

Länsförsäkringar Gotland

Rapport om solvens och finansiell ställning

2018



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

SFCR – Länsförsäkringar Gotland

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
Materiella förändringar under 2018.....	5
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland	7
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B. Företagsstyrningssystemet.....	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen	15
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	17
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet	17
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	18
B.1.5 Materiella transaktioner	19
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	19
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet	19
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen.....	23
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen.....	24
B.4 Internkontrollsystem.....	24
B.5 Internrevisionsfunktion	25
B.6 Aktuarielfunktion.....	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Övrig information	27
C. Riskprofil.....	27
C.1 Teckningsrisk.....	29
C.1.1 Riskexponering	29

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.1.2	Risikkoncentration	30
C.1.3	Riskreduceringstekniker	31
C.1.4	Risikkänslighet	31
C.2	Marknadsrisk	31
C.2.1	Risiksexponering	31
C.2.2	Risikkoncentration	32
C.2.3	Riskreduceringstekniker	33
C.2.4	Risikkänslighet	33
C.3	Kreditrisk	34
C.3.1	Risiksexponering	34
C.3.2	Risikkoncentrationer	34
C.3.3	Riskreduceringstekniker	35
C.3.4	Risikkänslighet	35
C.4	Likviditetsrisk	35
C.4.1	Risiksexponering	35
C.4.2	Risikkoncentration	36
C.4.3	Riskreduceringstekniker	36
C.4.4	Risikkänslighet	36
C.5	Operativ risk	36
C.5.1	Risiksexponering	37
C.5.2	Risikkoncentration	37
C.5.3	Riskreduceringstekniker	37
C.5.4	Risikkänslighet	38
C.6	Övriga materiella risker	38
C.6.1	Risiksexponering	38
C.6.2	Risikkoncentration	39
C.6.3	Riskreduceringstekniker	39
C.6.4	Risikkänslighet	39
C.7	Övrig information	39
D.	Värdering för solvensändamål	39
D.1	Tillgångar	39
D.1.1	Värderingen i samband med solvensberäkningen	39
D.1.2	Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	41

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

D.2	Försäkringstekniska avsättningar	44
D.2.1	Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar	44
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	48
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	50
D.3	Andra skulder	50
D.4	Alternativa värderingsmetoder	52
D.4.1	Innehav av LFAB-aktier	52
D.4.2	Humlegården Gotland AB	52
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	54
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	55
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.1	Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav	55
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	56
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	56
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	57
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	57
E.6	Övrig information	57
F.	Ordlista	57
G.	Bilagor	61

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Sammanfattning

Verksamhet och Resultat 2018

Länsförsäkringar Gotland (hädanefter också benämnt "Bolaget") är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att Bolaget ägs av sakförsäkringstagarna (ägarna). Bolaget erbjuder sakförsäkring inom ramen för eget tillstånd och förmedlar samtidigt ett brett utbud av liv-, hälsa- och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

Resultatet i moderbolaget var positivt under 2018 i såväl försäkringsrörelsen som i kapitalförvaltningen. Det tekniska resultatet i försäkringsrörelsen före återbäring och rabatter uppgick till 37 907 tkr (fg. år 54 855 tkr). Bolagets förmedlade bankverksamhet bidrog med ett resultat på 12 895 tkr (7 768 tkr) och kapitalförvaltningen med 33 350 tkr (87 980 tkr). Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 84,6 (75,5) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 2,9 (7,3) procent. Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 1 503 tkr (1 456 tkr). Bankverksamheten gav ett överskott på 13 017 tkr (7 768 tkr). Årets resultat blev 41 732 tkr (66 464 tkr).

Företagsstyrningssystem

Bolaget har ett väl inarbetat företagsstyrningssystem som reglerar hur verksamheten organiseras och styrs. Vilka rapporteringsvägar som finns uppåt och nedåt i organisationen, vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning av styrelse och ledande befattningshavare genomförs, hur och på vilket sätt akksamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget följer upp utlagd verksamhet är viktiga delar av Bolagets företagsstyrning. Bolaget har även ett väl genomarbetat riskhanteringssystem som beskriver och mäter vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och hur den interna kontrollen följer upp Bolagets riskåtagande.

För uppföljning av riskhanterings- och företagstyrningssystemen finns de centrala funktionerna internrevision, compliance och riskhanteringsfunktion. Utöver dessa finns en central funktion benämnd aktuariiefunktionen som ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå Bolaget i aktuariella frågor. Aktuariiefunktionen ansvarar vidare för att på eget initiativ rapportera till styrelse och vd i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Riskprofil

Bolagets huvudsakliga verksamhet omfattar försäkring där riskprofilen i försäkringsaffären bedöms vara väl balanserad. För att ytterligare begränsa försäkringsriskerna i försäkringsrörelsen tecknar Bolaget bl.a. återförsäkring som ger ett skydd mot stora skador. Den mottagna återförsäkringsaffären innehåller huvudsakligen svensk affär där den största risken bedöms vara den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen där Bolagets maximala ansvar per skadehändelse uppgår till 800 000 Euro.

Bolagets försäkringsrisker utgör Bolagets näst största riskkategori. Bolagets största risker finns istället i kategorin marknadsrisker, vilket omfattar de risker som Bolaget exponeras för i sin kapitalförvaltning. Inom kapitalförvaltningen har Bolaget identifierade marknadsrisker bestående av aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. Dessa ska avspegla risker förknippade med olika marknadsrörelser på Bolagets tillgångar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Värdering för solvensändamål

Den högsta prioriteten i Bolagets verksamhet är alltid att säkerställa Bolagets ekonomiska möjligheter att bekosta det försäkringsskydd man åtagit sig för sakförsäkringstagarnas (ägarnas) räkning. För att säkerställa att Bolaget alltid har kapital för att täcka sina åttaganden värderar Bolaget löpande sina tillgångar för solvensändamål, vilket innebär att de värderas till dagsaktuellt marknadsvärde. Värderingen vägs sedan mot Bolagets beräknade storlek på sina risker och används i relation till Bolagets kapitalbas för att säkerställa att Bolaget inte tar risker i verksamheten som man inte har råd med.

Finansiering

För att säkerställa att det egna kapitalet har tillräcklig storlek i relation till Bolagets risker och affär genomförs kapitalplanering minst en gång per år. Kapitalplaneringen är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapital nivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder Standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. Per den 31 december 2018 uppgick Bolagets kapitalbas till 1 011 434 tkr (928 593 tkr) och det legala kapitalkravet uppgick vid samma tidpunkt till 318 243 tkr (348 049 tkr).

Materiella förändringar under 2018

Nedan följer en sammanfattning av materiella förändringar för Länsförsäkringar Gotland vilka rapporteras i RSR för perioden.

Kvalitativa materiella förändringar:

- Internrevisions- och aktuariefunktionen tillikaanställdes i Länsförsäkringar Gotland.
- Styrelsen i Länsförsäkringar Gotland avslutade tidigare vd:s uppdrag och tillsatte ny vd under 2018.
- Implementering av IDD och därigenom uppdatering av aktuella rutiner och styrdokument.
- Bolaget har under året implementerat dataskyddsförordningen, GDPR (General Data Protection Regulation) och inrättat ett dataskyddsbud.
- Bolaget ändrade bolagsordningen under 2018. Ändringen innebar bland annat en utökning av tillståndet avseende luftfartyg (klass 5) och luftfartygsansvar (klass 11).

Kvantitativa materiella förändringar:

- Årets resultat minskade med 24 732 tkr ifrån föregående år.
- Marknadsrisken minskade med 39 212 tkr.
- Riskkoncentrationen inom aktieexponeringar minskade med 24 679 tkr.
- Bolagets kapitalbas ökade med 82 841 tkr.
- Solvenskapitalkravet minskade med 29 806 tkr.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Gotland (534000-6369), som startade 1828, har idag cirka 38 000 (37 500) kunder inom sak-, liv- och bankaffäerna. Bolaget är ett ömsesidigt bolag som ägs av sina sakförsäkringskunder, vilket innebär att Bolagets kapital tillhör kunderna. Med kunden som ägare och enda uppdragsgivare finns inga externa aktieägars intressen som tillgodoses utan överskottet kan istället gå tillbaka till kunderna i form av återbäring eller rabatter. Detta är en av Länsförsäkringars bärande principer, som lägger grunden för synen på kundrelationen. Tradition och värderingar grundar sig i att se till vad som är bäst för kunderna, med utgångspunkt i kundernas vardag. Att vara kundägda skapar grunden för ett kundorienterat förhållningssätt, att vara lokalförankrat, nära och att ge den bästa servicen.

Bolagets långsiktiga uppdrag är att ge ägarna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla prisvärda produkter och tjänster inom bank och försäkring. Bolagets ambition är att skapa Gotlands bästa kundmöte. Utveckling av det digitala kundmötet sker gemensamt inom länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringsgruppen är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag, alla ägda av sina kunder. Länsförsäkringar Gotland är ett av dessa länsförsäkringsbolag. Bolaget äger tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB (hädanefter också benämnt "LFAB"), med kontor i Stockholm. Inom bank och försäkring finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla dessa resurser i LFAB. För våra kunder är vi alltid lika lokala. Bolaget har alltid kundkontakterna här på ön, men i LFAB bedrivs affärsverksamhet och service- och utvecklingsarbete inom till exempel liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och hälsoförsäkring. LFAB:s uppgift är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Förutom den samverkan som sker genom LFAB så äger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda affärsenheter inom LFAB, även Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och Länsförsäkringar Mäklarservice.

Länsförsäkringars gemensamma varumärke är mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. Våra kunder gav oss goda vitsord under 2018. Enligt Svensk Kvalitetsindex har vi de nöjdaste kunderna i kategorierna "Bank Privat", "Försäkring Företag", "Försäkring Privat", "Fastighetsmäklare", "Bolån" och "Privat Pension".

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

Genom att vi samarbetar inom Länsförsäkringsgruppen får vi den produktbredd, finansiella styrka och de specialistkunskaper som behövs för att tillgodose olika kunders behov.

