

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	1(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Rapport om solvens och finansiell ställning 2018

Länsförsäkringar Gävleborg

Org.nr 585001-3086

2019-04-16

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	2(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 försämrades väsentligt under 2018 främst inom försäkringsverksamheten och finansförvaltningen. Premieintäkten inom försäkringsrörelsen utvecklades positivt och men skadekostnaden ökade jämfört med 2017 till följd av bland annat många naturskador vilket gjorde att det försäkringstekniska resultatet minskade till -35 420 tkr (+ 28 969 tkr). Totalavkastningen inom finansförvaltningen uppgick till 2,8 (6,8) 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 av försäkringsverksamhet och placeringsverksamhet medför risker och osäkerheter. För att hantera riskerna har bolaget utarbetat ett riskhanteringssystem samt integrerat riskhanteringen som en del i 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 och aktierisk är bolagets enskilt största risk.
- En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av Länsförsäkringar AB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	3(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Odén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

- 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.

Finansiering (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 2018

År 2018 var ett skadedrabbat år med många naturkatastrofskador såsom snö, snösmältning och skogsbrand men även en fortsatt ökning av frekvensskador inom privatmotor.

From 1 februari infördes en ny prissättningsmodell inom personbil för att riskanpassa premierna på ett bättre sätt.

Under hösten deltog vi i en nyemission i Humlegården AB och aktierna förvaltas i det nystartade dotterbolaget, LFG Förvaltning AB.

I enlighet med det nya regelverket GDPR (dataskyddsförordningen) så har en ny tjänst som Dataskyddsombud inrättats.

Det nya IDD-regelverket (lag om försäkringsdistribution) trädde ikraft 2018-10-01.

Medarbetare för Aktuariefunktionen anställdes i bolaget under 2018. Därmed är funktionen inte längre utlagd verksamhet. Syftet är att knyta denna viktiga funktion ännu närmare verksamheten i bolaget.

Materiella förändringar efter verksamhetsåret

Fr o m 1 januari 2019 har länsförsäkringsgruppen ingått avtal om märkesförsäkring med Toyota.

Den 26 februari 2019 kom avgörandet av Högsta domstolen (HD) att Västmanlandsbranden från 2014 är en skada till följd av trafik.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	4(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	2
Materiella förändringar under 2018.....	3
Materiella förändringar efter verksamhetsåret	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 övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information.....	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 Aktuariesfunktion.....	21
B.7 Uppdragsavtal	21
B.8 Övrig information	22
C. Riskprofil.....	22
C.1 Teckningsrisk.....	25
C.1.1 Riskexponering	25
C.1.2 Riskkoncentration	26

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	5(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

C.1.3 Riskreduceringstekniker	26
C.1.4 Riskkänslighet.....	26
C.2 Marknadsrisk	27
C.2.1 Riskexponering	27
C.2.2 Riskkoncentration	28
C.2.3 Riskreduceringstekniker	28
C.2.4 Riskkänslighet.....	29
C.3 Kreditrisk	29
C.3.1 Riskexponering	29
C.3.2 Riskkoncentration	30
C.3.3 Riskreduceringstekniker	31
C.3.4 Riskkänslighet.....	32
C.4 Likviditetsrisk	32
C.4.1 Riskexponering	32
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	34
C.5.3 Riskreduceringstekniker	34
C.5.4 Riskkänslighet.....	34
C.6 Övriga materiella risker	34
C.6.1 Riskexponering	35
C.6.2 Riskkoncentration	35
C.6.3 Riskreduceringstekniker	35
C.6.4 Riskkänslighet.....	36
C.7 Övrig information	36
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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	6(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

D.2 Försäkringstekniska avsättningar	42
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar	42
D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	48
D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	49
D.3 Andra skulder	49
D.4 Alternativa värderingsmetoder	51
D.4.1 Innehav av LFAB-aktier	51
D.4.2 Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB	51
D.5 Övrig information	52
E. Finansiering	52
E.1 Kapitalbas	52
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen	52
E.1.2 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	53
E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital	53
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	54
E.2 Solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.1 Allmän information om Gävleborgs solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	55
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	56
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	56
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	56
E.6 Övrig information	56
1. Bilagor QRT-blanketter	57

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	7(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Gävleborg är ett kundägt bolag med verksamhet i Gävleborgs län. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att meddela direkt försäkring av risker hänförliga till följande grupper och klasser av skadeförsäkring: Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a), motorfordonsförsäkring (grupp b), fartyg (klass 6), försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e), fartygsansvar (klass 12), allmän ansvarighet (klass 13), annan förmögenhetsskada (klass 16) och rättsskydd (klass 17). Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h) samt indirekt försäkring avseende livförsäkring och tilläggförsäkring (klasserna I a och b) och lång olycksfalls- och sjukförsäkring (klass IV).

