**125 615**	**56 798**	**3 197**	**3 506**

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

Resultatet i finansförvaltningen blev högre än förväntat då bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska och globala bolag. Avkastningen för totala portföljen blev 6,8 procent.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital		Balanserat resultat		Årets resultat		Totalt kapital	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Ingående balans 1 januari	13 005	13 005	514 471	473 437	54 967	41 034	582 443	527 473
Vinstdisposition	0	0	54 967	41 034	-54 967	-41 034	0	0
Årets resultat	0	0			104 205	54 967	104 205	54 967
Utgående balans 31 december	13 005	13 005	569 438	514 471	104 205	54 967	686 648	582 443

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

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

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från förmedlad affär

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-och hälsaförsäkringar 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.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet	**2017**	**2016**
Övriga intäkter	79 803	70 486
Övriga kostnader	-81 253	-79 149
Summa	-1 450	-8 663

Tabell A4(1): Intäkter och kostnader från förmedlad affär per 31 december.

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären förbättrades något. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Försäljningen av liv- och pensionsprodukter påverkas fortfarande av att Länsförsäkringar Liv AB stängts för nyteckning.

Leasingavtal

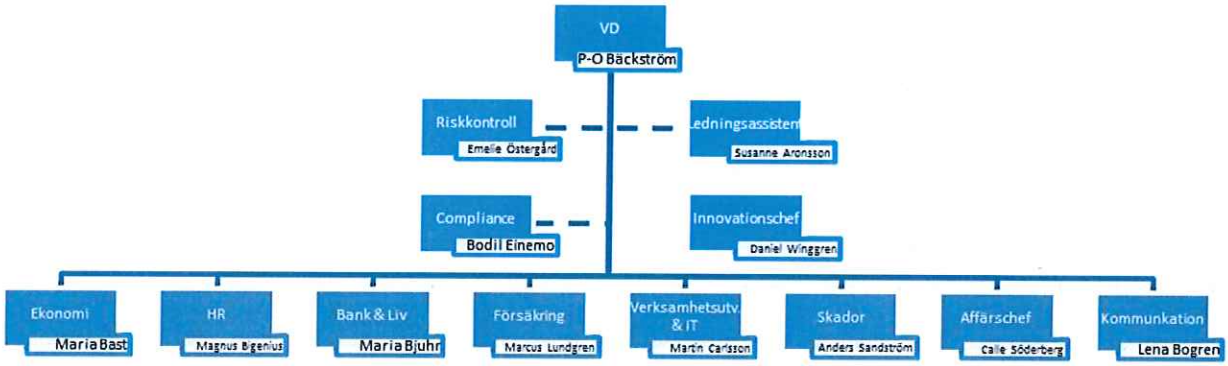
Länsförsäkringar Gävleborg har operationella leasingavtal på företagsbilar och hyresavtal, beloppet som belastat driftskostnaderna under 2017 är 11 288 tkr (2016: 10 880 tkr).

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar Gävleborgs företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. I detta innefattas:

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera VD.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.

- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor och för att kvalitetssäkra bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnad och övrig intern styrning enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014. Utskottet granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning, därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Tre försvarslinjer

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god hantering av bolagets risker och regelefterlevnad, kan bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer. Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter.

Första försvarslinjen, verksamheten - Verksamheten består av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. De ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.

Andra försvarslinjen, kontrollfunktioner - Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. Dessa utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller.

Tredje försvarslinjen, Oberoende granskning - Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

B.1.2 Centrala funktioner

För att skapa en förutsättning för ett effektivt företagsstyrningssystem har Bolaget centrala kontrollfunktioner, funktionen för internrevision, compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen.

De centrala funktionerna är organisatoriskt separerade från varandra och respektive funktion rapporterar separat till mottagarna av respektive rapport. Nedan följer en kort sammanfattning av de centrala funktionerna inom bolaget:

- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.

- Compliancefunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. Internrevisorn medverkar till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen. För detaljer se kapitel B.5.

- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings-tekniska 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. För detaljer se kapitel B.6.

B.1.3 Aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Gävleborgs 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 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. En nedre gräns är även uppsatt för hur stor del av FTA som ska täckas med räntebärande värdepapper. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som kontrollerar att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska skulder.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Gävleborgs Riktlinje 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.

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

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Länsförsäkringar Gävleborg besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning samt ansvariga personer inom bolagets nyckelfunktioner.

Internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen 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

Syftet med Länsförsäkringar Gävleborgs riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Verksamhetsgenomgångar avseende intern styrning och kontroll genomförs årligen för att bevaka och vidareutveckla väsentliga komponenter i den interna styrningen och kontrollen. 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.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs analyser av hur bolagets riskprofil påverkas i samband med strategiskt viktiga beslut.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhanteringssystemet

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

Detaljerade ramar och limiter för hur stora exponeringar bolaget är beredd att ta på sig anges främst i Riktlinje för teckning av försäkring, Riktlinje för EML, Riktlinje för återförsäkring, Riktlinje för försäkringstekniska avsättningar och Placeringsriktlinjer. Bolaget har, utöver sedvanlig rapportering, implementerat s.k. nyckelkontroller för att säkra löpande rapportering och efterlevnad av dessa limiter.

Styrelsen följer genom rapportering från ansvariga för affärsverksamheten, aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen och funktionen för internrevision upp bolagets risker och tillser att riskhanteringen fungerar väl.

Beräkning av kapitalkrav per riskkategori och analys av riskernas utveckling över tid samt hur riskerna samvarierar genomförs och rapporteras, av riskhanteringsfunktionen, kvartalsvis till styrelsen i form av en intern riskrapport.

