

Solvens- och verksamhetsrapport gällande verksamhetsåret 2019, Länsförsäkringar Östgöta

Not till läsaren

Denna rapport innehåller information om den försäkringsverksamhet som bedrivs inom Länsförsäkringar Östgöta. Rapporten har upprättats i enlighet med det krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och EIOPA:s riktlinjer för rapportering och offentliggörande (BoS-15/109). Rapportens struktur följer av den delegerade förordningen.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster. Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring.

Länsförsäkringar Östgötas koncernresultat före skatt ökade under 2019. Koncernresultatet före skatt uppgick till 1 010 179 (452 182) tkr. En högre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförbättringen. Moderbolagets försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 105 942 (122 513) tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 95 (94) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 15,0 (4,4) procent. Moderbolagets resultat efter skatt blev 749 198 (210 196) tkr.

Företagsstyrningssystem

I kapitlet beskrivs styrelsens, utskottens och de centrala funktionernas ansvar och uppgifter samt processen för lämplighetsprövningar. Därutöver beskrivs systemet och principer för ersättningar, systemet för internkontroll och riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning.

Under rapporteringsperioden har en översyn gjorts av processen för styrelsens samlade kompetens med anledning av Finansinspektionen generella rapport "Styrelsens samlade kompetens i försäkringsföretag"

Riskprofil

Med bolagets lönsamhetsmål och strategi följer ett visst mått av risktagande. Affärsverksamheten ska därmed bedrivas med ett medvetet risktagande vilket innebär att risker ska styras medvetet och inte nödvändigtvis minimeras. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås.

På övergripande nivå bedöms inte bolagets riskprofil ha förändrats i väsentlig omfattning under året. Det totala solvenskapitalkravet har ökat vilket till övervägande del beror på värdeuppgång i bolagets placeringstillgångar.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammen har inte skett och försäkringsaffärens sammansättning avseende premiestruktur och försäkringsåtaganden bedöms vara stabil. Under 2019 har skadekostnaden varit högre än förväntat vilket till övervägande del beror på ett antal enskilda skadehändelser. Bolaget kommer att fortsätta följa skadeutvecklingen i syfte att bland annat identifiera förändringar i riskutvecklingen.

Tillgångssammansättning och riskprofil i placeringstillgångarna har inte förändrats i väsentlighet. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Under året har värdeutvecklingen varit gynnsam i placeringsportföljen vilket bland annat förklaras av uppgångar på aktie- och fastighetsmarknaden.

De huvudsakliga tillgångsklasserna i bolagets placeringsportfölj är räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. Ränteportföljen utgörs till övervägande del av företagsobligationer med hög kreditkvalitet (kreditrating AAA-A). Den noterade aktieportföljen utgör cirka 25 procent av placeringstillgångarna och karaktäriseras av investeringar i väletablerade och stora bolag. En mindre andel av investeringar görs i fonder med inriktning mot tillväxtmarknader.

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk, dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel samt beroende på deltagandet i återförsäkringsprogrammet. Bolagets riskprofil bedöms inte ha förändrats i väsentlig omfattning under perioden utifrån stabil utveckling av innehavens kreditrating i ränteportföljen, gynnsam finansiell utveckling för länsförsäkringsbolagen samt oförändrad riskstrategi och riskprofil i det externa återförsäkringsprogrammet.

Länsförsäkringar Östgöta måste alltid kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut ersättningar för skador som drabbar kunden. Likviditetsrisk definieras som 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. Bolaget gör bedömningen att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan i prissättningen på marknaden.

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras på ett systematiskt sätt. Bolaget har inte genomfört betydande förändringar i verksamheten exempelvis avseende organisation, IT-system, processer, rutiner och arbetssätt under 2019 som bedöms påverka den operativa riskprofilen.

Affärsrisker omfattar risk för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om bolaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen. Bolaget bedömer inte att det skett förändringar internt eller i omvärlden som innebär betydande påverkan i riskexponeringen.