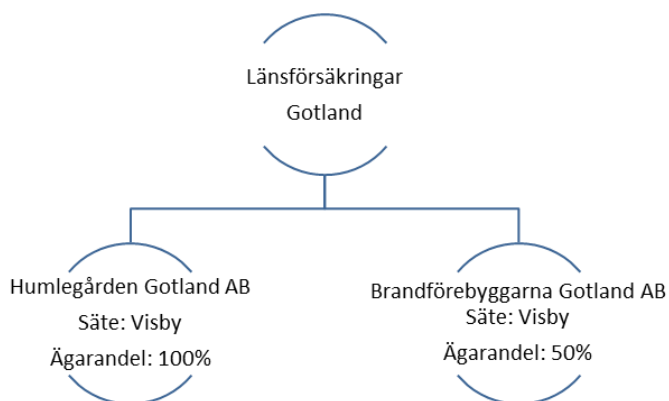
Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A.1.1 Om Länsförsäkringar Gotland

Ägarstyrning och operativ organisation

Som tidigare nämnts ägs Länsförsäkringar Gotland, som ömsesidigt försäkringsbolag, av sakförsäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 33 fullmäktigeledamöter, valda av sakförsäkringstagarna. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som för närvarande består av sju ledamöter. Utöver dessa ingår en personalrepresentant i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde är Gotlands län.

Bolaget har ett helägt dotterbolag där aktierna i Humlegården placerats. Bolaget har också ett hälftenägt intressebolag i Brandförebyggarna Gotland AB.



Figur A1(1): Länsförsäkringar Gotland dotterbolag och intressebolag 31 december 2018.

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisionsbolag var under år 2018 KPMG genom Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor KPMG AB, <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 84,6 (75,5) procent och kapitalförvaltningen en totalavkastning på 2,9 (7,3) procent.

Premieinkomsten brutto uppgick till 252 465 tkr (245 981 tkr). Premieinkomst i direkt försäkring ökade med 6 484 tkr. Ökningen i direkt försäkring beror på nyförsäljning och premieförändringar.

Kostnaden för premier för avgiven återförsäkring minskade med -5 359 tkr till -20 079 tkr (-25 438 tkr). Premieintäkten för egen räkning ökade med 14 621 tkr och uppgick till 229 498 tkr (214 877 tkr).

Under verksamhetsåret inträffade 9 490 (8 449) stycken skador vilket är 1 041 stycken fler än 2017. Två skador har en beräknad skadekostnad som överstiger självbehållet under 2018.

Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring ökade till 144 918 tkr (111 076 tkr) och försäkrings- tekniska avsättningar för oreglerade skador ökade till 497 827 tkr (454 332 tkr).

Försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 37 101 tkr (54 049 tkr).

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Den totala avkastningen på koncernens placeringstillgångar uppgick till 33 350 tkr (76 105 tkr). Bolagets svenska aktieportfölj hade under året en totalavkastning på -8,1 (11,6) procent. Avkastningen på de globala aktierna uppgick till 0,3 (11,0) procent medan Bolagets alternativa placeringar avkastade 3,3 (1,35) procent. Den räntebärande portföljen gav en totalavkastning på -0,39 (0,26) procent. Bolagets strategiska innehav i LFAB avkastade 8,7 (10,8) procent. Den totala avkastningen på portföljen uppgick till 2,9 (7,3) procent och direktavkastningen var 2,7 (0,4) procent.

A.2 Försäkringsresultat

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets försäkringsresultat efter återbäring och rabatter fördelade på materiella affärgrenar. Kolumnen LoB anger affärgrenens nummer enligt bilaga 1 till Delegerade förordningen. Namnen på affärgrenarna har valts så att de beskriver affären så bra som möjligt, snarare än enligt nämnda bilaga.

LoB	Affärgren	Försäkrings- resultat 2018 (tkr)	Försäkrings- resultat 2017 (tkr)
Direkt skadeförsäkring			
2	Sjuk- och olycksfall	3 845	-1 087
4	Trafik	2 321	8 902
5	Övrig motor	12 576	16 459
7	Egendom	9 172	29 072
Proportionell återförsäkring			
16	Trafik	77	-58
17	Övrig motor	-31	-28
Icke-proportionell återförsäkring			
25	Sjuk- och olycksfall	-3	668
26	Trafik	-240	-3 832
28	Egendom	10 689	4 816
Livförsäkring och återförsäkring			
34	Skadelivräntor, direkt	-397	-157
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	-102	100
Totalt försäkringsresultat före återbäring		37 907	54 855
Återbäring		0	-70 000
Totalt försäkringsresultat		37 907	-15 145

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärgren efter återbäring 31 december 2018.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Premieinkomsten i sakförsäkring ökade med 5,4 (4,6) procent och försäkringsersättningar för egen räkning ökade med 22,0 (-24,4) procent jämfört med föregående år. Ökningen i försäkringsersättningar beror på ett stort skadeutfall för 2018 jämfört med föregående år. Två skador över självbehållet inträffade under året, till en nettokostnad om 14 000 tkr, jämfört med 2017 då en skada över självbehållet inträffade med en nettokostnad om 1 000 tkr för egen räkning. Ett flertal större bränder inträffade dessutom under det första kvartalet. Antalet skador ökade med omkring 1000 st. till totalt nästan 9 500 st. under 2018, vilket motsvarar 12 procents ökning.

Driftskostnaderna ökade med 12 procent till 45 260 tkr (40 333 tkr), delvis beroende på uppbokat avgångsvederlag till före detta VD, men även ökade kostnader till LFAB.

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag	Inkomster (tkr)	Utgifter (tkr)	Resultat (tkr)	Förändring sedan 2017 (tkr)
Aktier och andelar	19 732	0	19 732	4 922
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 402	-3 949	-547	-3 821
Summa	23 134	-3 949	19 185	1 101

Tabell A.3 (1): Inkomster och utgifter per tillgångsslag 31 december 2018.

Resultatet i kapitalförvaltningen blev positivt då Bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på fastighetsaktier, samt från aktier i globala företag. Även aktieinnehavet i LFAB har genererat en god avkastning. 2018 har fortsatt präglats både av låga marknadsräntor historiskt sett samt stigande marknadsräntor under året, vilket gjort det svårt för ränteportföljen att avkasta med positivt resultat.

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital (tkr)	Balanserat resultat (tkr)	Årets resultat (tkr)	Totalt kapital (tkr)
Ingående balans 180101	27	540	66	633
Vinstdisposition		66	-66	0
Årets resultat			42	42
Utgående balans 181231	27	606	42	675

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

Alla vinster och förluster i Bolaget redovisas i årets resultat och påverkar därmed det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, bank- och fondtjänster genom avtal med LFAB 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 (tkr)	2017 (tkr)
Övriga intäkter	59 453	58 257
Övriga kostnader	-45 054	-49 296
Summa	14 399	8 961

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

Bolagets livförsäkringsverksamhet resulterade i ett överskott på 1 503 (1 456) tkr under verksamhetsåret, och bankverksamheten gav ett överskott på 12 895 tkr (7 768 tkr). Bankvolymerna (summan av in- och utlåning) ökade till en total volym på 8 257 tkr (7 783 tkr).

A.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystemet

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmänt om företagsstyrningssystemet och dess lämplighet

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

Bolagets företagsstyrningssystem har sin formella botten i Bolagets interna organisation och i dess interna styrdokumentation där en god systematik är nödvändig för att leva upp till kraven om god intern styrning och kontroll. All styrdokumentation i form av policys, riktlinjer, arbetsprocesser, rapporteringsvägar, rollbeskrivningar, som påverkar och styr verksamheten, ingår som beståndsdelar i företagsstyrningssystemet. Den formella strukturen tas från skriftlig form till operativ funktionssättning i en modell där alla anställda och funktionärer är aktörer med sina roller, mandat och ansvarsområden. Utbildning, fortbildning och uppföljning är

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

kritiska komponenter för att säkerställa att alla aktörer i företagsstyrningssystemet vet sitt uppdrag och sin plats i systemet.

De yttre ramarna för systemet sätts av ägarnas krav på Bolaget samt verksamhetens målsättningar. Systemet omfattar de arbetssätt och verksamhetsprocesser som krävs för att genomföra den löpande operativa verksamheten i linje med intressenternas önskemål, bland annat avseende lönsamhet och önskad risknivå, inom ramen för gällande regelverkskrav. Det ska finnas fungerande strukturer för att rapportera resultat och avvikelser till ledning och motsvarande strukturer för att driva igenom ledningens beslutade förändringar i den operativa verksamheten.

Intern styrdokumentation – ett verktyg för god intern styrning och kontroll

Bolaget är skyldigt att bedriva sin verksamhet med god intern styrning och kontroll vilket främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden. En grundförutsättning är att hela Bolaget ska drivas och styras på ett sunt och ansvarsfullt vis vilket innebär att:

- Bolagets finansiella information är korrekt och tillförlitlig,
- Risker identifieras och hanteras,
- Styrande dokument upprättas och efterlevs,
- Kontrollaktiviteten genomförs och dokumenteras och
- Rapportering och uppföljning görs.

Utöver det externa regelverket tillkommer också interna strategiska val, mål och ambitioner som sammantaget ger en ram och en riktning för den operativa verksamhetens bedrivande. För att uppnå god styrning och kontroll behöver verksamheten ett internt regelverk som, på ett tydligt och relevant sätt, anger regler, rutiner och arbetssätt vilket, i sin tur, skapar förutsättningar för korrekt och målorienterad operativ drift av verksamheten.

Ett viktigt verktyg för att uppnå god intern styrning och kontroll är att ha lättillgängliga, välstrukturerade och korrekta interna styrdokument där all personal hittar rätt stöd och vägledning.

Bolaget förvaltar och delger sina interna styrdokument i webblösningen Länsman där styrdokument finns i följande varianter i hierarkisk ordning:

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

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör en grundbult i företagsstyrningssystemet. Bolagets hela affär bygger på risktagande varför sund och effektiv styrning av Bolaget också bör fokuseras på hantering av risk. Riskbaserad verksamhetsstyrning innebär således att verksamheten inom Bolaget ska styras och bedrivas baserat på ett medvetet risktagande som aldrig får äventyra Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Riskmedvetenheten ska genomsyra organisationsstrukturen, styrningen av Bolaget och hela den operativa verksamheten.