Bolagets beslutsprocess ska säkra att vid varje väsentlig förändring analyseras förändringens påverkan på bolagets riskprofil. Eventuella väsentliga förändringar och en analys av dess påverkan på bolagets riskprofil ingår i den kvartalsvisa interna riskrapporten.

En central och årligen återkommande aktivitet, inom ramen för riskhanteringssystemet, är bolagets Egna risk och solvensanalys (ERSA). Hur arbetet bedrivs beskrivs i bolagets Riktlinje avseende ERSA. Riktlinjen är fastställd av styrelsen. ERSA:n tar utgångspunkt ifrån bolagets riskprofil och en genomgång av bolagets samtliga väsentliga risker. ERSA:n är framåtblickande och innehåller en bedömning av om bolagets kapitalresurser är, och kommer att vara, tillräckliga i förhållande till de risker bolaget ska bära om dess affärsplan realiseras.

Riskstrategi

Länsförsäkringar Gävleborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt

avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad, utan att bidra med ett affärsvärde.

Bolagets risker indelas i följande områden:

- Skadeförsäkringsrisk
- Marknadsrisk
- Motpartsrisk
- Likviditetsrisk inklusive Finansieringsrisk
- Operativ risk
- Affärsrisk

Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Gävleborg bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets regulatoriska kapitalkvot (kapitalbas i relation till regulatoriskt kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen för 2018 beslutades i december 2017 till en kapitalkvot om lägst 150 procent.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör. 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 hantering av bolagets risker genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen i att identifiera, värdera, styra och rapportera risker.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar löpande utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet, och rapporterar iakttagelser till ledning och styrelse.

Utöver riskrapporten deltar riskhanteringsfunktionen i arbetet med den årliga ERSA-rapporten. 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

Det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Analysen har därför sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar krävande men realistiska scenarier och stresstester. ERSA:n redogör även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om stressade scenarier blir verklighet. ERSA:n har genomförts på ett sådant sätt att styrelsen och ledande tjänstemän har fått en ökad förståelse för frågor om kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Den egna risk- och solvensanalysen bedömer det sammantagna kapitalbehovet, det totala solvenskapitalkravet och bolagets kapitalbehov med hänsyn tagen till bolagets specifika riskprofil, risklimiter och fastställda affärsstrategi. ERSA:n är integrerad i affärsplaneringen och hänsyn till utfallet tas kontinuerligt i bolagets strategiska beslutsfattande samt utveckling och utformning av bolagets produkter.

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 och dokumenteras minst årligen. Om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil inträffar ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys.

Som en del i ERSA-processen har styrelse och ledningsgrupp gjort en bedömning om de antaganden som ligger till grund för Standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Styrelsen utvärderar och bedömer även riskhanteringssystemet, som helhet, genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisation och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsens bedömning dokumenteras i ERSA-rapporten.

Styrelsen godkänner ERSA-rapporten innan den skickas till Finansinspektionen och tar även beslut om att godkänna det föreslagna kapitalmålet.

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

Incidentrapportering

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

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras direkt till VD och styrelse.

Compliancefunktionen

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

- Framtagande av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner 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 sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker till VD. Om allvarligare brister upptäcks tas de direkt upp med VD.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarligare brister i regelefterlevnad samt utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående års rapport och en samlad bild över verksamhetsgenomgångar samt status över bolagets beslutade interna regler.

Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Styrelsen för Länsförsäkringar Gävleborg 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:

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

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

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

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

Den som ansvarar för uppdraget på LFAB ska uppfylla de villkor som uppställs på en person som ansvarar för aktuariefunktionen i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Det yttersta ansvaret för Länsförsäkringsbolagets aktuariefunktion 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.

Under 2017 påbörjades en process för att framöver anställa aktuariefunktionen på bolaget och inte längre ha funktionen som utlagd verksamhet.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Gävleborg 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 Gävleborg för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. 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 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 tre centrala funktionerna, internrevisor, aktuarie och riskhanteringsfunktionen är samtliga utlagda till funktioner som omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn. Compliancefunktionen är sedan 1 december 2017 en intern funktion anställd inom bolaget.

C. Riskprofil

Den verksamhet som Länsförsäkringar Gävleborg bedriver i form försäkringsverksamhet och placeringsverksamhet medför risker och osäkerhet. För att hantera riskerna har bolaget utarbetat ett riskhanteringssystem samt integrerat riskhanteringen som en del av bolagets övergripande företagsstyrning. 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.
- Risken förknippad med kapitalförvaltningen (marknadsrisken) är en betydande del av den totala risken. Aktierisken är den enskilt största risken.
- En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Gävleborgs län 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.

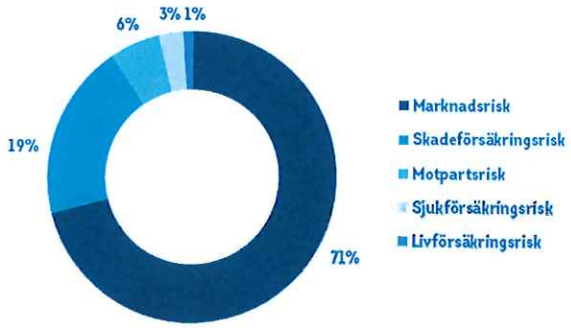
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. Ramarna för exponering uttrycks i en normalportfölj. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsningar avseende placeringar på utländska marknader. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Motpartsrisk i bankmedel	Begränsningar riskurval för mottagande banker.
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 löpande uppföljning av affären samt aktiv omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel, eller att de kan fullgöras endast genom avyttring av tillgångar till pris under normalt marknadspris.	Efterlevnad av bolagets principer för likviditetshantering.
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Direkta positioner i derivat kan tas för att effektivisera kapitalförvalting eller hantera risker. Indirekta innehav via fonder som använder derivat för effektivisering av förvaltning accepteras.
Operativ risk i form av affärsförhållanden, skada på fysiska tillgångar samt produkt- och processrisk	God företagsstyrning i form av bl.a. lämplig organisation och ansvarsfördelning, styrande dokument, ändamålsenliga processer, och löpande uppföljning av verksamheten.

Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika aktiviteter som kan innebära negativ påverkan på varumärke eller förlorad tilltro till bolagest verksamhet och/eller produkter.
Operativa risker i form av personalrisker, säkerhetsrisker, IT-risker samt legala- och compliancerisker	God företagsstyrning i form av bl.a. lämplig organisation och ansvarsfördelning, styrande dokument, ändamålsenliga processer, och löpande uppföljning av verksamheten.

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

Riskexponering/kapitalkrav

I nedanstående diagram visas bolagets fördelning av riskexponering uttryckt i kapitalkrav enligt Solvens 2 standardformel.



C.1 Teckningsrisk

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

Bolaget är genom det interna riskutbyte exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta exponeringen mot katastrofhändelser i eget län.

Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Gävleborg består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i skadelivräntor kopplade till trafikaffären. Risken utgör en begränsad andel av bolagets totala risker.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärsgrenar 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 katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Gävleborg 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 uppgår till 192 014 tkr.

Affärsgrenar (LOB)	*Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)*	*Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)*
Sjukdom och olycksfall	19 075	47 013
Trafik	86 430	189 183
Övrig motor	139 929	22 428
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	234 143	96 417
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 218	4 789
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	7 797	81 424
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	13 730	22 693
Totalt	502 322	463 948

Tabell C1 (1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning, per försäkringsgren per 31 december 2017

Premierisken för egendom utgör cirka 50 procent av totala premierisken och trafikförsäkring cirka 20 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 60 procent av totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket innebär en viss form av geografisk koncentration. 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 konsortieavtal mellan länsförsäkringsbolagen med LFAB genom dess helägda dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ). Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring.

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, skadeförsäkring (tkr)	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring totalkostnadsprocent	4 881	3 807
1 % förändring i premienivåen	4 856	3 788
1 % förändring i skadefrekvens objekt sak	1 400	1 092
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	2 900	2 262

Tabell C1 (5): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten, underliggande data per 2017-12-31

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 2017.

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 placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsenivåer i förhållande till en

normalportfölj. 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.

Placeringstillgångarnas avkastning- och riskprofil

Tillgångsfördelning (tkr)

Tillgångsslag	Marknadsvärde		Allokering %	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Räntebärande placeringar	822 590	752 462	38%	37%
Likvida medel	30 813	111 095	1%	6%
Aktieexponering utöver LFAB	538 449	456 880	25%	23%
LFAB	774 049	697 974	36%	35%
Direktägda fastigheter	1 600	1 350	0%	0%
Total portfölj	**2 167 501**	**2 019 761**	**100%**	**100%**

Tabell C2(1): Tillgångsfördelning per 31 december.

Tillgångsportföljens vikter har varit relativt stabil under senaste åren. Bolaget ligger underviktad mot ränteplaceringar till förmån för svenska aktier och fonder. LFAB är enskilt största innehavet och syftet med investering är främst av strategiskt karaktär.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har valt kort duration i de räntebärande tillgångarna givet de bedömningar som gjorts om ränteutvecklingen de närmaste åren.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets placeringstillgångar inte är tillräckligt diversifierade vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning.

Bolagets enskilt största koncentration inom placeringsportföljen är det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB aktien. Länsförsäkringar Gävleborgs aktieportfölj hade per 2017-12-31 exponering mot nedan branscher:

Bransch	Marknadsvärde (tkr)		% av aktieportföljen	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Försäkring	774 049	697 974	59%	60%
Ej branschkodad	520 949	439 380	40%	38%
Real Estate	17 500	17 500	1%	2%
Totalt	**1 312 498**	**1 154 854**	**100%**	**100%**

Tabell C2(2): Aktieportfölj - branschsammansättning per 31 december.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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

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

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

Användande av derivatinstrument

Om derivatinstrument används i syfte att effektivisera förvaltningen eller hantera risk ska det påvisas att hela portföljens kvalitet, säkerhet, likviditet eller lönsamhet förbättras utan någon materiell negativ inverkan på någon av dessa faktorer.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, marknadsrisker (mkr)	**Inverkan på resultat före skatt**	
	2017	**2016**
10 % lägre aktiekurser (exkl. strategiskt innehav i LFAB aktien)	-52,0	-43,7
10 % lägre aktiekurs LFAB aktie	-77,5	-69,9
10 % negativ förändring valutakurser mot SEK	-31,4	-25,1
1 % -enhet högre räntenivå (parallellskifte av räntekurvan)	-6,7	-8,0
1 %- enhet ökad kreditspread	-5,0	-3,0

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 dels genom likvida medel, placeringar i finansiella derivat genom återförsäkring. Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkrings avdelningen 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 risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också låg. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

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

Inga materiella förändringar under perioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Nedan visas bolagets räntebärande portfölj uppdelad på kreditratingklasser.