Värdering för solvensändamål

Kapitlet behandlar hur balansräkningen beräknas och värderas. Som huvudprincip värderas bolagets tillgångar i solvensbalansräkning till marknadsvärde. För de tillgångar där det inte går att härleda ett marknadsvärde används alternativa värderingsmetoder, såsom värdering utifrån tillgångens substansvärde. Även bolagets försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till marknadsvärde. Principen bygger på att FTA skall värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Östgöta skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Kapitlet redovisar vidare de olika aktuariella tekniker som tillämpas vid värderingen av de olika affärgrenarnas försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på solvensbehovet 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 samt kunna hantera olika typer av negativ händelseutveckling som till exempel betydande börsnedgångar eller ökade skadekostnader på grund av olika katastrofhändelser eller bränder med mera. Under året har kapitalbasen ökat med 16 procent. Årets resultat är den viktigaste förklaringen.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 35 procent. Anledningen är främst förändring i kapitalkrav för marknadsrisker. De enskilt viktigaste förklaringarna är värdeuppgång i noterade aktieportföljen, värdeuppskrivning i Länsförsäkringar AB-aktien samt ökade marknadsvärden i fastighetstillgångarna.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till försäkringstagarna för verksamhetsåret 2019. En reservering för återbäring på motsvarande 306 000 tkr redovisas i bokslutet.

Rapporten är upprättad för rapportperioden 2019. Beskrivning av affärsplaneringens prognosperiod, finansiering, solvensbehov etc. utgår från antaganden som gjordes under 2019. Spridningen av coronaviruset har fått påverkan på utvecklingen av de finansiella marknaderna och samhällsutvecklingen i stort, vilket innebär effekter på kort och lång sikt för bolagets verksamhet.

Bolaget har i sin solvensrapportering redovisat ett betryggande solvenskapital vilket innebär att bolaget kommer att kunna infria sina finansiella åtaganden till försäkringstagarna. Bolaget bedömer att den redovisade solvenskapitalkvoten, som redovisades per 2019-12-31 inte har förändrats väsentligt.

Bolaget följer löpande utvecklingen av Coronaviruset och gör regelbundna analyser hur de förändrade förutsättningarna kan komma att påverka bolagets genomförande av affärsplanen.

Innehåll

Not till läsaren	2
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystem	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	12
B.2 Lämplighetskrav	15
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	18
B.5 Internrevisionsfunktion	20
B.6 Aktuariefunktion	20
B.7 Uppdragsavtal	20
B.8 Övrig information	20
C. Riskprofil	21
C.1 Teckningsrisk	22
C.2 Marknadsrisk	24
C.3 Kreditrisk	28
C.4 Likviditetsrisk	29
C.5 Operativ risk	30
C.6 Övriga materiella risker	31
C.7 Övrig information	32
D. Värdering för solvensändamål	33
D.1 Tillgångar	33
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	36
D.3 Andra skulder	42
D.4 Alternativa värderingsmetoder	44

D.5	Övrig information	44
E.	Finansiering	45
E.1	Solvens- och minimikapitalkrav	47
E.2	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	47
E.3	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	47
E.4	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	47
E.5	Övrig information	48
Bilaga 1	S.02.01.02	Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.02	Premier, ersättning och kostnader per affärsgrän
Bilaga 3	S.05.02.01	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.12.01.02	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	S.17.01.02	Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	S.19.01.21	Skadeförsäkring ersättningar
Bilaga 7	S.22.01.21	Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler
Bilaga 8	S.23.01.01	Kapitalbas
Bilaga 9	S.25.01.21	Solvenskapitalkrav
Bilaga 10	S.28.01.01	Minimikapitalkrav

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Östgöta Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag som verkar inom Östergötlands län. Nedan redovisas de försäkringsklasser som meddelas genom direkt försäkring:

- Olycksfalls- och sjukförsäkring (grupp a)
- Motorfordonsförsäkring (grupp b)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6)
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Luftfartygsansvar (klass 11)
- Fartygsansvar (klass 12)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Allmän förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h) samt indirekt försäkring avseende livförsäkring och tilläggsförsäkring (klasserna I a och b) och lång olycksfalls- och sjukförsäkring (klass IV).

Bolaget är marknadsledande i länet inom sakförsäkring. Privatpersoner, företag och lantbrukare erbjuds heltäckande försäkringsskydd inom sak- och livförsäkring samt banktjänster.

Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB, banktjänster och fondsparande till Länsförsäkringar Bank AB. Dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB som moderbolag, vilket ägs av 23 länsförsäkringsbolag gemensamt. Länsförsäkringar Östgöta äger 7,46 procent av Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas av 73 fullmäktigeledamöter, vilka är valda av försäkringstagarna på särskilda valmöten i länets kommuner. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som för närvarande består av åtta ledamöter. Utöver dessa ingår två arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Länsförsäkringar Östgöta har ett helägt dotterbolag, ett bolag för ägande av aktier i Humlegården Fastigheter AB, Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB.