Bolagets operativa organisation

En central del av företagsstyrningssystemet är Bolagets organisatoriska uppbyggnad. Bolaget ska fastställa en operativ organisation med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur (se vidare avsnitt B.1.1, *Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen*), en tydlig besluts- och rapporteringsordning samt en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen och dels de så kallade försvars- eller ansvarslinjerna (se vidare avsnitt B.3.1, *Beskrivning av riskhanteringssystemet, Tre försvarslinjer*). Integrerat i den operativa organisationen ska finnas ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen ska också säkerställas arbete med och tillsyn över:

- Utlagd verksamhet,
- Kontinuitetshantering och beredskapsplaner,
- Effektiva system för rapportering och överföring av information,
- Informationssäkerhet,
- Hantering av intressekonflikter samt
- Att styrelseledamöter, vd, företagsledning, centrala funktioner och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

I den operativa organisationen säkerställs att det finns systematik och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Vidare ska ansvar och uppgifter i den operativa organisationen vara tydligt angivna för att säkerställa att ingen tvekan råder om ansvarsfördelning, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetssätt och processer ska vara effektiva och utgå från fastställt ansvar.

Utlagd verksamhet

Bolaget lägger ut en del verksamhet till andra uppdragstagare såsom exempelvis till andra Länsförsäkringsbolag, LFAB eller SOS International. Bolaget har loggfört all sin utlagda verksamhet och sorterat den i två kategorier beroende på om den utlagda verksamheten är av väsentlig betydelse eller inte. Kriterierna för om en utlagd verksamhet ska klassas som väsentlig framgår tydligt av Bolagets riktlinje för utlagd verksamhet (outsourcing). Kriterierna har sin utgångspunkt i om den utlagda verksamheten är nödvändig för att Bolaget ska kunna bedriva sin försäkringsverksamhet, och att Bolaget inte skulle kunna leverera sina tjänster till sakförsäkringstagarna utan den. Ansvaret för utlagd verksamhet stannar självfallet kvar på det utläggande Bolaget även om någon annan utför uppdraget.

Om ett visst uppdrag eller vissa funktioner som ingår i Bolagets försäkringsrörelse klassas som väsentlig verksamhet får dessa inte läggas ut till annan om utläggningen kan leda till att:

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Om Bolaget avser att ingå ett nytt uppdragsavtal som avser ny utläggning av verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse ska Bolaget först anmäla avtalet till Finansinspektionen innan verksamheten läggs ut. Företaget ska också säkerställa att utläggningen av verksamheten inte påverkar Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn. Företaget ska således säkerställa att uppdragstagare samarbetar med Finansinspektionen, att alla uppgifter som behövs finns tillgängliga samt garantera Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler. Med anledning av de omfattande kraven har Bolaget fastställt en grundmodell för hur utläggning av väsentlig verksamhet avtalsmässigt måste regleras inklusive krav på hur den interna tillsynen ska bedrivas.

Kontinuitetshantering och beredskapsplaner

Bolaget arbetar med kontinuitetshantering för att säkerställa att viktig information bevaras samt att verksamheten upprätthålls vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. För detta ändamål har Bolaget, i lämplig omfattning, upprättat bolagsspecifika beredskapsplaner för:

- Identifiering av störning/kris och upprättande av krisorganisation,
- Hantering av störning/kris och fortsatt drift av verksamheten under påverkansperioden och
- Återgång till normal drift och utvärdering efter avslutad störning/kris.

Målet med kontinuitets- och beredskapsarbetet är att Bolaget ska, så långt det är möjligt och rimligt, stå förberedda och rustade för en mer eller mindre oförutsedd yttre händelse.

Effektiva system för rapportering och överföring av information

Bolagets systematik för informationsgivning och rapportering ska vara effektivt och säkerställa att såväl extern som intern information och rapportering om verksamheten, riskexponeringen m.m. är aktuell, relevant, tillförlitlig, korrekt och fullständig samt att informationen lämnas och rapporteringen sker i rätt tid. Som utgångspunkt för överföring av information inom Bolaget gäller att respektive chef ansvarar för att föra vidare relevant information ut i organisationen, vad avser exempelvis fattade beslut, och respektive medarbetare ansvarar för att rapportera utfall av genomförda aktiviteter och avvikelser till sin chef.

Informationssäkerhet

Bolaget har fastställt riktlinjer som ska säkerställa bevarande av konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet avseende viktig information som finns i Bolagets IT-system. Informationen ska vara autentisk, spårbar, oavvislig och tillförlitlig oavsett var den är lagrad och avsett hur den används. Dessa riktlinjer och arbetssätt utvärderas regelbundet.

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

Hantering av intressekonflikter

Bolaget utvärderar löpande intressekonflikter av betydelse för verksamheten i ett samarbete mellan compliancefunktionen, riskhanteringssystemet, företagsledningen, risk- och revisionsutskottet och styrelsen. Syftet med den löpande intressekonfliktshantering är delvis att identifiera intressekonflikter som kan påverka organisationens beslutsfattande och delvis att kontinuerligt skapa medvetenhet kring intressekonfliktssituationerna.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Krav på lämplighet

Samtliga anställda liksom styrelseledamöter i Bolaget ska vara lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra vad avser såväl kunskap och erfarenhet som anseende och integritet (se vidare avsnitt B.2, *Lämplighetskrav*).

Löpande utvärdering av företagsstyrningssystemet

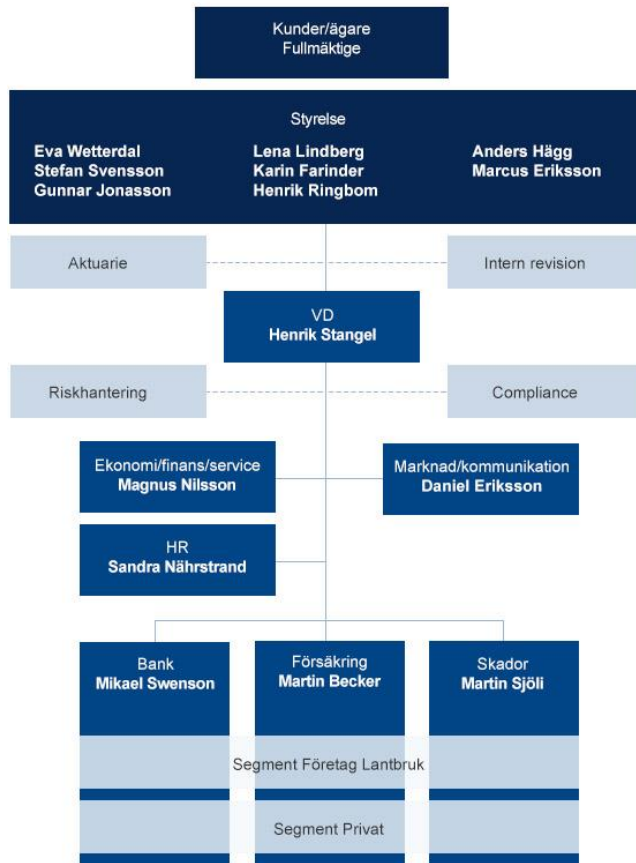
Företagsstyrningssystemet utvärderas minst årligen av styrelsen. Utvärderingsprocessen är upplagd på så sätt att verksamheten under året upprättar rapporter vilka löpande överlämnas till styrelsens risk- och revisionsutskott. Rapporterna omfattar och behandlar följande ämnesområden:

- Övergripande om företagsstyrningssystemet,
- Lämplig och överblickbar organisationsstruktur,
- Bedömning av utlagd verksamhet,
- Mottagen verksamhet,
- Struktur för internt regelverk,
- Lämplighetsbedömningar,
- System för intern kontroll,
- System för regelefterlevnad,
- System för riskhantering,
- Kontinuitetsplanering,
- Analys och uppföljning av intressekonflikter och
- Ersättningar till anställda och uppdragstagare.

Rapporterna granskas, utvärderas och utmanas av risk- och revisionsutskottet som sedan avrapporterar sin bedömning till styrelsen. Därefter tar styrelsen ställning till om företagsstyrningssystemet är fullgott strukturerat, om ändringar behöver göras eller om några andra åtgärder behöver vidtas.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Figur BI(1): Länsförsäkringar Gotlands organisationsschema 2018.

Fullmäktige

Länsförsäkringar Gotland är ett ömsesidigt försäkringsbolag ägt av sina sakförsäkringskunder som därmed blir delägare. Fullmäktige utses av och bland delägarna till det antal som styrelsen fastställer. Valet gäller för en tid av tre år, räknat från och med den 1 januari året näst efter det under vilket valet ägt rum. Länsförsäkringar Gotlands bolagsstämmas befogenheter utövas av lägst 30 fullmäktige enligt Bolagets bolagsordning.

Valberedning

Bolaget har en valberedning bestående av minst tre och högst sex ledamöter. Valberedningen utses inom fullmäktige genom nominering av nomineringskommittén.

Valberedningen ska, i enlighet med vad som framgår av instruktion för valberedningen, till bolagsstämman lämna förslag till

- val av justerare för bolagsstämmoprotokoll,
- beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter,
- val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- beslut om arvode och övriga ersättningar för styrelsearbetet uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av revisionsbolag
- efter framställan från Bolagets styrelse, lämna förslag till kandidater till andra funktioner.

Valberedningen ska vidare ansvara för lämplighetsbedömning av nya ledamöter som föreslås till styrelsen samt årlig lämplighetsbedömning av styrelse.