Kreditrating	**Marknadsvärde (tkr)**		**% av ränteportföljen**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
AAA	36 209	53 017	4%	7%
AA	33 201	0	4%	0%
A	213 350	385 683	26%	51%
BBB	287 610	0	35%	0%
BB	45 830	200 141	6%	27%
Not Rated	206 390	113 621	25%	15%
Totalt	**822 590**	**752 462**	**100%**	**100%**

Tabell C3(1): Kreditrating – ränteportföljen

Länsförsäkringar Gävleborgs kapitalkrav för motpartsrisk uppgår till 52 mkr. Största bidraget kommer ifrån bolagets avgivna återförsäkring. Nedan visas de enskilda poster som ger störst bidrag till bolagets kapitalkrav.

Motparter	**SCR-bidrag (tkr)**
LF GÖTEBORG	5 483
LF SKÅNE	4 572
LF JÄMTLAND	4 539
LF SKARABORG	4 339
LF VÄSTERNORRLAND	4 130
LF KRONOBERG	3 968
LF DALARNA	3 127
LF ÖSTGÖTA	3 026
LF STOCKHOLM	2 822
LF JÖNKÖPING	2 223

Tabell C3(2): Återförsäkring

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Nedan redovisas de banker som får hantera bolagets likvida medel:

- Länsförsäkringar Bank Aktiebolag
- Nordea
- SE-banken

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.

Sektion/produkt/ produktgrupp	Självbehåll
Egendom	10 000 tkr
Terrorism	10 000 tkr
Ansvar	10 000 tkr
Motor	2 000 tkr
Båt	500 tkr
Olycksfall	2 000 tkr
Trafik	3 000 tkr

Tabell C3(3): Självbehåll

C.3.4 Riskkänslighet

Påverkan på bolagets räntebärande tillgångar, vid 1%-enhets ökad kreditspread för samtliga ratingsteg uppgår till -5,0 mkr. Anledningen till den låga känsligheten är den korta durationen.

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.

C4.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Gävleborgs strategi för att hantera likviditetsrisker går ut på att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt

krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i bolaget. Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att stora skadeutbetalningar sker under en kort tidsperiod.

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

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden bör kassalikviditeten normalt vara minst 20 mkr.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
2. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.
3. Bolaget utnyttjar upprättad bankkredit alternativt andra finansieringsmöjligheter.

C.4.4 Riskkänslighet

Tillgångar – bedömning av realiserbarhet	**% av total portfölj**
Likvida medel (omedelbart tillgängliga)	1 % (31 mkr)
Inom 1 vecka (aktie & räntefonder)	55 % (1 192 mkr)
Inom 1-3 månader (realränteobligationer)	2 % (36 mkr)
Egen kontorsfastighet (ägd via dotterbolag)	6 % (131 mkr)
Länsförsäkringar AB aktier	36 % (774 mkr)
Övriga onoterade innehav	0% (3 mkr)
Totalt	**100%**

Tabell C4 (4): Bolagets bedömning av realiserbarhet placeringstillgångar per 2017-12-31

Bolaget bedöms, utifrån ett likviditetsperspektiv, ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling.

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 Gävleborgs 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.

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Gävleborg 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. Vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder såsom justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.

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.

Utfall av incidentrapportering

Bolaget har ett väl utbyggt system att rapportera eventuella incidenter och störningar i verksamheten. Kvalitetsansvarig och ansvarig för Riskhanteringsfunktionen analyserar löpande informationen och säkerställer att väsentliga incidenter kommer ledningsgrupp och Styrelse tillkänna.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte noterat några väsentliga förändringar under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gävleborg 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.

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

Länsförsäkringar Gävleborgs 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.

C.5.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Gävleborg arbetar inom ramen för kontinuitetsarbetet med att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför regelbundet övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget, liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval av inriktningen på verksamheten eller betydande omvärldshändelser, samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

Länsförsäkringar Gävleborg förmedlar även bankprodukter åt Länsförsäkringar Bank AB samt fondförsäkring och livförsäkringsprodukter åt Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB respektive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB vilket ger upphov till intjäningsrisk.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till

följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bank affären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte identifierat väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gävleborg anser sig inte ha några specifika riskkoncentrationer inom affärsrisker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som styrelsen beslutar, görs riskanalyser i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Under året sker löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete.

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

C.6.4 Riskkänslighet

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

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 Gävleborg (belopp i tkr)

Balansräkning

	Solvens II - värde		Finansiell redovisning	
Tillgångar	2017	2016	2017	2016
Goodwill				
Förutbetalda anskaffningskostnader			9 500	9 000
Immateriella tillgångar	0	0	6 211	0
Uppskjutna skattefordringar				
Överskott av pensionsförmåner				
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	7 606	7 934	7 606	7 934
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	2 021 467	1 793 695	2 021 467	1 793 695
Fastighet (annat än för eget bruk)				
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	17 500	17 500	17 500	17 500
Aktier	775 291	699 283	775 291	699 283
Aktier – börsnoterade				
Aktier – icke börsnoterade	775 291	699 283	775 291	699 283
Obligationer	36 209	53 017	36 209	53 017
Statsobligationer	36 209	53 014	36 209	53 017
Företagsobligationer				
Strukturerade produkter				
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter				
Investeringsfonder	1 192 467	1 023 896	1 192 467	1 023 896
Derivat				
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel				
Övriga investeringar				
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal				
Lån och hypotekslån	113 621	113 621	113 621	113 621
Lån på försäkringsbrev				
Lån och hypotekslån till fysiska personer				
Andra lån och hypotekslån	113 621	113 621	113 621	113 621
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	542 911	499 117	546 913	485 473
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	542 911	499 117	546 913	485 473
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	532 079	486 096	535 192	471 944
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	10 832	13 021	11 720	13 529
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal				
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring				
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal				
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring				
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	289	308	289	308
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	203 801	185 523	203 801	185 523
Återförsäkringsfordringar	8 901	10 028	8 901	10 028
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	40 469	74 204	40 469	74 204
Egna aktier (direkt innehav)				
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats				
Kontanter och andra likvida medel	30 813	71 096	30 813	71 096
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	17 069	15 715	17 069	15 713
Summa tillgångar	2 986 948	2 771 238	3 006 661	2 766 595