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.

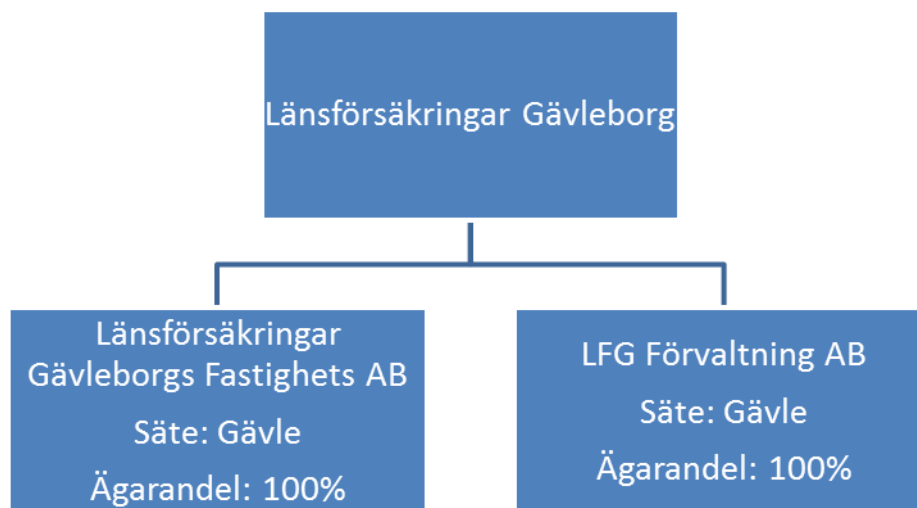
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gävleborg

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 arbetstagarrepresentanter 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 Gävleborgs koncern består av moderbolaget Länsförsäkringar Gävleborg samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB, org.nr 556927-2247, som förvaltar bolagets kontorsfastighet i Gävle samt det under året nybildade LFG Förvaltning AB, org.nr 559169-3170, som förvaltar bolagets aktier i fastighetsbolaget Humlegården AB.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	8(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0



Figur A1: Länsförsäkringar Gävleborgs dotterbolag per 31 december 2018

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 försämrades väsentligt främst inom försäkringsrörelsen och finansförvaltningen. Försäkringsrörelsen hade en totalkostnadsprocent på 109 procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 2,8 procent.

År 2018 var ett skadedrabbat år med många naturkatastrofskador såsom snö, snösmältning och skogsbrand men även en fortsatt ökning av frekvensskador inom privatmotor. Premieintäkten för egen räkning ökade med drygt 3 procent. Skadekostnaderna för egen räkning ökade med ca 21 procent. Få skador har varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Resultatet i finansförvaltningen blev lägre än förväntat då avkastningen under året blev 2,8 procent.

Bankverksamheten har utvecklats mycket positivt vad gäller affärsvolym såväl som antalet nya kunder. Resultatet i den lokala bankaffären visade ytterligare ett år med positivt resultat. Resultatet i den lokala livaffären förbättrades kraftigt under året och visar ett positivt resultat.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	9(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultat

Försäkringsresultat: Inkomster och utgifter per affärsgren

	Försäkringsresultat resultat		Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		Totala kostnader (netto)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Skadeförsäkringsförpliktelser						
Försäkring avseende inkomstskydd	-8 598	-2 187	20 847	17 295	-29 445	-19 482
Ansvarsförsäkring för motorfordon	19 768	4 681	80 025	81 670	-60 257	-76 989
Övrig motorfordonsförsäkring	-14 124	4 067	137 611	133 611	-151 735	-129 544
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-10 537	30 189	241 127	233 059	-251 664	-202 870
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	-13 491	36 750	479 610	465 635	-493 101	-428 885
Icke-proportionella skadeförsäkringsförpliktelser						
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	707	425	1 419	1 312	-712	-887
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	424	-5 061	7 835	8 221	-7 411	-13 282
Icke-proportionell egendomsförsäkring	6 900	2 205	13 216	10 417	-6 316	-8 212
Totalt försäkringsresultat icke proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	8 031	-2 431	22 470	19 950	-14 439	-22 381
Livförsäkringsförpliktelser						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-27 964	-3 486			-27 964	-3 486
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-27 964	-3 486	0	0	-27 964	-3 486
Livförsäkringsförpliktelser						
Livåterförsäkring	-1 996	-1 864			-1 996	-1 864
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-1 996	-1 864	0	0	-1 996	-1 864
Totalt försäkringsresultat	-35 420	28 969	502 080	485 585	-537 500	-456 616