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Detta innefattar:

- 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 där styrelsen är beslutsfattare.
- 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, rapporteringsrutiner och centrala funktioner.
- Säkerställa genomförande av ERSA (Egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för Bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera Bolagets riskutveckling och riskhantering.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen. Utskottet har utsetts av styrelsen i syfte att bereda revisionsfrågor, styrdokument och för att kvalitetssäkra Bolagets interna styrning och kontroll vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning. Utskottet granskar och övervakar att riskerna i Bolagets verksamhet är identifierade, definierade och rapporterade samt granskar och bereder riskrapporten i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Därutöver bidrar utskottet till ERSA bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av Bolagets tillgångar och fattar beslut om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

normalportföljen och det regelverk som styr Bolagets kapitalförvaltning. Utskottet ska rapportera utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för affärsledningen och centrala funktioner inför behandling och beslut av styrelsen.

Kreditutskottet övervakar kreditutveckling i Bolagets mottagna bankverksamhet och hanterar årliga genomgångar av större kreditengagemang överstigande vissa bestämda belopp.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna internrevision, compliance, riskhanterings- och aktuariefunktionen.

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

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Bolaget har bytt vd under 2018. Bolagets tidigare vd:s anställning avslutades den 20:e mars och vice vd blev tillförordnad vd från den 20:e mars till den 30 september. Ny vd tillträdde den 1 oktober 2018.

Bolaget har anmält, och fått godkänd, ny ansvarig för riskhanteringsfunktionen under 2018.

Från och med 2018 är internrevisionsfunktionen och aktuarien tillikaanställda i Bolaget.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- 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 har sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan.

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

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

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. Bolaget har i samband med ikraftträdande av lagen om försäkringsdistribution 2018, justerat ersättningsmodellen. Basen i ersättningsmodellen ska även fortsättningsvis utgöras av fast ersättning och som komplement till den fasta ersättningen har Bolaget ett system för målrelaterad ersättning vilken i enlighet med de nya reglerna baseras på kvalitativa parametrar.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med företagsledning eller styrelse har skett under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Bolaget besitter den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs lämplighetsprövningar. 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 ansvarig för central funktion avses den som svarar 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 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 som återrapporterar utfallet av prövningen till Bolaget.

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. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövningen av styrelsens ledamöter genomförs.

I samband med att lag (2018:1219) om försäkringsdistribution trädde i kraft 2018 genomförde Bolaget en lämplighetsprövning, enligt de nya reglerna, av samtlig befintlig personal som deltar i distributionen av försäkringar inklusive ansvariga chefer. Bolaget har även genomfört en översyn och uppdatering av relevanta interna styrande dokument som reglerar lämplighetsprövning.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom Bolagets ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar Bolagets långsiktiga lönsamhet och existens.

Riskhanteringssystemet stödjer Bolaget i att hantera och medvetet styra de risker Bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

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

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Riskhanteringsfunktionen finns vilken rapporterar till Bolagets risk- och revisionsutskott samt till hela styrelsen minst fyra gånger per år.

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

Riskstrategi

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker Bolaget medvetet tar i affärsverksamheten och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika. Icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på Bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk.	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Eftersträva matchning av duration hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på löpande uppföljning av affären samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy). Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande efterlevnad av riktlinjer, fel i finansiell rapportering, intern brottslighet etcetera.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar.

Tabell B3(1): Klassificering av Bolagets risker.

Bolagets övergripande risktolerans

För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets kapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i oktober 2017 för 2018 till en kapitalkvot om lägst 160 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

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

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

Tre försvarslinjer

Styrelsen ansvarar för Bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas i tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare.	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.	Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.	
---	--	--

Tabell B3(2): Schematisk beskrivning av de tre försvarslinjerna.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv och dess övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Övergripande stöd för vd och styrelse i att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll genom att förse dessa med analyser och ge råd vid strategiska verksamhetsförändringar såsom bolagsförvärv, större investering eller förändrat tjänsteutbud.
- Övergripande stöd för första försvarslinjen med att identifiera, värdera, styra och rapportera risker så att dessa kan fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Upprätta planer för riskhantering och övervaka Bolagets risker, aktiviteter för riskhantering och riskhanteringssystem.
- Övervaka riskerna och analysera utvecklingen av dessa över tid.
- Övergripande ansvar för korrekt införande av riskpolicy.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet och rapporterar resultatet till risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen. Utöver detta rapporterar funktionen löpande kvartalsvis till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra Bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

- Utveckla övergripande förutsättningar,
- Genomföra basscenario,
- Genomföra alternativa scenarier och stresstester,
- Uppdatera scenarier,
- Sammanställa ERSA-rapport.

Bolaget använder årliga omvärldsscenarier som LFAB tar fram inför varje ERSA-process. Två scenarier tas fram av CFO, CRO och Ekonomiska sekretariatet på LFAB, ett basscenario och ett alternativt scenario. Utöver dessa använder Bolaget även den omvärldsanalys som görs av Bolagets ekonomichef. Parallellt med att LFAB utvecklar omvärldsscenarierna reviderar Bolagets riskhanteringsfunktion och ekonomichef ERSA-processen och dokumenterar eventuella förändringsförslag till styrelsen. Internrevision granskar processen med jämna mellanrum för att säkerställa validitet och utförande.

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

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

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

Uppdatera riskprofil

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

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

Som ett steg i uppdateringen av riskprofilen tas även kvalitativa beskrivningar fram för olika riskkategorier. Riskhanteringsfunktionen ser till så att de kvalitativa beskrivningarna dokumenteras. Efter att uppdateringen genomförts utförs beräkningar av basscenarier, alternativscenarier och av styrelsen beslutade stresser utifrån basscenarioet. Ekonomichef och riskhanteringsfunktionen presenterar resultaten för styrelsen som beslutar om scenarierna ska godkännas eller om det finns behov för förändringar. Resultaten, de bakomliggande

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

antagandena för de alternativa scenarierna och stresstesterna dokumenteras för att senare rapporteras i ERSA-rapporten.

Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, processer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom Bolaget. Styrelsens bedömning av riskrapporteringssystemet dokumenteras sedan i ERSA-rapporten. Styrelsen tar även beslut om att godkänna eller förändra det föreslagna kapitalmålet. Slutligen beslutar styrelsen om ERSA-rapporten ska skickas till Finansinspektionen eller om någonting i rapporten bör förändras.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

Företagets interna styrning och kontroll omfattar alla delar av Bolaget så som styrelse, ledning och personal. Styrningen och kontrollen utformas så att man i rimlig mån säkerställer att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god riskhantering och regelefterlevnad, kan Bolagets interna styrning och kontroll betraktas som bestående av tre försvarslinjer, eller ansvarslinjer, enligt beskrivningen i B.3.1, *Beskriining av riskhanteringssystemet, Tre försvarslinjer*:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroll och nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner av vd och företagsledning.
- Funktionerna för riskhantering och compliance ansvarar inför vd och styrelse att kontrollera och ge råd ur risk- och regelefterlevnadsperspektiv.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela Bolagets system för intern styrning och kontroll.

Incidentrapportering

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

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även incidenter kvartalsvis till vd och styrelse.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en oberoende ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Framtagande och löpande kvalitetsgranskning av interna regler.
- Rådgivning och stöd till styrelse och affärsverksamheten samt till övriga kontrollfunktioner i compliancerelaterade 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 compliancerelaterade frågor såsom lagar, förordningar och 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, risk- och revisionsutskottet och styrelse avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Compliance genomför utvärdering av regelefterlevnaden utifrån föregående årsrapport och en samlad bild över företagsövergripande kontroller samt status över Bolagets beslutade interna regler. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd och styrelse.

B.5 Internrevisionsfunktion

Bolaget har inrättat en internrevisionsfunktion med uppdrag att oberoende granska första och andra försvarslinjens arbete. Funktionen är tillikaanställd i Bolaget. Internrevisionsfunktionen följer gällande lagar och regler som reglerar Bolagets verksamhet. Internrevision följer även god internrevisorsed enligt internationellt ramverk för internrevision (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

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

- Granska och regelbundet utvärdera hur lämpligt, ändamålsenligt och effektivt systemet för intern styrning och kontroll fungerar samt andra aspekter av företagsstyrningssystemet, som till exempel kvaliteten på arbetet som utförs inom Bolaget av övriga kontrollfunktioner.
- Granska och regelbundet utvärdera Bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategin och riskpolitiken.
- 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Granska och utvärdera om Bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler.
- Lämna rekommendationer till ansvariga i verksamheten, baserade på internrevisions iakttagelser.

Internrevisionsfunktionens rapporter av granskade områden lämnas löpande till risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen. Risk- och revisionsutskottet bereder förslag på åtgärder och styrelsen bestämmer vilka åtgärder som ska genomföras med hänsyn till resultat och rekommendationer samt säkerställer att åtgärderna genomförs.

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

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdraga åt annan juridisk person att utföra Bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt riktlinje för utlagd verksamhet som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till-, och ska årligen utvärderas av-, styrelsen.

B.8 Övrig information

Bolaget har implementerat dataskyddsförordningen (GDPR, General Data Protection Regulation) i verksamheten och genomfört en översyn och uppdatering av relevanta interna styrande dokument utifrån de nya reglerna. Bolaget har även inrättat ett dataskyddsombud.

I samband med att lag (2018:1219) om försäkringsdistribution trädde i kraft 2018 genomförde Bolaget en lämplighetsprövning, av samtlig befintlig personal som deltar i distributionen av försäkringar inklusive ansvariga chefer. Bolagets styrdokument och rutiner är uppdaterade med anledning av det nya regelverket om försäkringsdistribution.

C. Riskprofil

Risk är en naturlig del av Bolagets verksamhet. Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker är en kärnkompetens inom försäkringsverksamhet. En framgångsrik hantering av risk är en av de viktigaste konkurrensfaktorer för försäkringsbolag. En alltmer utvecklad och lätttrörlig finansiell marknad, mer detaljerade offentliga regelverk, ställer ständigt ökade krav på finansiella företag och inte minst på företagets riskhantering. Bolaget hanterar risktagandet genom tydligt definierade ansvarsområden tillsammans med ett starkt engagemang för riskhanteringsprocessen. Arbetet med styrning, hantering och kontroll av affärsverksamhetens risker är viktigt för styrelse, ledning och verksamheten.