Figur A.1 (1): Koncernen Länsförsäkringar Östgöta den 31 december 2019

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Brunnsgratan 3, Stockholm, telefon nr: 08-408 98 000. <http://www.fi.se>
Bolagets revisor är Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor vid KPMG AB, Vasagatan 16, Stockholm, telefonnummer: 08-723 91 00. <https://home.kpmg.com>.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Länsförsäkringar Östgötas koncernresultat före skatt ökade under 2019. Koncernresultatet före skatt uppgick till 1 010 179 (452 182) tkr. En klart högre kapitalavkastning är den främsta orsaken till resultatförbättringen. Moderbolagets försäkringstekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 105 942 (122 513) tkr. Försäkringsrörelsen nådde en totalkostnadsprocent på 95 (94) procent och finansförvaltningen en totalavkastning på 15,0 (4,4) procent. Moderbolagets resultat efter skatt blev 749 198 (210 196) tkr. Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till försäkringstagarna för verksamhetsåret 2019. En reservering för återbäring på motsvarande 306 000 tkr redovisas i bokslutet.

Försäkringsrörelsen har utvecklats positivt inom de flesta områden. Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 615 468 (1 561 124) tkr. Uppdelningen av premieintäkten mellan direkt försäkring och mottagen återförsäkring framgår av tabellen nedan.

Premieintäkt (tkr)	2019	2018
Direkt försäkring	1 540 437	1 490 341
Hem, villa, fritidshus	376 221	365 356
Företag, kommun, lantbruk	430 398	423 362
Motorfordon	438 140	413 989
Trafik	216 962	214 249
Olycksfall	78 716	73 385
Mottagen återförsäkring	75 031	70 784
Summa	1 615 468	1 561 124
Avgiven återförsäkring	- 98 636	- 97 914
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring	1 516 832	1 463 210

Tabell A.1(1): Premieintäkt enligt den finansiella redovisningen

Premieökningen i den direkta affären blev 50 096 tkr eller 3,4 procent. Motsvarande ökning för 2018 var 79 367 tkr och 5,6 procent.

Länsförsäkringar Östgöta är verksamt i Östergötland. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment. Marknadsandelarna för bolagets sakförsäkringar redovisas i tabellen nedan.

Marknadsandelar (%)	2019	2018
Direkt försäkring		
Hem	50	50
Villahem	72	72
Fritidshus	83	84
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, privat	52	54
Trafikförsäkringspliktiga fordon totalt, företag	44	43

Tabell A.1(2): Marknadsandelar

Under året ökade antalet skador med 1 procent till 82 000. Antalet skador som översteg 1 Mkr minskade till 46 (54) stycken men kostnaden för dessa skador ökade med 64 000 tkr till totalt 226 000 tkr.

De totala försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring, inklusive mottagen återförsäkring, ökade till 1 148 284 (1 092 058) tkr. Fyra skador med en skadekostnad som överstigit bolagets självbehåll har inrapporterats. Tre av skadorna var inom företagsförsäkring och en inom fordonsförsäkring.

Koncernens finansresultat efter kostnader blev 1 222 141 (332 600) tkr före överförd kapitalavkastning till försäkringsrörelsen. Starka aktiemarknader och god utveckling för bolagets fastighetsrelaterade investeringar är de främsta orsakerna till resultatförbättringen.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan redovisas totalt försäkringsresultat före återbäring, kalkylränta och TFF:s (trafikförsäkringsföreningen) kostnader.

Försäkringsresultat per affärsgren (tkr)	2019	2018
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Sjukvårdsförsäkring		
Försäkring avseende inkomstskydd	-23 283	7 781
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	26 119	17 336
Övrig motorfordonsförsäkring	9 673	40 080
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	54 189	9 985
Allmän ansvarsförsäkring		
Kredit- och borgensförsäkring		
Rättsskyddsförsäkring		
Assistansförsäkring	95	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	66 793	75 181
Ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser		
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	4 414	4 501
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	10 692	1 112
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	20 285	45 192
Totalt försäkringsresultat ikke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	35 391	50 805
Livförsäkringsförpliktelser		
Sjukvårdsförsäkring		
Försäkring med rätt till andel i överskott		
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring		
Övriga livförsäkringar		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-20 465	-20 790
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-20 465	-20 790
Livförsäkringsförpliktelser		
Sjukvårdsförsäkring		
Livåterförsäkring	82	82
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-20 383	-25 335
Totalt försäkringsresultat	81 801	100 651

Tabell A.2(1) Försäkringsresultat per affärsgren 2019-12-31, uppgifterna är från Solvensredovisningen

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 53 622 (77 156) tkr och totala kostnader för koncernen enligt den finansiella redovisningen ökade med 68 539 tkr jämfört med motsvarande ökning med 127 593 tkr föregående år. Den främsta anledningen till att de totala kostnaderna ökat under året är att driftskostnaderna ökade med 12 313 tkr och att skadekostnaderna ökade med 56 226 tkr.