	Solvens II - värde		Finansiell redovisning	
Skulder	2017	2016	2017	2016
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	1 262 126	1 249 843	1 391 232	1 301 131
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	1 179 245	1 164 800	1 281 271	1 199 809
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				
Bästa skattning	1 115 656	1 057 948		
Riskmarginal	63 589	106 912		
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	82 881	84 983	109 961	101 322
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				
Bästa skattning	70 888	63 887		
Riskmarginal	11 993	21 096		
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	199 298	200 538	211 215	212 452
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				
Bästa skattning				
Riskmarginal				
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	199 298	200 538	211 215	212 452
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				
Bästa skattning	192 014	193 138		
Riskmarginal	7 284	7 401		
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				
Bästa skattning				
Riskmarginal				
Övriga försäkringstekniska avsättningar				
Eventualförpliktelser				
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar				
Pensionsåtaganden	2 200	4 200	2 200	4 200
Depåer från återförsäkrare				
Uppskjutna skatteskulder	168 301	128 462	141 613	113 536
Derivat				
Skulder till kreditinstitut				
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut				
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	61 730	63 589	61 730	63 589
Återförsäkringsskulder	7 234	6 345	7 234	6 345
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	42 279	45 758	42 279	45 758
Efterställda skulder				
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet				
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet				
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	14 353	9 872	14 353	9 872
Summa skulder	1 757 522	1 708 607	1 871 856	1 756 882
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	1 229 427	1 062 631	1 134 805	1 009 712

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Gävleborgs balansräkning per 2017-12-31 respektive 2016-12-31

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

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

Tillgångsklass	**Beräkningsgrunder, metoder och huv*udsakliga antaganden i Solvens 2***	**Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen**
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Gävleborgs immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod.
Uppskjuten skattefordran	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.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt substansvärde.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	**Beräkningsgrunder, metoder och huv*udsakliga antaganden i Solvens 2***	**Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen**
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier - icke börsnoterade	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. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkringar Gävleborg 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 på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enlig dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.

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

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader:	**Finansiell redovisning**	**Solvens 2-värde**	**Förfaller**
Fordran avseende övriga temporära skillnader	666	666	N/A
Totalt			

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Gävleborgs uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för:	**Solvens 2-värde**	**Förfaller**
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 090	< 1 år
Immateriella tillgångar	1 366	>1 år
Totalt	**3 456**	

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Gävleborgs uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgrenar

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelade på materiella 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.

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
	Direkt skadeförsäkring				
2	Sjuk och olycksfall	8 254	57 845	10 260	76 360
4	Trafik	31 829	666 501	17 027	715 357
5	Övrig motor	54 925	22 398	1075	78 398
7	Egendom	80 821	96 493	3427	180 741
	Proportionell återförsäkring				
16	Trafik	0	54 685	6 189	60 874
17	Övrig motor	1 886	30	26	1 923
	Icke-proportionell återförsäkring				
25	Sjuk och olycksfall	0	4 789	1 732	6 521
26	Trafik	0	81 424	33 505	114 930
28	Egendom	1 991	22 693	2 338	27 022
	Livförsäkring och återförsäkring				
34	Skadelivräntor, direkt	0	143 943	5 276	149 219
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	48 070	2 009	50 079
	Summa	**179 685**	**1 198 872**	**82 866**	**1 461 424**

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Gävleborg

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

Produkten olycksfall- och sjukförsäkring för vuxna har under året överförts från LFAB till bolaget. Befintligt bestånd har överförts löpande under året per förfallodag och kvarstående ersättningsreserv överfördes per 1 december 2017.

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

Affärsgren 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 Länsförsäkringar Gävleborg relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunkeras skadorna först vid bolagets självbehåll. Skadorna delas in i

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

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

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

Återförsäkrares 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 återförsäkrares andel.

Affärsgrenen 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 Affärsgren 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 för egendomsskador finns ingen känd reserv kvar. I praktiken handlar därmed bedömningen om segmentet personskador.

Beräkningarna görs för den samlade affären, medelst triangulering (Chain ladder) av utbetalningar, vilket innebär ett antagande om att okänd skadekostnad är proportionell mot hittills utbetalt. För äldre årgångar, där endast ett fåtal skador återstår, med väl bestämda individuella reserver, används dock summan av dessa som bästa skattning. Den resulterande okända skadekostnaden (IBNR) fördelas sedan ut på länsförsäkringsbolagen och LFAB efter deras andel av känd reserv. Eftersom hela affären cederas till LFAB blir återförsäkrares 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 Gävleborg en kvotandel (en fix procent) av den samlade affären som mottagen proportionell återförsäkring av *Ansvarsförsäkring för motorfordon* i Affärsgren nummer 16.