För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och Bolaget har som målsättning att identifiera, begränsa och följa upp alla risker som kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat och ställning. 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, LFAB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en försiktig placeringsstrategi och därmed är risktagandet ändå begränsat. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av LFAB aktier vilket är att betrakta som en strategisk placering.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska elimineras. Däremot ska riskerna styras medvetet med strävan efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets affärsstrategi ska syfta till en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för att avkastningsmålen ska uppnås. Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser och en medveten intern miljö som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande och ska vara samstämmig med Bolagets övergripande strategi.

Länsförsäkringar Gotlands riskkarta



Figur C (1): Länsförsäkringar Gotlands riskkarta.

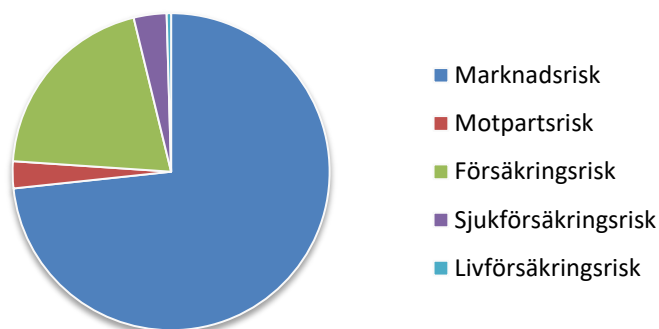
För Bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som en lägsta nivå på kvoten mellan Bolagets kapitalbas och solvenskapitalkrav (benämns kapitalkvot) vilken beräknas kvartalsvis eller med kortare intervall vid behov. Av tradition uttrycks kapitalkvoten som ett procenttal istället för ett traditionellt decimaltal d.v.s. en kapitalkvot på 1,0 uttrycks istället som 100 procent. Enligt styrelsebeslut är Bolagets limit för risktolerans satt till en lägsta kapitalkvot om 160 procent.

Utöver att besluta den övergripande risktoleransen ska Bolagets styrelse även besluta om Bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall mellan en övre och undre målnivå för kapitalkvoten. Kapitalmålens syfte är att spegla kapitalbehovet samt säkerställa att Bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Den undre målnivån är beslutad till 180 procent och den övre nivån till 225 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering inför året 2018 uttryckt i kapitalkrav.



Figur C (2): Länsförsäkringar Gotlands riskexponering inför året 2018.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken är risken att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. För att säkerställa att premien är tillräcklig görs löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. Bolaget följer även detaljerade interna riktlinjer (riskurvalsregler) för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas.

Skadeförsäkringsrisken består av premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer och kan leda till mycket stora skadebetalningar.

C.1.1 Riskexponering

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

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 37 625 tkr (f.å 36 482 tkr).

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Affärsgränar (Line of Business)	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader, tkr)	Volymmått reservrisk (Bästa skattning av ersättningsreserv, tkr)
Sjukdom och olycksfall	12 113 (10 107)	29 747 (32 268)
Trafik	33 365 (31 815)	49 607 (44 231)
Övrig motor	54 415 (52 112)	6 876 (6 724)
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	118 242 (114 412)	46 921 (39 182)
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	897 (1 594)	4 687 (4 173)
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	5 255 (5 028)	58 332 (53 379)
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	13 320 (13 254)	12 788 (17 516)
Totalt	237 606 (228 323)	208 960 (197 473)

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

Premierisken för egendom utgör cirka 55 procent av totala premierisken (f.å 57 procent) och trafikförsäkring cirka 16 procent (f.å 16 procent). Ersättningsrisken för trafikaffären, direkt och återförsäkring, utgör cirka 30 procent av totala reservrisken.

C.1.2 Riskkoncentration

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

Försäkringsobjekt	Totalt Försäkringsbelopp (tkr)	Total EML (tkr)
Första största risk	668 321 (660 216)	905 087 (889 791)
Andra största risk	195 119 (348 853)	300 912 (521 614)
Tredje största risk	184 033 (190 201)	247 354 (300 773)
Fjärde största risk	164 829 (287 884)	154 775 (240 440)

Tabell C1 (2): Riskkoncentrationer.

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företag- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsbolagens återförsäkringslösning.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk i tkr	Påverkan på kapitalbas	
	2018 (tkr)	2017 (tkr)
1 procents förändring i skadekostnader	1 052	829
1 procents förändring i premienivå	1 969	1 919
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	1 566	1 984

Tabell C1 (3): Känslighetsanalyser.

C.2 Marknadsrisk

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

C.2.1 Riskexponering

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

Bolagets aktieexponering består av det strategiska aktieinnehavet i LFAB, noterade och onoterade svenska samt globala aktier och aktiefonder. Aktiekursrisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och står för över två tredjedelar av kapitalkravet för marknadsrisker. Fastighetsinnehavet är koncentrerat till aktierna i Humlegården Fastigheter AB samt innehav av egna fastigheter i vilken Bolagets verksamhet bland annat bedrivs.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder samt i mindre aktieinnehav. Normalt ägs den utländska aktieportföljen med öppna valutapositioner och begränsas av limit för maximal tillåten placering i globala aktier.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger störst andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder och nominella obligationer. I och med att durationen på skulden är relativt kort och räntebärande tillgångar oftast durationsmatchas mot skulden är ränterisken begränsad. För tillfället har Bolaget dock avvikelse i durationsmatchningen mot de långsiktiga målen på 4,8 år p.g.a. den låga räntenivån samt en prognos att räntorna successivt kommer att höjas. Mot bakgrund av detta har Bolaget valt en relativt kort duration i ränteportföljen.

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

Per 2018-12-31 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt innevarande år	Marknadsvärde 2018-12-31 (tkr)	Marknadsvärde 2017-12-31 (tkr)
Räntebärande placeringar (inkl. likvida medel)	618 000	563 300
Svenska aktier & fonder	119 300	160 700
Utländska aktier & fonder	122 900	141 700
Onoterade aktier & fonder	20 500	39 700
Fastigheter	244 900	212 300
Alternativa placeringar	34 500	34 000
Organisationsaktier	222 000	206 800
Total portfölj	1 382 100	1 358 500

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att Bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar, eller en specifik marknadshändelse kan hota Bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisken. Bolaget hade per 2018-12-31 exponeringar mot enskilda emittenter inklusive koncerner, enligt följande:

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Placering*	2018 Värde av exponeringar (tkr)	2018 Andel av total tillgångsportfölj (%)	2017 Värde av exponeringar (tkr)	2017 Andel av total tillgångsportfölj (%)
Största enskilda placering	220 569	16 %	205 616	15 %
2-3 största placering	236 018	17 %	201 835	15 %
4-10 största placering	189 910	14 %	117 542	9 %
Övriga innehav	735 623	53 %	835 507	61 %
Totalt	1 382 120	100 %	1 360 500	100 %

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

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

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. Derivatinstrument är i nuläget enbart indirekt möjligt att använda, genom att Bolaget investerar i fonder som i sin tur har möjlighet att använda derivatinstrument i sin förvaltning. Dessa fonder ska använda derivatinstrument främst för att effektivisera sin portföljförvaltning. I det fall derivatinstrument senare, efter nytt styrelsebeslut, kan komma att användas direkt i förvaltningen är syftet att reducera riskerna eller bidra till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Stressnivå – påverkandegrad	Kapitalbas 2018 (tkr)	Netto-resultat IFRS 2018 (tkr)	Kapitalbas 2017 (tkr)	Netto-resultat IFRS 2017 (tkr)
Nuläge per 2017-12-31	1 011 434	41 732	928 593	66 464
Utländska valutor mot SEK +/-10 procent förändring	14 258	11 121	17 146	13 373
Värdeförändring +/- 50 procent på noterade aktieplaceringar exklusive LFAB och Humlegården	129 778	101 227	161 756	126 169
Räntekurvaförskjutning -100 punkter	2 794	2 180	3 079	2 402

Tabell C2(3): Riskkänslighet.

Bolagets placeringar i aktier noterade i utländsk valuta innebär en känslighet när valutorna försvagas mot svenska kronan. En värdenedgång i vår noterade aktieportfölj får en betydande påverka på samtliga känslighetsmått givet exponeringsnivån. Bolaget har viss känslighet mot stigande räntenivå, dock så var en stor del av Bolagets räntetillgångar vid utgången av 2018 placerade med väldigt kort duration, vilket innebär att Bolaget inte var så känsligt mot förändrade marknadsräntor.

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 exponerat mot motpartsrisk dels genom placeringar av likvida medel samt genom återförsäkring. Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på LFAB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger bolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

Motpartsrisk i finansiella derivat existerar enbart för närvarande indirekt via fonder som Bolaget är investerade i. Några direktägda derivat finns inte i Bolaget. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka Bolag som får hantera Bolagets likvida medel.

C.3.2 Riskkoncentrationer

Bolagets största exponeringar i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets bedömning är att riskkoncentrationen mot enskilda länsförsäkringsbolag utgör en

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

acceptabel risk. Samtliga bolag har en kapitalkvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att en limit är satt per bank/institut. Limiterna uppdateras varje år och instituten utvärderas samtidigt efter om rating förändras.

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.

C.3.4 Riskkänslighet

Räntetillgångarnas riskkänslighet kan mätas genom att simulera förändringar i kreditspreaden mellan riskfri ränta (statsobligation) och räntan på riskfyllda ränteplaceringar. Vid en generell ökning av kreditspreaden med 50 punkter påverkar detta marknadsvärdet på placeringstillgångarna med cirka -1 397 tkr (-1 069 tkr).

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kreditrating ränteinstrument	Andel av ränteportföljen 2018 (%)	Andel av ränteportföljen 2017 (%)	Omsättningsbarhet
Statsobligationer	0 %	0 %	Mycket god likviditet
Företagsobligationer/ Kommunobligationer			
AAA	43 %	40 %	Mycket god likviditet
AA+ / A-	11 %	16 %	God likviditet
Företagsobligationer			
BBB+ / BBB-	40 %	33 %	God likviditet
Saknas rating	6 %	11 %	God likviditet
Totalt	100 %	100 %	

Tabell C4(1): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Gotland per 31 december 2018 samt 31 december 2017.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gotland bedömer att Bolaget inte har någon riskkoncentration inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av den årliga målportföljen. I placeringsriktlinjerna för 2018 har styrelsen fastställt att minst 15 procent av placeringstillgångarna ska vara fördelade på korta penningmarknadsinstrument som lätt är tillgängliga och som snabbt kan omsättas till likvida medel.