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

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året tappat marknadsandelar inom alla segment utom motor - företag. Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 16 495 tkr och totala kostnader ökade med 80 884 tkr jämfört med föregående år. En ökad skadeutveckling har bidragit till att kostnaderna ökat i jämförelse med föregående år. Få skador har varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Driftskostnaderna ökade i enlighet med budget under året. Försäkringsrörelsen hade en totalkostnadsprocent på 109%.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapporteringsperioden

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	10(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	Realiserade vinster / förluster		Orealiserade vinster / förluster		Ränteintäkter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Aktier och andelar	35 696	9 036	13 645	124 471	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-780	18	-1786	894	0	1 215
Fastighet	0	0	0	250	0	0
Övriga fodringar	0	0	0	0	1 949	1 982
Summa	35 696	9 054	11 859	125 615	3 197	3 197

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

Resultatet i finansförvaltningen blev betydligt lägre än förväntat på grund av börsnedgång i slutet av året. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska onoterade bolag. Avkastningen för totala portföljen blev 2,8 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ingående balans 1 januari	13 005	13 005	569 438	514 471	104 205	54 967	686 648	582 443
Vinstdisposition	0	0	104 205	54 967	-104 205	-54 967	0	0
Årets resultat	0	0			41 366	104 205	41 366	104 205
Utgående balans 31 december	13 005	13 005	673 643	569 438	41 366	104 205	728 014	686 648

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	11(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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	2018	2017
Övriga intäkter	81 341	79 803
Övriga kostnader	-77 217	-81 253
Summa	4 124	-1 450

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 i positiv riktning. Kreditförlusterna är på en mycket låg nivå. Resultatet i den lokala livaffären förbättrades kraftigt under året och visar ett positivt resultat.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Gävleborg har operationella leasingavtal på företagsbilar och hyresavtal, beloppet som belastat driftskostnaderna under 2018 är 11 717 tkr (2017: 11 288 tkr).

A.5 Övrig information

Ingen övrig information

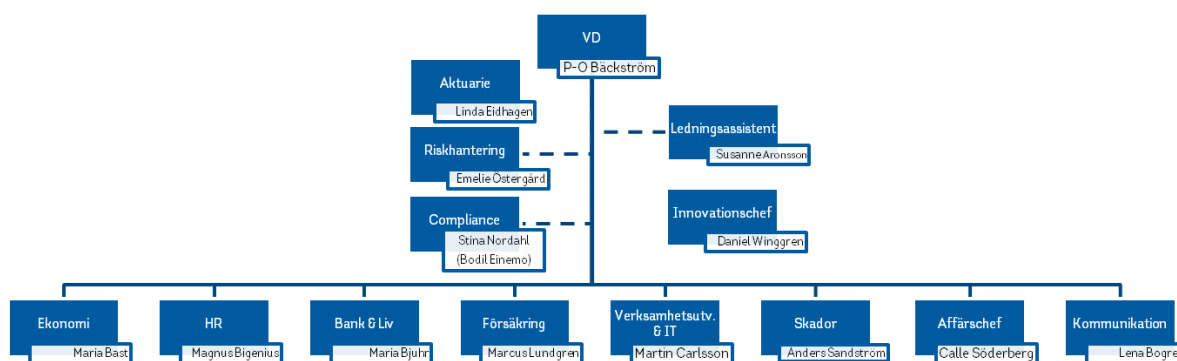
	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	12(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 ERSÄ (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	13(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

- 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 ERSÄ 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.

B1.2 Centrala funktioner

För att skapa en förutsättning för ett effektivt företagsstyrningssystem har Bolaget centrala funktioner, 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:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	14(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Öden, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

- 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.
- Aktuariiefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkrings- tekniska avsättningar. Aktuariiefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariiefunktionen 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 målintervall.
- 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	15(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Öden, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 centrala funktioner.

Internrevision, compliance, riskhanteringsfunktionen och aktuarie är obligatoriska centrala funktioner. Med ansvariga för centrala funktionen avses den eller de personer som svarar för centrala funktionen 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.