Värderingen efter 2004 måste anses som väldigt osäker för storskadorna eftersom vi har lång avvecklingstid och i det närmaste obegränsade skadebelopp (max 300 000 tkr). Detta påverkar mottagen återförsäkring och återförsäkrares andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före

2004, där vi visserligen vet mer om de enskilda skadorna, men samtidigt i hög grad har kvar skador som är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko)

Affärsgren nummer 5 *Övrig motorförsäkring* består i huvudsak av momenten Delkasko och Vagnskada, samt några ytterligare mindre moment. Kasko har till den helt dominerande delen väldigt kort avvecklingstid. Den metod som används är därför en vanlig triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (som är summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 1 000 tkr, vilket innebär att för skadekostnaden över 1 000 tkr används skadereglerarnas bedömning utan uppräkning. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattning vi kan få.

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunkeras storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräkning, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräkning. 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 återförsäkrares andel till känd skadekostnad över självbehållet i excess-of-loss-återförsäkringen plus katastrofskadekostnaden. Summan av

alla sådana återförsäkrares andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i en gemensam återförsäkringspool.

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

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

Premiereserv

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

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

Bolaget planerar att under 2018 ändra beräkningsmetodik för premiereserv och inte längre tillämpa förenklingen enligt ovan.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-2016 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premiereserv

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

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

Skadeförsäkring, ersättningsreserv

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

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Gävleborg all trafikaffär samt Sjuk och olycksfall. Härvid används en försiktig diskonteringsränta i enlighet med gällande föreskrifter.

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

Skadelivräntor

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

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 141 023 tkr härrör 41 464 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 225 542 tkr och i solvensbalansräkningen till 184 078 tkr. Merparten av omvärderingen, 99 558 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och riskmarginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, Ersättningsreserv (tkr)	***Sjuk och olycksfall***	***Trafik***	***Övrig motor***	***Egendom***	***Skade-livräntor***	***Mottagen återför-säkring***	***Totalt***
Enligt finansiell redovisning	91 528	712 998	22 865	98 910	158 338	292 266	1 376 905
Avgår redovisningens marginal	-27 373	-28 400	-448	-2 393	-14 394	-54 590	-127 599
Skillnad i diskontering	-6 310	-18 096	-18	-24	0	-25 985	-50 434
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	9 709	15 223	307	2 186	5 276	45 774	78 474
Enligt solvensbalansräkning	67 554	681 724	22 705	98 679	149 219	257 465	1 277 346

Tabell D2 (2): Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, ersättningsreserv

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 532 079 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 10 832 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

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

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	**Finansiell redovisning**	**Solvens 2-värde**	**Förfaller**
Skuld avseende placeringstillgångar	142 258	142 258	> 1 år
Skuld avseende övriga temporära skillnader	21	21	
Totalt	**143 821**	**143 821**	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Gävleborgs uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	**Solvens 2-värde**	**Förfaller**
Omvärdering av FTA brutto	30 145	N/A
Totalt	**30 145**	

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

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

D.4.2 Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB

Länsförsäkringar Gävleborgs enda koncernföretag vid den 31 december 2017 är Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB med en ägarandel av 100 procent. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som bolagets egna kapital. Fastigheten värderas av externt värderingsföretag med användning av ortspriser och fastighetens kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

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 ligga inom ett intervall mellan 150 % och 250% där det regulatoriska 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 Gävleborg klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas, tkr		
Primärkapital (Nivå 1)	**2017-12-31**	**2016-12-31**
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	13 005	13 005
Balanserad vinst och Årets resultat	673 643	569 438
Avstämningsreserv	542 779	480 188
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	**1 229 427**	**1 062 631**

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

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

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

A. Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)

	2017		2016	
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)		686 648		582 443
Obeskattade reserver	*448 157*		*427 269*	
Immateriella tillgångar	*-6 211*			
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	*-9 500*		*-9 000*	
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	*137 021*		*76 845*	
Uppskjuten skatteskuld		-26 688		-14 926
Summa Kapitalbas (Solvens 2)		**1 229 427**		**1 062 631**

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv 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 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.

I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt solvensbalansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven.

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	**2017**	**2016**
Kapitalbas	1 229 427	1 062 631
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 229 427	1 062 631
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 229 427	1 062 631

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden.

Kapitalbas (tkr)		**2017**		**2016**
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)		13 005		13 005
Balanserad vinst och Årets resultat		673 643		569 438
Elliminering Obeskattade reserver	*448 157*		*427 269*	
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	*-9 500*		*-9 000*	
Elliminering immateriella tillgångar	*-6 211*		*0*	
Återlagd uppskjuten skatt	*-26 688*		*-14 926*	
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	*137 021*		*76 845*	
Summa avstämningsreserv		542 779		480 188
Summa Kapitalbas		**1 229 427**		**1 062 631**

Tabell E1 (4):Kapitalbas

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.1.2 Allmän information om Gävleborgs solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Gävleborg 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	**2017-12-31**	**2016-12-31**
Skadeförsäkringsrisk	180 717	175 930
Sjukförsäkringsrisk	25 206	21 950
Livförsäkringsrisk	10 442	10 379
Marknadsrisk	657 905	547 148
Motpartsrisk	52 093	218 142
Diversifiering	-172 878	–240 630
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	**753 485**	**732 919**
Operativ risk	36 460	34 524
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-173 788	–168 837
Solvenskapitalkrav(SCR)	**616 158**	**598 605**
Minimikapitalkrav (MCR)	**154 039**	**149 651**

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

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

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

Mer detaljerad information återfinns i bilagor: QRT-blanketter, Bilaga 1.