C.4.4 Riskkänslighet

Stressmått*	Riskkvot 2018	Riskkvot 2017	Bedömd risknivå
Likvida tillgångar + räntebärande värdepapper/ ack. kostnader affärsverksamheten	12,3	12,5	Mycket god likviditet

Tabell C4(2): Riskkänslighet* utbetalda försäkringsersättningar + driftskostnader under 3 månader för perioden 2018-01-01 till 2018-12-31.

Bolaget bedöms ha en mycket god motståndskraft att möta en negativ händelseutveckling.

C.5 Operativ risk

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

C.5.1 Riskexponering

Målet för Bolagets 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.

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

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

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument
- Företagsövergripande kontroller
- Nyckelkontroller
- Utbildning
- Process- och rutinförändringar

Bolaget har en intern struktur för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet med modellen är att i förväg säkerställa att noggrann analys gjorts, att ansvar tydligt fördelats och att fördelar och risker vägts samman. Målet är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför Bolaget. För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är en reducerad risk och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför kontinuerligt olika typer av säkerhetsövningar såsom exempelvis krisledningsövning med flera olika scenarier. Då övas hur olika scenarier ska hanteras på rimligast sätt, när en situation ska anses ha utvecklats till en kris och när krisledningsgruppen ska sammankallas. I samband med övning diskuteras vem inom Bolaget som behöver informeras, hur man väljer strategi och lösning för att möta krisen som uppstått samt hur man förbereder sig för det oväntade utan att tappa fokus på problemlösning.

För hela personalstyrkan utförs även regelbundet brandövning med uppföljning på utfall.

C.6 Övriga materiella risker

Risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären, samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Bevakning och hantering av affärsrisker följs upp löpande av företagsledningen och styrelse och utvärderas minst årligen i samband med affärsplanering. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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 LFAB, 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 överskrider befogenheterna.

Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

Ryktetsrisken är en risk som är en funktion av många andra risker i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Ryktesrisken hanteras dels genom att Bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier samt tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera risken.

C.6.2 Riskkoncentration

Företaget bedömer att vi inte har några riskkoncentrationer gällande övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen, som beslutas av styrelsen. Riskanalyser görs i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt. Under året sker även löpande uppföljning av händelser av strategisk betydelse, beslutade riskåtgärder och affärsplanens aktiviteter inom ramen för styrelsens och företagslednings arbete. Intjäningsrisker identifieras och bedöms i samband med ekonomisk uppföljning och analys. Vid behov vidtas lämpliga åtgärder som syftar till att öka sannolikheten att uppnå affärsmål.

Bolaget är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av stor betydelse. Bolagets styrdokument inom det etiska området är därför central 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. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av LFAB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

C.7 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande riskprofil.

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 Gotland 2018-12-31 (belopp i tkr)

Tillgångar 2018-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Förutbetalda anskaffningskostnader	12 445	0
Immateriella tillgångar	2 068	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	55 642	55 642

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	229 090	229 090
Aktier – börsnoterade	111 139	111 139
Aktier – icke börsnoterade	225 612	225 612
Statsobligationer	15 029	15 027
Företagsobligationer	81 777	82 243
Investeringsfonder	543 297	543 297
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	145 130	122 726
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 690	7 691
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	223	223
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	70 992	70 992
Återförsäkringsfordringar	9 432	9 432
Fordringar (verksamhet, ej försäkring)	13 409	13 409
Kontanter och andra likvida medel	121 638	121 638
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	32 862	32 398
Totala tillgångar	1 678 474	1 640 559

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Gotlands tillgångar.

Skulder och eget kapital 2018-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Försäkringstekniska avsättningar	614 590	495 621
Uppskjutna skatteskulder	55 486	72 083
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	38 039	38 039
Återförsäkringsskulder	5 396	5 396
Leverantörsskulder	5 234	5 234
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	12 752	12 752
Totala skulder	731 497	629 125

Tabell D1 (2): Länsförsäkringar Gotlands skulder.

Tillgångs- och skuldposterna för Länsförsäkringar Gotland 2017-12-31 (belopp i tkr)

Tillgångar 2017-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Förutbetalda anskaffningskostnader	11 948	0
Immateriella tillgångar	2 326	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	55 691	55 691
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	197 342	197 342
Aktier – börsnoterade	129 141	129 141

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Aktier – icke börsnoterade	210 459	210 459
Statsobligationer	15 060	15 055
Företagsobligationer	116 312	116 927
Investeringsfonder	577 235	577 235
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	109 811	93 170
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	8 725	7 649
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	200	200
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	71 442	71 442
Återförsäkringsfordringar	7 709	7 709
Fordringar (verksamhet, ej försäkring)	18 156	18 156
Kontanter och andra likvida medel	60 331	60 331
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	29 103	28 493
Totala tillgångar	1 620 991	1 589 000

Tabell D1 (3): Länsförsäkringar Gotlands tillgångar.

Skulder och eget kapital 2017-12-31	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)
Försäkringstekniska avsättningar	568 207	455 940
Andra avsättningar än FTA	70 000	70 000
Uppskjutna skatteskulder	59 156	76 817
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	32 533	32 533
Återförsäkringsskulder	11 810	11 810
Leverantörsskulder	4 936	4 936
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	8 372	8 372
Totala skulder	755 014	660 408

Tabell D1 (4): Länsförsäkringar Gotlands skulder.

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

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

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Bolagets immateriella tillgångar som förvärvats av bolaget redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod vilken omprövas varje år.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i LFAB 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 LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier och andelar i övriga anknutna bolag värderas till substansvärde baserat på verkligt värde av de tillgångar (fastigheter och aktier) som innehas i bolagen.	Inga materiella skillnader.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomichef

Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För några aktier tar Länsförsäkring Gotland in externa värderingar eller värden som tagits fram av aktiebolagen.	Inga materiella skillnader.
Statsobligationer Företagsobligationer Investeringsfonder	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, 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.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) 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.

Bolaget har valt att nettoredovisa uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Den uppskjutna skattefordran som nettoredovisats mot uppskjutna skatteskulder visas i nedanstående tabeller.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader 2018-12-31:	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	1 057	1 057	> 1 år

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Totalt	1 057	1 057
---------------	--------------	--------------

Tabell D1 (5): Länsförsäkringars Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader 2017-12-31:	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	1 128	1 128	> 1 år
Totalt	1 128	1 128	

Tabell D1 (5): Länsförsäkringars Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31 för:	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 663	N/A
Immateriella tillgångar	426	N/A
Omvärdering av FTA brutto	4 821	N/A
Totalt	7 910	

Tabell D1 (6): Länsförsäkringar Gotlands uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp 2017-12-31 för:	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	2 628	N/A
Immateriella tillgångar	512	N/A
Omvärdering av FTA brutto	3 898	N/A
Totalt	7 038	

Tabell D1 (6): Bolagets uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Bolaget skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bäst skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

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

LoB	Affärgren	Bästa skattning Premiereserv (tkr)	Bästa skattning Ersättningsreserv, (tkr)	Riskmarginal (tkr)	Försäkringsteknis ka avsättningar (tkr)
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	5 075	37 438	5 786	48 300
4	Trafik	11 538	141 655	4 126	157 319
5	Öurig motor	17 690	7 025	394	25 109
7	Egendom	45 428	64 829	1 620	111 876
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		12 593	1 243	13 836
17	Öurig motor	612	30	10	652
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	0	4 687	1 766	6 453
26	Trafik	0	58 332	20 009	78 341
28	Egendom	465	12 788	1 230	14 483
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	25 163	1 085	26 248
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	12 461	540	13 002
Summa		80 808	377 002	37 810	495 620

Tabell D2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Bolaget

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

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 2 Försäkring avseende inkomstskydd (här kallad Sjuk och olycksfall) består av bolagets separata sjuk- och olycksfallsförsäkring. För beräkning av framtida kassaflöden används i huvudsak Schniepers

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

metod, detta innebär att kostnaden för okända skador (IBNR) antas proportionell mot premien, medan utvecklingen av kända skador antas proportionell mot den kända skadekostnaden (RBNS).

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

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

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

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

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

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

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

Affärsgrenen 26, Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring består av Bolagets andel av den så kallade Trafikpoolen. I den mottas 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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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 återförsäkrarens andel lika med bruttoreserven. Dessa andelar slås ihop med den del av affären som ligger kvar hos LFAB och bildar så Trafikreservpoolen. Slutligen får Bolaget 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 återförsäkrarens andel. Beloppen för egen räkning är väsentligt mindre osäkra, tack vare konstruktionen ovan. Den relativa osäkerheten är stor även före 2004, där vi visserligen vet mer om de enskilda skadorna, men samtidigt i hög grad har kvar skador som är mer svårbedömda.

Övrig motor (Kasko)

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

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

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

Här används triangulering (Chain ladder) på känd skadekostnad, vilket innebär att okänd skadekostnad antas proportionell mot känd skadekostnad (summan av skadereglerarnas individuellt bestämda skadekostnader). För ökad stabilitet trunckas storskador vid 2 000 tkr. För delen däröver gäller den kända skadekostnaden utan uppräknig, även om expertbaserad justering kan förekomma undantagsvis. Även stora kumuler av skador vid naturkatastrofer, till exempel stormar, behandlas utan uppräknig. Detta bygger på ett antagande om att stora skador och katastrofskador är kända vid beräkningstillfället, vilket i sin tur bygger på erfarenheten att de sällan efteranmäls. De är till sitt belopp inte helt kända, men den uppskattning som skadereglerare gör är i detta fall extra noggrann och kan därför anses som bästa tillgängliga skattning.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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

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

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

Premiereserv

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

Den största osäkerheten ligger här i bedömningen av skadekostnaden. Då reserven avser skador som ännu ej inträffat, kommer utfallet att variera kraftigt. Bolaget planerar att under 2019 ändra beräkningsmetodik för premiereserv och inte längre tillämpa förenklingen enligt ovan.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 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 och den framtida värdesäkringen uppskattas med break even inflation.