A.3 Investeringsresultat

2019 präglades av starka börser med breda uppgångar på de flesta aktiemarknader. Världsindeks för aktier, MSCI World, och Stockholmsbörsen, SBX Index, ökade under året med 25,5 respektive 31,5 procent (i lokal valuta). Bolagets utländska och svenska aktieportföljer steg med 34,7 (-0,3) procent respektive 32,0 (-6,7) procent. Även fastighetsmarknaden var stark under året. Bolagets fastighetsinvesteringar hade en positiv utveckling under året. Direktägda fastigheter hade en totalavkastning på 14,8 (6,1) procent medan innehavet i Humlegården Fastigheter AB avkastade 22,9 (17,8) procent. De låga marknadsräntorna har medfört att ränteportföljens avkastning blev blygsamma 1,3 procent. Avkastningen för totala portföljen blev 15,0 (4,4) procent där det största bidraget till investeringsresultatet kom från noterade aktier och fastigheter.

Nedan redovisas resultat och procentuell avkastning både totalt och per tillgångsslag 2019.

Tillgångsslag (tkr)	Markn. Värde 2018-12-31	Omplac. Ins/Uttag	Markn. Värde 2019-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2018-12-31	Vikt 2019-12-31
Ränteportfölj	2 238 933	318 340	2 546 988	41 802	31 517	1,3%	26,2%	25,5%
Penningmarkn. & Obligationer	2 103 419	221 637	2 314 184	35 992	25 120	1,1%	24,6%	23,2%
Likvida medel	135 514	96 703	232 804	5 810	6 397	3,7%	1,6%	2,3%
Aktieportfölj	4 142 927	- 54 090	4 890 597	77 783	879 543	21,6%	48,4%	48,9%
Svenska aktier	764 841	9 400	973 302	40 723	239 784	32,0%	8,9%	9,7%
Utländska aktier	1 417 238	- 64 123	1 789 516	36 188	472 590	34,7%	16,6%	17,9%
LF AB	1 895 615	1	2 060 390	0	164 774	8,7%	22,2%	20,6%
Övr. onoterade innehav	65 234	632	67 390	871	2 395	3,6%	0,8%	0,7%
Fastighetsportfölj	2 169 728	7 320	2 558 213	5 636	386 801	17,8%	25,4%	25,6%
Direktägda fastigheter	1 349 150	7 320	1 550 050	5 636	199 216	14,8%	15,8%	15,5%
Fastighetsbolag	820 578	0	1 008 163	0	187 585	22,9%	9,6%	10,1%
Totalt	8 551 588	271 569	9 995 798	125 220	1 297 861	15,0%	100%	100%

Tabell A.3(1): Investeringsresultat per 2019-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Motsvarande redovisning över investeringsresultatet per 31 december 2018 visas nedan.

Tillgångsslag (tkr)	Markn. Värde 2017-12-31	Omplac. Ins/Uttag	Markn. Värde 2018-12-31	Direkt- avkastning	Resultat	Total- avkastning	Vikt 2017-12-31	Vikt 2018-12-31
Ränteportfölj	2 129 536	135 865	2 238 933	40 030	13 562	0,6%	26,0%	26,2%
Penningmarkn. & Obligationer	1 942 301	187 915	2 103 419	35 535	8 739	0,4%	23,7%	24,6%
Likvida medel	187 235	-52 050	135 514	4 495	4 823	1,8%	2,3%	1,6%
Aktieportfölj	4 091 314	8 345	4 142 927	102 253	145 521	3,7%	49,9%	48,4%
Svenska aktier	762 117	107 694	764 841	53 266	-51 703	-6,7%	9,3%	8,9%
Utländska aktier	1 537 613	-90 358	1 417 238	25 351	-4 667	-0,3%	18,8%	16,6%
LF AB	1 724 272	0	1 895 615	22 357	193 699	11,3%	21,0%	22,2%
Övr. onoterade innehav	67 312	-8 990	65 234	1 279	8 192	14,8%	0,8%	0,8%
Fastighetsportfölj	1 978 745	0	2 169 728	10 493	201 476	10,2%	24,1%	25,4%
Direktägda fastigheter	1 282 050	0	1 349 150	10 493	77 593	6,1%	15,6%	15,8%
Fastighetsbolag	696 695	0	820 578	0	123 883	17,8%	8,5%	9,6%
Totalt	8 199 595	144 210	8 551 588	152 776	360 559	4,4%	100%	100%

Tabell A.3(2): Investeringsresultat per 2018-12-31 per tillgångsslag enligt den finansiella redovisningen

Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Nedan redovisas förändring av eget kapital för moderbolaget.