1. Bilagor QRT-blanketter

- S.02.01.02
- S.05.01.02
- S.12.01.02
- S.17.01.02
- S.19.01.21
- S.23.01.01
- S.25.01.21
- S.28.01.01

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

Balansräkning

		Solvens II - värde
Tillgångar		C0010
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0,00
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	7 606,39
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	2 021 467,29
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	17 500,00
Aktier	R0100	775 291,08
Aktier – börsnoterade	R0110	
Aktier – icke börsnoterade	R0120	775 291,08
Obligationer	R0130	36 208,93
Statsobligationer	R0140	36 208,93
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	1 192 467,28
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	113 621,31
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	113 621,31
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	542 911,05
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	542 911,05
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	532 079,04
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	10 832,01
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	288,72
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	203 801,19
Återförsäkringsfordringar	R0370	8 901,42
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	40 469,41
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	30 812,60
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	17 068,94
Summa tillgångar	R0500	2 986 948,32

		Solvens II - värde
Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 262 125,96
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 179 245,24
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	1 115 656,27
Riskmarginal	R0550	63 588,98
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	82 880,72
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	70 887,97
Riskmarginal	R0590	11 992,75
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	199 297,92
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	199 297,92
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	192 013,51
Riskmarginal	R0680	7 284,40
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	2 200,00
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	168 301,38
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	61 730,03
Återförsäkringsskulder	R0830	7 234,42
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	42 278,70
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	14 353,33
Summa skulder	R0900	1 757 521,74
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 229 426,58

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpaktelser (direkt försäkring och bevärd proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetslösheta	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst																		
Brutto – direkt försäkring	R0110		21 912,89		00 815,20	137 858,69		252 638,20										503 025,08
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120					958,77												958,77
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130													1 311,72	8 221,32		13 303,61	22 836,65
Återförsäkrares andel	R0140		1 584,39		8 301,32	304,40		18 033,46						0,00	0,00		3 118,40	29 341,98
Netto	R0200		20 328,50		82 513,97	138 513,06		235 604,74						1 311,72	8 221,32		10 185,21	497 478,52
Intjänade premier																		
Brutto – direkt försäkring	R0210		18 879,10		89 870,09	133 833,73		249 090,61										491 777,37
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					81,48												81,48
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230													1 311,72	8 221,32		13 535,29	23 068,33
Återförsäkrares andel	R0240		1 584,39		8 301,32	304,40		18 033,46						0,00	0,00		3 118,40	29 341,98
Netto	R0300		17 294,71		81 569,54	133 610,81		233 060,15						1 311,72	8 221,32		10 416,89	485 585,20
Inträffade skadekostnader																		
Brutto – direkt försäkring	R0310		8 228,27		37 395,85	92 515,64		139 163,00										277 303,76
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320					55,85												55,85
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330													23,37	10 189,72		5 686,76	15 899,85
Återförsäkrares andel	R0340		0,00		1 804,42	0,00		6,25						0,00	0,00		0,00	1 809,67
Netto	R0400		8 229,27		35 591,43	92 571,49		139 157,75						23,37	10 189,72		5 686,76	291 449,78
Ändringar inom övriga ersättningar																		
Brutto – direkt försäkring	R0410		3 637,32		72 281,02	-3 534,71		-6 732,89										65 650,74
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420					25,06												25,06
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430													863,38	3 134,99		3 546,65	7 545,03
Återförsäkrares andel	R0440		-1 808,96		64 046,01	0,00		-401,70						0,00	0,00		0,00	61 435,35
Netto	R0500		5 446,27		8 235,01	-3 509,65		-5 931,11						863,38	3 134,99		3 546,65	11 785,54
Uppkomna kostnader	R0550		6 409,53		31 187,05	40 481,57		69 643,74									208,49	149 016,34
Övriga kostnader	R1200																	3 014,11
Totala kostnader	R1300																	151 030,45

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410						0,00		37,40	37,40
Återförsäkrares andel	R1420						0,00		37,40	37,40
Netto	R1500						0,00		0,00	0,00
Intjänade premier										
Brutto	R1510						0,00		37,40	37,40
Återförsäkrares andel	R1520						0,00		37,40	37,40
Netto	R1600						0,00		0,00	0,00
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610						7 461,36		3 249,58	10 710,95
Återförsäkrares andel	R1620						0,00		0,00	0,00
Netto	R1700						7 461,36		3 249,58	10 710,95
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710						-1 051,27		-185,46	-1 236,73
Återförsäkrares andel	R1720						0,00		0,00	0,00
Netto	R1800						-1 051,27		-185,46	-1 236,73
Uppkomna kostnader	R1900						875,76			875,76
Övriga kostnader	R2500									0,00
Totala kostnader	R2600									875,76

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring						Sjukförsäkring som liknar livförsäkring					
		Försäkring med rätt till överskott		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010								0,00	0,00	0,00						
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	R0020																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och risk marginal																	
Bästa skattning																	
Bästa skattning, brutto	R0030								143 043,44	48 070,08	192 013,51						
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080								0,00	0,00	0,00						
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090								143 043,44	48 070,08	192 013,51						
Riskmarginal	R0100								5 275,79	2 008,62	7 284,40						
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110																
Bästa skattning	R0120																
Riskmarginal	R0130																
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200								149 319,22	50 078,69	199 297,92						