I samband med att lagen om försäkringsdistribution trädde i kraft 2018 genomförde bolaget en lämplighetsprövning, av samtlig befintlig personal som deltar i distributionen av försäkringar inklusive ansvariga chefer. Interna riktlinjer avseende lämplighetbedömning har uppdaterats i linje med ny lagstiftning om försäkringsdistribution.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	16(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

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 nyckelkontroller för att säkra löpande rapportering och efterlevnad av 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 Egen risk och solvensanalys (ERSA). Hur arbetet bedrivs beskrivs i bolagets Riktlinje för ERSA som 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	17(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 2019 beslutades i december 2018 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. Funktionen 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	18(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

- 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 arbetsinstruktion med syfte att beskriva hur de olika aktiviteterna i bolagets ERSA-process ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till 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 är i linje med bolagets riskprofil. Styrelsen utvärderar och bedömer även riskhanteringssystemet, som helhet, genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos 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:

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	19(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

- 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:

- Stöd och råd vid 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 allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till Revisionsutskottet vilken också delges styrelsen. Rapporten omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	20(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

regelefterlevnad samt en samlad bild över verksamhetsgenomgångar och 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).

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.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	21(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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.

B.6 Aktuariiefunktion

I Länsförsäkringar Gävleborg utgörs aktuariiefunktionen av en aktuarie som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariiefunktionen utförs i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer, framförallt Riktlinje för aktuariiefunktionen och Försäkringstekniska riktlinjer.

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

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 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	22(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

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.

Två centrala funktioner, internrevisor-och riskhanteringsfunktionen är utlagda till funktioner som omfattas av svensk lagstiftning och av Finansinspektionens tillsyn.

Från och med 2018 anställs den ansvariga för aktuariefunktionen i Länsförsäkringar Gävleborg och kommer inte längre att vara en utlagd funktion i bolaget.

B.8 Övrig information

Ingen övrig information.

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	23(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 en 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 i 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 kapitalförvaltning eller hantera risker. Indirekta innehav via fonder som använder derivat för effektivisering av förvaltning accepteras.

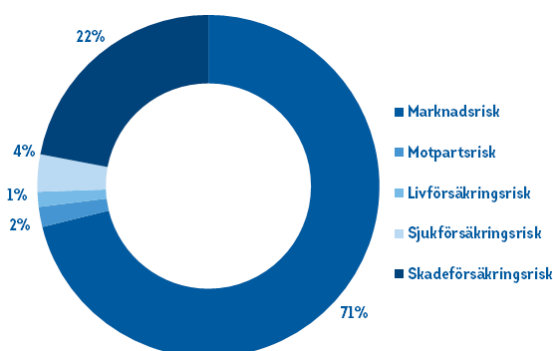
	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	24(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

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 bolagets verksamhet och/eller produkter.
Operativa risker i form av personrisk, 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.



	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	25(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 affärgrenar som framgår av tabell C1 (1) nedan. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, samtidigt minskar detta den egna 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 215 851 tkr.

Affärgrenar (LOB)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv)
<i>Sjukdom och olycksfall</i>	20 889	55 493
<i>Trafik</i>	89 403	169 205
<i>Övrig motor</i>	141 858	23 415
<i>Egendom (hem och villa, företag och fastighet)</i>	249 138	124 146
<i>Icke-proportionell sjukåterförsäkring</i>	1 419	5 590
<i>Icke-proportionell trafikåterförsäkring</i>	7 835	88 767
<i>Icke-proportionell egendomsåterförsäkring</i>	16 627	18 615

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	26(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

Totalt 527 170 485 231

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

Premierisken för egendom utgör cirka 50 procent av den totala premierisken och trafikförsäkring cirka 20 procent. Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör över 65 procent av den totala reservrisken, exklusive reservrisken i livförsäkringsavsättningen.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket innebär en viss 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 resultat och eget kapital genom 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	5 891	4 595
1 % förändring i premienivån	5 021	3 916
1 % förändring i skadefrekvens objekt sak	2 073	1 617
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	2 900	2 262

Tabell C1 (5): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten, underliggande data per 2018-12-31

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	27(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

C.2 Marknadsrisk

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

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 avvikelsernivåer 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.

Tillgångsfördelning (tkr)

Tillgångsslag	Marknadsvärde		Allokering %	
	2018	2017	2018	2017
Räntebärande placeringar	828 470	822 590	37%	38%
Likvida medel	34 373	30 813	2%	1%
Aktieexponering utöver LFAB	538 421	538 449	24%	25%
LFAB	839 889	774 049	37%	36%
Direktägda fastigheter	1 600	1 600	0%	0%
Total portfölj	2 242 752	2 167 501	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 det 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. Under hösten deltog vi i en nyemission i Humlegården AB och aktierna förvaltas i det nystartade dotterbolaget, LFG Förvaltning AB. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk, under 2018 har kapitalkravet för marknadsrisk minskat. Aktierisk står för denna förändring och påverkas av såväl den stora förändringen i

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	28(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

aktiedämparen, som dämpar bolagets kapitalkrav för aktierisk, men även till följd av det fjärde kvartalets nedgångar, då bolagets värde på portföljen har minskat till följd av negativ värdeförändring.