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

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 oregrerade 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 Bolagets fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

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

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

Skadelivräntor

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

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande: Av ett totalt omvärderingsbelopp på 118 969 tkr härrör 34 258 tkr från omvärderingen av premiereserven, som i den finansiella redovisningen uppgår till 116 762 tkr och i solvensbalansräkningen till 82 505 tkr. Merparten av omvärderingen, 84 711 tkr, kommer från ersättningsreserven och beror på annorlunda diskontering och marginal. Detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, Ersättningsreserv	Sjuk och olycksfall (tkr)	Trafik (tkr)	Övrig motor (tkr)	Egendom (tkr)	Skade- livräntor (tkr)	Mottagen återför- säkring (tkr)	Totalt (tkr)
Enligt finansiell redovisning	59 586	180 548	7 204	66 235	27 680	156 575	497 827
Avgår redovisningens marginal	-18 207	-13 417	-141	-1 379	-2 516	-43 767	-79 427

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Skillnad i diskontering	-3 941	-25 475	-37	-27	0	-11 917	-41 398
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	5 543	3 654	109	934	1 085	24 789	36 114
Enligt solvensbalansräkning	42 981	145 309	7 134	65 762	26 248	125 680	413 115

Tabell D2 (2): Omvärderingen 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 122 726 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 7 691 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

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

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Vid eventuell återbäring redovisas denna som en delpost inom försäkringstekniska avsättningar (brutto) på skuldsidan. Inga andra materiella skillnader mot den finansiella redovisningen.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3(2) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra	Inga.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Återförsäkringsskulder Leverantörsskulder	approximation till ett marknadsvärde.	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av förutbetalda premier samt lönerelaterade förutbetalda intäkter. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2018-12-31:	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II- värde (tkr)	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	14 825	14 825	< 1 år
Skuld avseende placeringstillgångar	41 717	41 717	> 1 år
Totalt	56 542	56 542	

Tabell D3 (1): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader 2017-12-31:	Finansiell redovisning (tkr)	Solvens II- värde (tkr)	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	21 232	21 232	< 1 år
Skuld avseende placeringstillgångar	39 053	39 053	> 1 år
Totalt	60 285	60 285	

Tabell D3 (1): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader.

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31:	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	24 508	N/A
Totalt	24 508	

Tabell D3 (2): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp 2018-12-31.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp 2017-12-31:	Solvens II-värde (tkr)	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	24 699	N/A
Totalt	24 699	

Tabell D3 (2): Bolagets uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp 2017-12-31.

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 LFAB 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 LFAB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i LFAB-koncernen.

D.4.2 Humlegården Gotland AB

Bolagets enda koncernföretag per den 31 december 2018 är Humlegården Gotland AB med en ägarandel av 100 procent. Detta bolag äger aktier i Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) plus övervärdet i fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet.

D.5 Övrig information

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för solvensändamål.

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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en kapitalkvot. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalkvot ska ligga inom ett målintervall mellan 180 procent och 225 procent där det regulativa kravet är 100 procent. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Posterna i kapitalbasen delas upp på tre nivåer. För Bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1.

Kapitalbas	2018 (tkr)	2017 (tkr)
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	648 178	606 446
Avstämningsreserv	336 388	295 279
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 011 434	928 593

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas.

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

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

Förklaringsposter eget kapital legalt bokslut och kapitalbas	2018-12-31 (tkr)	2017-12-31 (tkr)
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	675 046	633 314
Solvens II justering mot Eget Kapital		
Obeskattade reserver	271 932	232 662
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-12 445	-11 948
Omvärdering immateriella tillgångar	-2 068	-2 326
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	95 567	94 551
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-16 598	-17 660

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Solvens II justering mot Eget Kapital	336 388	295 279
Summa Kapitalbas (Solvens II)	1 011 434	928 593

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

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv, periodiseringsfond samt överavskrivning och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärdering 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 II, samt efterställda skulder. Tilläggskapitalet omfattar poster som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar och godkänner värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

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

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

Medräkningsbar kapitalbas	2018 (tkr)	2017 (tkr)
Kapitalbas	1 011 434	928 593
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 011 434	928 593
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 011 434	928 593

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 enligt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens II-värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond samt överavskrivning).

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Kapitalbas	2018 (tkr)	2017 (tkr)
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	26 868	26 868
Balanserad vinst och Årets resultat	648 178	606 446
Obeskattade reserver	271 931	232 662
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-12 445	-11 948
Eliminering immateriella tillgångar	-2 068	-2 326
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar, netto	95 567	94 551
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-16 598	-17 660
Summa avstämningsreserv	336 388	295 279
Summa Kapitalbas	1 011 434	928 593

Tabell E1 (4): Kapitalbas.

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1 är årets resultat. Ingen återbäring är beslutad för 2018 (70 000 tkr föregående år).

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Inga övriga materiella förändringar har skett gällande värdering för kapitalbasen.

E.2 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	2018 (tkr)	2017 (tkr)
Skadeförsäkringsrisk	99 422	105 881
Sjukförsäkringsrisk	17 241	17 629
Livförsäkringsrisk	2 482	2 358
Marknadsrisk	346 194	385 406

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Motpartsrisk	18 363	14 427
Diversifiering	-88 473	-90 959
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	395 229	434 742
Operativ risk	12 775	11 475
Justering för förlusttäckningskapacitet uppskjutna skatter	-89 761	-98 168
Solvenskapitalkrav(SCR)	318 243	348 049
Minimikapitalkrav (MCR)	79 561	87 012

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

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

E.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Betydande förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalkravet för marknadsrisk har minskat på grund av lägre marknadsvärde på aktier. Marknadsrisk består till största delen av aktierisk vilken påverkas kraftigt av aktiedämparens givna värde vars syfte är att konjunkturanpassa kapitalkravet genom att öka kapitalkrav då aktiemarknaden stigit kraftigt och att mildra kapitalkravet då aktiemarknaden fallit kraftigt. Som ett Länsförsäkringsbolag påverkas vi mer än andra försäkringsbolag utanför gruppen av aktiedämparens svängningar pga. vårt stora innehav i LFAB aktien. Marknadsrisken har utifrån ovan givna anledningar minskat med -39 212 tkr under 2018.

Motpartsrisken, risken att motparter inte fullföljer sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran, avseende exv. återförsäkringsgivare har tidigare bedömts som en av de mindre riskerna. Regelverket anger att när motpartsrisk ska beräknas måste hänsyn tas till kreditvärdigheten hos motparten. Om det inte finns en officiell rating så kan kapitalkvoten översättas till en rating via en i regelverket fastställd tabell vilket har gjorts i verktyget för länsförsäkringsbolagen. Kapitalkvoter högre än 196 procent har översatts till rating AA. En kapitalkvot på 100 procent innebär en rating mellan BB och BBB (enligt S&P:s skala).

Under året har Bolagets solvenskapitalkrav gått från 348 049 tkr till 318 243 tkr främst beroende på ovan beskrivna variabler då övriga risker under året varit relativt konstanta.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

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

F. Ordlista

ALLMÄNT

Mottagen återförsäkring

Med mottagen återförsäkring förstås återförsäkringsaffär som mottages från andra försäkringsföretag. Mottagande bolag har i detta fall inget direkt ansvar gentemot försäkringstagarna.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkrar bolaget de tecknade försäkringarna, helt eller delvis, hos andra bolag. Man talar här om avgiven återförsäkring (indirekt försäkring) hos de sistnämnda bolagen.

TERMER I RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING, KASSAFLÖDES- OCH RESULTATANALYS

Avsättning för ej intjänade premier

En skuldpost, som i princip motsvarar den del av premieinkomsten, som vid bokslutet hänförs sig till nästkommande år.

Avsättning för oregerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar mm) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda försäkringsersättningar.

Avsättning för återbäring

Reserv för återbäring, som tilldelats kunderna, men vid bokslutstillfället ännu inte förfallit till betalning.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Avvecklingsresultat

I årsbokslutet reserveras medel, för skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång, i Avsättning för oreglerade skador. Den bedömning av kommande utbetalningar som gjorts kan av olika skäl visa sig felaktig. Inflationstakten kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden.

Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst när ersättningsbeloppet bedöms på nytt eller när skadan slutregleras. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Driftskostnader

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning, försäljning och administration. Kostnader för skadebehandling inkluderas i Försäkringsersättningar.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus Avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus Avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat.

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämningar på gjorda avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade skador och återbäring. Avsättning för ej intjänade premier motsvarar i princip den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänförs till nästkommande år.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen beskriver förändringen i de likvida tillgångarna under räkenskapsperioden. Kassaflödesanalysen uppdelas i kassaflöde från löpande verksamhet, investeringar och finansiering.

Kvardröjande risker

Om Avsättning för ej intjänade premier bedöms otillräcklig för att täcka förväntade skade- och driftkostnader för det gamla försäkringsbeståndet fram till nästa förfallodag, ska denna ökas med avsättning för kvardröjande risker.

Premieinkomst

Under året influtna premier med förfallodag under det aktuella året, fordringar avseende pågående försäkringsavtal samt förskottsbetalda premier med förfallodag under det aktuella året.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

Premieintäkter

Avser den premieinkomst som avser räkenskapsåret.

Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid av ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år.

Denna del av premieinkomsten redovisas i bokslutet som en skuldpost: Avsättning för ej intjänande premier (utgående premiereserv). Motsvarande skuldpost vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året (ingående premiereserv). Se även kvardröjande risker nedan.

Premieintäkten för året består av följande poster; Avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus Premieinkomst under året minus Avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Uppskjuten skatt

Skatteskuld på orealiserade vinster, på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter, samt på andra temporära skillnader.

ÖVRIGA TERMER OCH NYCKELTAL

Direktavkastning

Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och över-/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas utgående marknadsvärden inklusive upplupen ränta plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsen under året uppkomna kassaflödesnetto.