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget (tkr)	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 190101	111 328	2 843 627	210 196	3 165 151
Vinstdisposition		210 196	-210 196	0
Årets resultat			749 198	749 198
Utgående balans 191231	111 328	3 053 823	749 198	3 914 349

Tabell A.3(3): Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 2019-12-31 enligt den finansiella redovisningen

Alla vinster och förluster i Länsförsäkringar Östgöta redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Koncernen har 49 819 (5 466) tkr i övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar Östgöta erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolagets fokus är att bygga personliga relationer med förtroende för att utveckla verksamheten för våra försäkringskunder. Förtroende, hög servicenivå, enkla och prisvärda produkter och tjänster är de viktigaste komponenterna för en fortsatt tillväxt. Bolaget ska med fokus på lönsamhet fortsätta att utveckla den förmedlade bank- och livaffären. En förutsättning för lönsamhet är volymtillväxt inom både spara och låna med rätt risk.

Inkomster och utgifter för övrig verksamhet i koncernen (tkr)	2019	2018
Övriga intäkter	233 758	225 822
Övriga kostnader	-212 889	-195 111
Resultat	20 869	30 711

Tabell A.4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 2019-12-31 enligt den finansiella redovisningen

Resultatet från övrig verksamhet avser förmedlad bank och livförsäkring.

Bankverksamheten i Länsförsäkringar Östgöta hade under året en positiv tillväxt och affärsvolymen ökade med 8 procent. Spara och inlåning stod för merparten av tillväxten tack vare ett starkt börsår. Hypoteksutlåning har lönsamhetsmässigt påverkats av en tuffare hypoteksmarknad vilket förklarar försämringen av bankverksamhetens resultat. Verksamhetens resultat minskade till 10 648 (20 556) tkr.

Premieinkomsten från den förmedlade livaffären minskade med 2 procent medan försäljningen minskade med 6 procent jämfört med 2018. Livförsäkringsverksamheten uppvisade ett resultat på 10 221 (10 155) tkr.

Leasingavtal

Operationell leasing förekommer i bolaget. Koncernen redovisar sina leasingavtal som en nyttjanderättstillgång och en leasingsskuld. Nyttjanderättstillgångar klassificeras på samma sätt som om motsvarande underliggande tillgång skulle ha redovisats om den ägdes. Leasingavtal som avser lokalhyra klassificeras som rörelsefastigheter och leasingavtal som avser olika form av utrustning, IT-servrar och bilar klassificeras som materiella tillgångar.

Med grund i de nya reglerna beträffande redovisning av leasingkontrakt redovisar koncernen avskrivning för nyttjanderättstillgångar och räntekostnader för leasingsskulder. De variabla avgifterna nedan har fastställts enligt serviceavtal. Leasingavtalen löper normalt mellan tre till fyra år, med en option på förlängning.

Kostnadsförda avgifter för operativa leasingavtal (tkr)	2019	2018
Minimileaseavgifter	1 321	1 593
Variabla avgifter	409	377
Totala leasingkostnader	1 730	1 970

Tabell A.4(2): Kostnadsförda avgifter för leasingavtal enligt den finansiella redovisningen

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att ge.