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 2018-12-31 exponering mot nedan branscher:

Bransch	Marknadsvärde (tkr)		% av aktieportföljen	
	2018	2017	2018	2017
Försäkring	839 889	774 049	61%	59%
Ej branschkodad	470 867	520 949	34%	40%
Real Estate	67 554	17 500	5%	1%
Totalt	1 378 310	1 312 498	100%	100%

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

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Gävleborgs placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundens 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	29(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

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	
	2018	2017
10 % lägre aktiekurser (exkl. strategiskt innehav i LFAB aktien)	-46,9	-52,0
10 % lägre aktiekurs LFAB aktie	-83,9	-77,5
10 % negativ förändring valutakurser mot SEK	-34,1	-31,4
1 % -enhet högre räntenivå (parallellskifte av räntekurvan)	-4,7	-6,7
1 % -enhet ökad kreditspread	-1,0	-3,2

Tabell C2(3): Känslighetsanalys marknadsrisker per 31 december.

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 genom likvida medel och motpartsrisk i återförsäkring. Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom Länsförsäkringar Återförsäkring på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger Länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	30(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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

Länsförsäkringar Gävleborg är med i ett antal återförsäkringspooler tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar Sak AB. Mot dessa bolag uppstår en motpartsrisk. Motpartrisken mot dessa bolag har minskat under året till följd av att bolagets största exponering mot brandrisk har minskat och därmed även den risk man står mot de motparter som ska klara av att ersätta bolaget vid en stor brand.

C.3.2 Riskkoncentration

Nedan visas bolagets räntebärande portfölj uppdelad på kreditratingklasser.

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)		% av ränteportföljen	
	2018	2017	2018	2017
AAA	9 963	36 209	1%	4%
AA	18 859	33 201	2%	4%
A	149 294	213 350	18%	26%
BBB	422 035	287 610	51%	35%
BB	42 575	45 830	5%	6%
Not Rated	185 431	206 390	22%	25%
Totalt	828 157	822 590	100%	100%

Tabell C3(1): Kreditrating – ränteportföljen

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	31(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Länsförsäkringar Gävleborgs kapitalkrav för motpartsrisk uppkommer till största delen till följd av bolagets avgivna återförsäkring.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Nedan redovisas de banker som får hantera bolagets likvida medel:

- Länsförsäkringar Bank Aktiebolag
- Nordea

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(2): Självbehåll

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	32(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Öden, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

C.3.4 Riskkänslighet

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

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas 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.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av 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)	2 % (34 mkr)

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	33(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Inom 1 vecka (aktie & räntefonder)	53 % (1 184 mkr)
Inom 1-3 månader (realränteobligationer)	0 % (0 mkr)
Egen kontorsfastighet (ägd via dotterbolag) och aktier i dotterbolag	8 % (181 mkr)
Länsförsäkringar AB aktier	37 % (840 mkr)
Övriga onoterade innehav	0% (3 mkr)
Totalt	100%

Tabell C4 (4): Bolagets bedömning av realiserbarhet placeringstillgångar per 2018-12-31

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	34(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 till 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	35(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

C.6.1 Riskexponering

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

Affärsriskens komponenter (strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk) är inte helt fristående från varandra. För vissa situationer kan komponenterna interagera och förstärka varandra. Exempelvis kan ett felaktigt strategiskt beslut leda till försämrade försäljning och lägre 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 reduktion 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 försämrade anseende och försämrade 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, riskanalys görs 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 affärsmålen.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	36(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information.

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)

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	37(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Tillgångar

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

Solvens II - värde		Finansiell redovisning	
2018	2017	2018	2017
		10100	9500
0	0	5 521	6 211
7 936	7 606	7 936	7 606
2 095 168	21 021 457	2 095 168	2 021 467
67 554	17 500	67 554	17 500
841 333	775 291	841 333	775 291
841 333	775 291	841 333	775 291
	36209		36209
	36209		36209
1 184 681	1 192 467	1 184 681	1 192 467
112 900	113 621	112 900	113 621
112 900	113 621	112 900	113 621
585 765	542 911	600 257	546 913
585 765	542 911	600 257	546 913
572 299	532 079	585 677	535 192
13 466	10 832	14 580	11 720
312	289	312	289
202 260	203 801	202 260	203 801
8 662	8 901	8 662	8 901
39 304	40 469	39 304	40 469
34 373	30 813	34 373	30 813
18 286	17 069	18 286	17 069
3 103 366	2 986 948	3 133 479	3 006 661