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas består av eget kapital och öppet redovisade övervärden (netto) i tillgångar, exklusive värdet av immateriella tillgångar samt skillnaden mellan odiskonterade och diskonterade avsättningar för oreglerade skador.

Totalavkastningsprocent

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar under året i relation till under året genomsnittligt förvaltad kapital, dvs. ingående marknadsvärde plus viktning (in- respektive utgående värden) av i försäkringsrörelsens under året uppkomna kassaflödesnetto.

Totalkostnadsprocent, direkt försäkring

Summan av försäkringsersättningar och driftkostnader i direkt försäkring dividerad med premieintäkten i direkt försäkring.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomichef

MCR

Minimikapitalkrav (Minimum Capital Requirement)

SCR

Solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement)

Kapitalkvot

Kvoten mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav, uttrycks av tradition i procent och inte som brukligt som ett decimaltal d.v.s. en kvot på 1,6 skrivs som 160 procent.

Reservstyrka

Aktuariellt begrepp som motsvarar Bolagets bokade försäkringstekniska avsättning för något av de åtta avsättningssegmenten jämfört med aktuariens faktiska värdering inklusive riskmarginal.

Riskmarginal

Påslag i beräkning av försäkringsteknisk avsättning för att kompensera för osäkerhet i skattningen, bedöms individuellt för respektive avsättningssegment.

G. Bilagor

Bilaga 1
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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	55 642
R0070	1 206 408
R0080	
R0090	229 090
R0100	336 751
R0110	111 139
R0120	225 612
R0130	97 270
R0140	15 027
R0150	82 243
R0160	
R0170	
R0180	543 297
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	

Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	130 417
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	130 417
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	122 726
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	7 691
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	223
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	70 992
Återförsäkringsfordringar	R0370	9 432
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	13 409
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	121 638
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	32 398
Summa tillgångar	R0500	1 640 559

Skulder		Solvens II - värde
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	456 370
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	401 617
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	372 985
Riskmarginal	R0550	28 632
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	54 753
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	47 200
Riskmarginal	R0590	7 553
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	39 250
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	39 250
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	37 625
Riskmarginal	R0680	1 625
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

R0750	
R0760	
R0770	
R0780	72 083
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	38 039
R0830	5 396
R0840	7 917
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	10 069
R0900	629 124
R1000	1 011 435

Bilaga 2
S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Non-Life

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)							
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110		12 465		38 009	54 976		126 772	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				0	235			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130								
Återförsäkrares andel	R0140		936		5 471	600		13 072	
Netto	R0200		11 529		32 538	54 611		113 700	
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210		12 363		37 766	53 735		125 910	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				0	97			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230								
Återförsäkrares andel	R0240		936		5 471	600		13 072	
Netto	R0300		11 427		32 295	53 232		112 838	
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310		3 433		45 546	28 769		73 261	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				-57	96			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330								
Återförsäkrares andel	R0340		695		26 697	-638		12 457	
Netto	R0400		2 738		18 792	29 503		60 804	
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410		0		0	0		0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				0	0			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430								
Återförsäkrares andel	R0440		0		0	0		0	
Netto	R0500		0		0	0		0	
Uppkomna kostnader	R0550		5 284		10 241	11 185		42 861	
Övriga kostnader	R1200								
Totala kostnader	R1300								

				Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110							232 222
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120							235
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			897	5 255		13 847	19 999
Återförsäkrares andel	R0140			0	0		0	20 079
Netto	R0200			897	5 255		13 847	232 377
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210							229 774
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220							97
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			897	5 255		13 545	19 697
Återförsäkrares andel	R0240			0	0		0	20 079
Netto	R0300			897	5 255		13 545	229 489
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310							151 009
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320							39
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			948	6 253		2 721	9 922
Återförsäkrares andel	R0340			0	0		0	39 211
Netto	R0400			948	6 253		2 721	121 759
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410							0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420							0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0		0	0
Återförsäkrares andel	R0440			0	0		0	0
Netto	R0500			0	0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550						144	69 715
Övriga kostnader	R1200							0
Totala kostnader	R1300							69 715

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren - Life

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	R1410				0		10	10
Återförsäkrarens andel	R1420				0		0	0
Netto	R1500				0		10	10
Intjänade premier								
Brutto	R1510				0		10	10
Återförsäkrarens andel	R1520				0		0	0
Netto	R1600				0		10	10
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610				1 266		538	1 804
Återförsäkrarens andel	R1620				0		0	0
Netto	R1700				1 266		538	1 804
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710				0		0	0
Återförsäkrarens andel	R1720				0		0	0
Netto	R1800				0		0	0
Uppkomna kostnader	R1900						8	8
Övriga kostnader	R2500							1 087
Totala kostnader	R2600							1 095

Bilaga 3

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

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

Bilaga 4

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring		
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080

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	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190
0	0	0				
25 163	12 461	37 624				
0	0	0				
25 163	12 461	37 624				
1 085	540	1 625				
26 248	13 001	39 249				

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0200	C0210
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		

Bilaga 5

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						
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010	0		0	0		0
R0050						
R0060	5 075		11 538	18 302		45 428
R0140	0		0	0		0
R0150	5 075		11 538	18 302		45 428
R0160	37 438		154 248	7 055		64 829
R0240	7 691		104 640	178		17 908
R0250	29 747		49 608	6 877		46 921
R0260	42 513		165 786	25 357		110 257
R0270	34 822		61 146	25 179		92 349
R0280	5 786		5 369	404		1 620
R0290						
R0300						
R0310						
R0320	48 299		171 155	25 761		111 877
R0330	7 691		104 640	178		17 908
R0340	40 608		66 515	25 583		93 969

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				
Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010				
R0050				
R0060				
R0140				
R0150				
R0160				
R0240				
R0250				
R0260				
R0270				
R0280				
R0290				
R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				

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

	Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0		0	0
R0050					
R0060				465	80 808
R0140	0	0		0	0
R0150	0	0		465	80 808
R0160	4 687	58 332		12 788	339 377
R0240	0	0		0	130 417
R0250	4 687	58 332		12 788	208 960
R0260	4 687	58 332		13 253	420 185
R0270	4 687	58 332		13 253	289 768
R0280	1 766	20 009		1 230	36 184
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	6 453	78 341		14 483	456 369
R0330	0	0		0	130 417
R0340	6 453	78 341		14 483	325 952

Bilaga 6
S.19.01.21
Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Utvecklingsår

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											6 629
N-9	R0160	52 378	45 404	9 814	20 064	1 160	678	702	-29	400	318	
N-8	R0170	53 909	31 257	7 870	2 426	1 265	311	638	633	209		
N-7	R0180	50 915	30 599	7 923	2 302	939	769	904	91			
N-6	R0190	48 525	31 075	5 989	2 176	410	507	294				
N-5	R0200	53 129	37 987	5 479	1 172	893	1 466					
N-4	R0210	48 543	23 744	5 296	1 137	840						
N-3	R0220	52 157	24 283	7 116	2 578							
N-2	R0230	63 701	22 372	5 990								
N-1	R0240	48 910	28 605									
N	R0250	71 802										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)	
	C0170	C0180	
R0100	6 629	6 629	
R0160	318	130 888	
R0170	209	98 519	
R0180	91	94 441	
R0190	294	88 975	
R0200	1 466	100 126	
R0210	840	79 560	
R0220	2 578	86 134	
R0230	5 990	92 062	
R0240	28 605	77 514	
R0250	71 802	71 802	
Totalt	R0260	118 822	926 651

Skadeförsäkringsersättningar

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår												Årets slut (diskonterade data)		
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Föregående	R0100										126 453	R0100	108 638	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	13 488	12 818	17 038		R0160	14 499	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	12 775	12 207	11 261			R0170	9 461	
N-7	R0180	0	0	0	0	19 499	16 273	15 728				R0180	13 036	
N-6	R0190	0	0	0	15 909	14 351	12 787					R0190	10 526	
N-5	R0200	0	0	17 235	15 860	13 371						R0200	10 869	
N-4	R0210	0	20 468	16 271	15 033							R0210	12 254	
N-3	R0220	31 341	20 275	15 196								R0220	12 142	
N-2	R0230	44 501	42 353									R0230	34 635	
N-1	R0240	30 541										R0240	25 415	
N	R0250	91 730										R0250	87 900	
												Totalt	R0260	339 377

Bilaga 7
S.23.01.01
Kapitalbas - Primärkapital

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

- Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
- Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
- Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
- Efterställda medlemskonton
- Överskottsmedel
- Preferensaktier
- Överkursfond relaterad till preferensaktier
- Avstämningsreserv
- Efterställda skulder
- Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
- Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

	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	1 011 434	1 011 434			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	1 011 434	1 011 434			0

Kapitalbas - Primärkapital

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

R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	1 011 434	1 011 434			0
R0510	1 011 434	1 011 434			
R0540	1 011 434	1 011 434			0
R0550	1 011 434	1 011 434			
R0580	318 243				
R0600	79 561				
R0620	3,1782				
R0640	12,7127				

Kapitalbas - Austämningsreserv

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	1 011 434
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	1 011 434
R0770	
R0780	
R0790	

Bilaga 8**S.25.01.21****Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	346 194		
Motpartsrisk	R0020	18 363		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	2 482		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	17 241		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	99 422		
Diversifiering	R0060	-88 473		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	395 229		

Solvenskapitalkrav – Beräkning av solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

		C0100
Operativ risk	R0130	12 775
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-89 761
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	318 243
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	318 243
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

Bilaga 9
S.28.01.01
Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	54 236

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	34 822	11 542
R0040	0	0
R0050	61 146	32 547
R0060	25 178	52 832
R0070	0	0
R0080	92 349	114 958
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	4 687	897
R0150	58 332	5 255
R0160	0	0
R0170	13 253	13 320

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	790

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/speci alföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0050	C0060
0	
0	
0	
37 625	
	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	55 026
Solvenskapitalkrav	R0310	318 243
Högsta minimikapitalkrav	R0320	143 209
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	79 561
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	79 561
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486
Minimikapitalkrav	R0400	79 561