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Icke-proportionell egendomsförsäkring	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		0,00		0,00	0,00		0,00						0,00	0,00		0,00	0,00
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0050																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																		
Bästa skattning																		
Premieavsättningar																		
Brutto	R0060		8 254,02		31 828,54	56 791,12		80 821,15									1 990,59	179 685,43
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140		0,00		0,00	0,00		0,00						0,00	0,00		0,00	0,00
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		8 254,02		31 828,54	56 791,12		80 821,15						0,00	0,00		1 990,59	179 685,43
Skadeavsättningar																		
Brutto	R0160		57 845,40		721 186,14	22 428,05		96 493,07						4 788,55	81 424,34		22 693,26	1 006 858,81
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240		10 832,01		532 003,05	0,00		75,99						0,00	0,00		0,00	542 911,05
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		47 013,38		189 183,08	22 428,05		96 417,08						4 788,55	81 424,34		22 693,26	463 947,75
Bästa skattning totalt – brutto	R0260		66 099,42		753 914,68	79 219,17		177 314,22						4 788,55	81 424,34		24 683,85	1 186 544,23
Bästa skattning totalt – netto	R0270		55 267,40		221 011,63	79 219,17		177 238,23						4 788,55	81 424,34		24 683,85	643 633,18
Riskmarginal	R0280		10 260,44		23 216,75	1 191,79		3 427,00						1 732,31	33 505,46		2 337,98	75 581,73
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290																	
Bästa skattning	R0300																	
Riskmarginal	R0310																	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt																		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320		76 359,86		776 231,43	80 320,96		180 741,22						6 520,86	114 929,80		27 021,83	1 262 125,96
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330		10 832,01		532 003,05	0,00		75,99						0,00	0,00		0,00	542 911,05
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340		65 527,84		244 228,38	80 320,96		180 665,24						6 520,86	114 929,80		27 021,83	719 214,91

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeårförsäkringsår	Z0010	(0) Accident year

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utvecklingsår

(absolut belopp)	År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	Föregående	R0100											15 195,80
	N-9	R0160	113 853,37	84 255,99	15 792,32	6 368,28	3 107,39	3 532,75	2 317,00	3 628,74	1 009,23	1 267,74	
	N-8	R0170	125 213,70	64 878,71	9 107,74	6 060,11	3 130,25	4 082,85	357,93	478,34	948,96		
	N-7	R0180	129 472,17	71 491,27	14 440,45	4 419,08	2 929,32	796,81	666,32	1 009,22			
	N-6	R0190	123 276,25	123 951,08	23 624,32	5 705,06	3 657,18	3 145,29	1 255,74				
	N-5	R0200	132 938,01	77 932,01	12 848,05	4 493,22	5 178,18	3 656,15					
	N-4	R0210	135 657,91	101 145,60	41 118,44	3 131,05	1 884,69						
	N-3	R0220	138 732,88	82 015,17	10 335,59	4 427,76							
	N-2	R0230	145 058,85	86 200,91	13 087,01								
	N-1	R0240	169 551,14	92 412,40									
	N	R0250	166 303,62										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	15 195,80	15 195,80
	R0160	1 267,74	235 132,81
	R0170	948,96	214 258,59
	R0180	1 009,22	225 224,63
	R0190	1 255,74	284 614,92
	R0200	3 656,15	237 045,62
	R0210	1 884,69	282 937,69
	R0220	4 427,76	235 511,40
	R0230	13 087,01	244 344,77
	R0240	92 412,40	261 963,54
	R0250	166 303,62	166 303,62
Totalt	R0260	301 449,07	2 402 533,39

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											211 606,27
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 007,44	23 295,42	
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 735,06	20 230,25		
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 624,99	26 556,38			
N-6	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 615,45	27 476,33				
N-5	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	36 260,97	29 480,43					
N-4	R0210	0,00	0,00	0,00	32 669,77	29 801,16						
N-3	R0220	0,00	0,00	439 480,08	461 493,54							
N-2	R0230	0,00	80 486,85	42 770,64								
N-1	R0240	161 613,52	66 893,32									
N	R0250	162 712,86										

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
	R0100	179 278,50
	R0160	19 240,61
	R0170	16 740,76
	R0180	21 918,00
	R0190	22 167,58
	R0200	23 698,98
	R0210	23 708,21
	R0220	456 472,46
	R0230	34 596,30
	R0240	56 757,38
	R0250	152 280,05
Totalt	R0260	1 006 858,81

Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010					
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	1 229 426,58	1 229 426,58			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160					
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	1 229 426,58	1 229 426,58			
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320					
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370					
Annat tilläggskapital	R0390					
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 229 426,58	1 229 426,58			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 229 426,58	1 229 426,58			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 229 426,58	1 229 426,58			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 229 426,58	1 229 426,58			
Solvenskapitalkrav	R0580	616 157,50				
Minimikapitalkrav	R0600	154 039,38				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,995312				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	7,981249				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 229 426,58
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	1 229 426,58
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Total EPIFP	R0790	

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	657 904,92		
Motpartsrisk	R0020	52 092,61		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	10 442,04		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	25 205,97		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	180 717,51		
Diversifiering	R0060	-172 877,94		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0,00		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	753 485,13		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	36 460,39
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0,00
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-173 788,01
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	616 157,50
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0,00
Solvenskapitalkrav	R0220	616 157,50
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	

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	110 236,46

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialför etag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0,00	0,00
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	55 267,40	20 465,92
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0,00	0,00
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	221 011,63	82 810,73
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	79 219,17	136 881,37
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0,00	0,00
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	177 238,23	234 340,14
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0,00	0,00
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0,00	0,00
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0,00	0,00
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	0,00	0,00
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0,00	0,00
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	4 788,55	1 217,76
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	81 424,34	7 796,77
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0,00	0,00
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	24 683,85	13 730,05

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	4 032,28

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialför etag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0,00	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0,00	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0,00	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	192 013,51	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		0,00

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	114 268,74
Solvenskapitalkrav	R0310	616 157,50
Högsta minimikapitalkrav	R0320	277 270,88
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	154 039,38
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	154 039,38
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 043,55

Minimikapitalkrav

R0400	154 039,38