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	38(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventuallförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde		Finansiell redovisning	
2018	2017	2018	2017
1 317 426	1 262 126	1 489 349	1 391 232
1 221 740	1 179 245	1 364 059	1 281 271
1 167 996	1 115 656		
53 744	63 589		
95 686	82 881	125 290	109 961
83 384	70 888		
12 302	11 993		
224 383	199 298	237 436	211 215
224 383	199 298	237 436	211 215
215 851	192 014		
8 532	7 284		
1 000	2 200	1 000	2 200
169 817	168 301	135 747	141 613
59 752	61 730	59 752	61 730
6 390	7 234	6 390	7 234
44 161	42 279	44 161	42 279
12 524	14 353	12 524	14 353
1 835 453	1 757 522	1 986 359	1 871 856
1 267 913	1 229 427	1 147 120	1 134 805

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Gävleborgs balansräkning per 2018-12-31 respektive 2017-12-31

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	39(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
<i>Immateriella tillgångar</i>	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.
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt substansvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	40(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. 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.
<i>Statsobligationer</i> <i>Företagsobligationer</i> <i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i> <i>Investeringsfonder</i> <i>Derivat</i>	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>Lån och hypotekslån</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring</i> <i>ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	41(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
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
<i>Fordran avseende övriga temporära skillnader</i>	404	404	N/A
Totalt			

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

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp för:	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	2 161	< 1 år
<i>Immateriella tillgångar</i>	1 137	>1 år
Totalt	3 298	

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	42(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar 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 affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga I till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	43(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk- och olycksfall	8 835	68 958	10 434	88 227
4	Trafik	30 967	650 021	14 200	695 188
5	Övrig motor	57 841	23 298	981	82 121
7	Egendom	79 748	166 138	3 527	249 413
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		49 491	5 248	54 739
17	Övrig motor	2 400	117	30	2 547
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk- och olycksfall	0	5 590	1 869	7 459
26	Trafik	0	88 767	28 129	116 896
28	Egendom	593	18 615	1 629	20 837
Livförsäkring och - återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	166 876	6 405	173 282
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	48 974	2 126	51 100
Summa		180 384	1 286 846	74 578	1 541 809

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Gävleborg

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	44(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

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.

Trafikförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller affären efter 2004 har 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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	45(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Öden, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	46(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Övrig motor (Kasko)

Affärgren 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 proportionellt 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 uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador är kända vid beräkningstillfället och att skadereglerarnas bedömning i detta fall är den bästa skattning vi kan få.

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren 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 proportionellt 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 uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp ej helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	47(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Affärgren 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 2019 ändra beräkningsmetodik för premiereserv och inte längre tillämpa förenklingen enligt ovan.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter ”1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet” och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med *break even* inflation.

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	48(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 för hela bolaget, 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 all 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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	49(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Öden, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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 184 976 tkr härrör 45 591 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 229 766 tkr och i solvensbalansräkningen till 184 176 tkr. Merparten av omvärderingen, 139 386 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, Ersättningsreserv (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Totalt
<i>Enligt finansiell redovisning</i>	105 398	723 038	23 827	170 032	183 564	291 159	1 497 019
<i>Avgår redovisningens marginal</i>	-29 426	-42 886	-467	-3 764	-16 688	-56 892	-150 124
<i>Skillnad i diskontering</i>	-7 014	-30 131	-62	-130	0	-22 712	-60 049
<i>Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal</i>	9 981	12 694	292	2 413	6 405	39 000	70 787
Enligt solvensbalansräkning	78 939	662 715	23 590	168 552	173 282	250 555	1 357 633

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 572 299 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 13 466 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	50(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	51(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>	136 128	136 128	> 1 år
<i>Skuld avseende övriga temporära skillnader</i>	23	23	
Totalt	136 151	136 151	

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

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp:	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	36 484	N/A
Totalt	36 484	

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 Fastighets AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Gävleborg. 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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	52(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

D.4.3 LFG Förvaltning AB

LFG Förvaltning AB är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Gävleborg sedan september 2018. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som bolagets egna kapital.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information.

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)	2018-12-31	2017-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	13 005	13 005
Balanserad vinst och Årets resultat	715 009	673 643
Avstämningsreserv	539 899	542 779
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 267 913	1 229 427

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	53(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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

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

A. Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas (tkr)		
	2018	2017
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	728 014	686 648
Obeskattade reserver	419 106	448 157
Immateriella tillgångar	-5 521	-6 211
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-10 100	-9 500
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	170 484	137 021
Uppskjuten skatteskuld	-34 070	-26 688
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	1 267 913	1 229 427

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	54(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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)	2018	2017
Kapitalbas	1 267 913	1 229 427
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 267 913	1 229 427
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 267 913	1 229 427

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)	2018	2017
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	13 005	13 005
Balanserad vinst och Årets resultat	715 009	673 643
Elliminering Obeskattade reserver	419 106	448 157
Elliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-10 100	-9 500
Elliminering immateriella tillgångar	-5 521	-6 211
Återlagd uppskjuten skatt	-34 070	-26 688
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	170 484	137 021
Summa avstämningsreserv	539 899	542 779
Summa Kapitalbas	1 267 913	1 229 427

Tabell E1 (4): Kapitalbas

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	55(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Gävleborgs solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2018-12-31	2017-12-31
Skadeförsäkringsrisk	183 749	180 717
Sjukförsäkringsrisk	29 284	25 206
Livförsäkringsrisk	11 802	10 442
Marknadsrisk	593 557	657 905
Motpartsrisk	15 828	52 093
Diversifiering	-154 403	-172 878
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	679 817	753 485
Operativ risk	38 513	36 460
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-158 033	-173 788
Solvenskapitalkrav(SCR)	560 297	616 158
Minimikapitalkrav (MCR)	140 074	154 039

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

Förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkravet för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har minskat på grund av minskat marknadsvärde på aktier till följd av börsnedgångar 2018 samt att aktiedämparen har minskat under framförallt det sista kvartalet 2018. Även bolagets kapitalkrav för motpartsrisk har minskat under

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	56(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

kvartalet till följd av att exponeringen mot brand har gått ned och därigenom även motpartsrisken eftersom den till stor del är en effekt av bolagets återförsäkring kopplat till katastrofrisker.

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	57(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

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.

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	58(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16 1.0

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	7 936
R0070	2 095 168
R0080	
R0090	67 554
R0100	841 333
R0110	
R0120	841 333
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	1 184 681
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	112 900
R0240	
R0250	
R0260	112 900
R0270	585 765
R0280	585 765
R0290	572 299
R0300	13 466
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	312
R0360	202 260
R0370	8 662
R0380	39 304
R0390	
R0400	
R0410	34 373
R0420	18 286
R0500	3 103 366

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	59(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	1 317 426
R0520	1 221 740
R0530	
R0540	1 167 996
R0550	53 744
R0560	95 686
R0570	
R0580	83 384
R0590	12 302
R0600	224 383
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	224 383
R0660	
R0670	215 851
R0680	8 532
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	
R0760	1 000
R0770	
R0780	169 817
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	59 752
R0830	6 390
R0840	44 161
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	12 524
R0900	1 835 453
R1000	1 267 913

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	62(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

	C0090	C0100	C0150	C0210
R0010	0	0	0	
R0020				

R0030	166 876	48 974	215 850	
R0080	0	0	0	
R0090	166 876	48 974	215 850	
R0100	6 405	2 126	8 531	

R0110				
R0120				
R0130				
R0200	173 281	51 100	224 381	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	63(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal
Bästa skattning
Premieavsättningar

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

Skadeavsättningar

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

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0030	C0050	C0060	C0080	C0140	C0150	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050								
R0060	8 835	30 967	60 241	79 748			593	180 384
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	8 835	30 967	60 241	79 748	0	0	593	180 384
R0160	68 958	699 512	23 415	166 138	5 590	88 767	18 615	1 070 995
R0240	13 466	530 307	0	41 993	0	0	0	585 766
R0250	55 492	169 205	23 415	124 145	5 590	88 767	18 615	485 229
R0260	77 793	730 479	83 656	245 886	5 590	88 767	19 208	1 251 379
R0270	64 327	200 172	83 656	203 893	5 590	88 767	19 208	665 613
R0280	10 434	19 448	1 012	3 527	1 869	28 129	1 629	66 048
R0290								
R0300								
R0310								
R0320	88 227	749 927	84 668	249 413	7 459	116 896	20 837	1 317 427
R0330	13 466	530 307	0	41 993	0	0	0	585 766
R0340	74 761	219 620	84 668	207 420	7 459	116 896	20 837	731 661

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion		Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg				Intern	64(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16	1.0

S.19.01.21

Skadeförsäkringsärsättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

20010	(0) Accident year
-------	-------------------

Utbetalda försäkringsärsättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår											
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
	R0100											28 023,00	
N-9	R0160	124 761,00	64 759,53	8 943,99	5 959,10	3 076,85	4 036,25	357,93	478,34	948,96	1 003,58		
N-8	R0170	129 310,18	71 389,76	14 310,07	4 391,38	2 899,32	796,81	662,38	1 009,22	2 120,72			
N-7	R0180	123 164,73	123 664,80	23 467,83	5 690,65	3 160,79	2 447,98	1 250,74	3 932,27				
N-6	R0190	132 752,66	77 697,01	12 803,79	4 455,79	5 087,44	3 653,75	1 491,87					
N-5	R0200	135 414,09	100 852,07	41 010,39	3 091,76	1 765,05	1 558,01						
N-4	R0210	138 580,60	81 697,58	10 187,95	4 297,27	2 062,35							
N-3	R0220	144 665,26	86 061,05	13 000,00	6 036,33								
N-2	R0230	169 233,43	91 898,54	16 377,79									
N-1	R0240	166 161,71	104 203,98										
N	R0250	187 129,48											

	Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180	
R0100	28 023,00	28 023,00	
R0160	1 003,58	214 325,52	
R0170	2 120,72	226 889,84	
R0180	3 932,27	286 779,78	
R0190	1 491,87	237 942,31	
R0200	1 558,01	283 691,36	
R0210	2 062,35	236 825,75	
R0220	6 036,33	249 762,63	
R0230	16 377,79	277 509,76	
R0240	104 203,98	270 365,69	
R0250	187 129,48	187 129,48	
Totalt	353 939,38	2 499 245,10	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	65(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

S.19.01.21

Odiskonterad bästa skattnig av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår													Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Föregående		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
												202 010,02	R0100	173 131,47
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 735,06	20 230,25	18 822,29		R0160	15 845,13
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 624,99	26 556,38	25 733,04			R0170	21 636,48
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 615,45	27 476,33	23 285,44				R0180	19 170,54
N-6	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	36 260,97	29 480,43	27 981,75					R0190	22 971,74
N-5	R0200	0,00	0,00	0,00	32 669,77	29 801,16	28 356,74						R0200	22 769,85
N-4	R0210	0,00	0,00	439 480,08	461 493,54	458 101,28							R0210	452 874,00
N-3	R0220	0,00	60 486,85	42 770,64	31 694,75								R0220	25 206,66
N-2	R0230	161 613,52	66 893,32	46 635,29									R0230	38 439,70
N-1	R0240	162 712,86	64 007,62										R0240	54 449,85
N	R0250	232 899,22											R0250	224 500,44
Totalt													R0260	1 070 995,86

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion		Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg				Intern	66(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen		2019-04-16	1.0

S.23.01.01

Kapitalbas

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
Efterställda medlemskonton
Overskottsmedel
Preferensaktier
Överkursfond relaterad till preferensaktier
Avstämningsreserv
Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	1 267 913	1 267 913			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 267 913	1 267 913			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 267 913	1 267 913			0
R0510	1 267 913	1 267 913			
R0540	1 267 913	1 267 913			0
R0550	1 267 913	1 267 913			
R0580	560 297				
R0600	140 074				
R0620	2,2629				
R0640	9,0517				

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	67(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

S.23.01.01

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

C0060

R0700	1 267 913
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 267 913
R0770	
R0780	
R0790	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	68(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

S.25.01.01

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	593 557		
Motpartsrisk	R0020	15 828		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	11 802		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	29 284		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	183 749		
Diversifiering	R0060	-154 403		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	679 817		

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	69(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

S.25.01.01

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

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

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

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

C0100

R0130	38 513
R0140	0
R0150	-158 033
R0160	
R0200	560 297
R0210	0
R0220	560 297
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	70(72)
Författare		Dokumentansvarig		Beslutsfattare	Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast		Styrelsen	2019-04-16	1.0

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

C0010

113 816

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

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

C0020

C0030

R0020	0	0
R0030	64 328	21 322
R0040	0	0
R0050	200 172	78 262
R0060	83 656	138 474
R0070	0	0
R0080	203 894	241 882
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	5 590	1 419
R0150	88 767	7 835
R0160	0	0
R0170	19 208	16 626

	Bolag	Dokumenttyp	Funktion	Dok nr	Säkerhetsklass	Sidnr
	Länsförsäkringar Gävleborg	SFCR – Gävleborg			Intern	72(72)
Författare		Dokumentansvarig	Beslutsfattare		Beslutad	Vers.
Maria Bast, Torbjörn Ödén, Jane Mårtensson, Emelie Östergård, Bodil Einemo		Maria Bast	Styrelsen		2019-04-16	1.0

S.28.01.01

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

Högsta minimikapitalkrav

Lägst minimikapitalkrav

Kombinerat minimikapitalkrav

Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

C0070

R0300	118 349
R0310	560 297
R0320	252 134
R0330	140 074
R0340	140 074
R0350	38 486
R0400	140 074