B. Företagsstyrningssystem

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

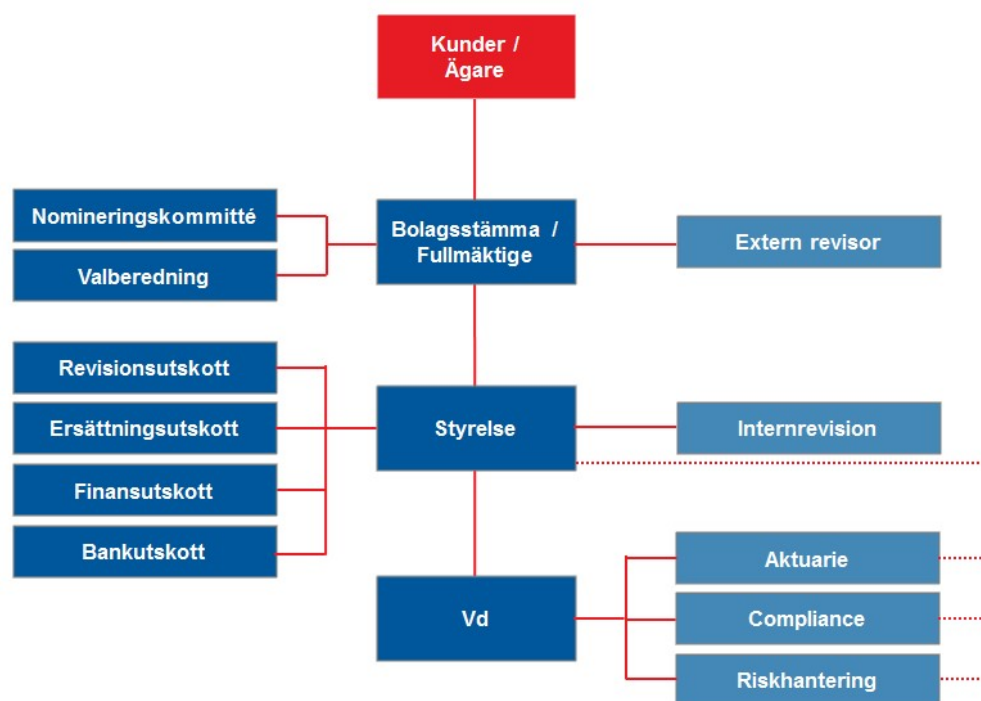
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen och centrala funktioner

Bolagsorganen utgörs av bolagsstämma, styrelse samt vd. Därtill finns ett kontrollorgan i den externa revisorn som utses av bolagsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott och vd.

Bolagsstämma/ Fullmäktige

Bolagsstämma är det högsta beslutande organet. Bolagsstämma beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av ett antal fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstras fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.



Figur B.1(1): Organisationsstruktur

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.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier.
- Upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner.

- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.
- Säkerställa genomförande av egen risk- och solvensbedömning.
- Säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner.
- Säkerställa att det finns processer för lämplighetsprövning.
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete.
- Utse, utvärdera och entlediga vd.

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

Utskott som stödjer styrelsen

Styrelsen har utsett fyra utskott för att stödja styrelsen i dess arbete; revisionsutskott, ersättningsutskott, finansutskott och bankutskott.

Revisionsutskottet har i uppgift att svara för beredningen av styrelsens arbete med att övervaka bolagets finansiella rapportering och med avseende på den finansiella rapporteringen även effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision, riskhanteringssystem och regelefterlevnad. Utskottet ska vidare hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om Revisorsinspektionens kvalitetskontroll och granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Därtill ska revisionsutskotten lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet och informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet haft. Revisionsutskottet ska även bereda styrelsens del i bolagets egna risk- och solvensbedömning inför beslut i styrelsen.

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

Finansutskottet bereder frågor kring bolagets kapitalförvaltning.

Bankutskottet följer, stödjer och utvecklar bankens verksamhet.

Vd

Vd ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har i vd-instruktionen beskrivit arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen å andra sidan vd. Vd informerar styrelsens ordförande om väsentliga händelser och bolagets utveckling även mellan styrelsesammanträdena. Vd ska bland annat se till att:

- medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt,
- bolagets överlevnad på lång sikt säkerställs,
- bolaget tillförs nödvändig kompetens,
- bolagets verksamhet i övrigt bedrivs i enlighet med lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och bolagsordningen,
- erforderlig riskhantering, kontroll och uppföljning av bolagets verksamhet sker,
- av styrelsen fastställda mål och strategier uppfylls,
- vidta åtgärder för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag.

Centrala funktioner

Den lagstiftning som försäkringsföretag har att följa förutsätter att alla försäkringsföretag ska ha funktioner för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och internrevision samt en aktuariefunktion, vilket även benämns centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna:

- Internrevisionsfunktionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. (För detaljer se kapitel B.5.)

- Compliancefunktionens övergripande mål är att följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. (För detaljer, se kapitel B.4.)
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. (För detaljer, se kapitel B.3.1)
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska även bidra till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av kapitalkravsberäkningarna. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över riktlinje för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. (För detaljer, se kapitel B.6.)

För respektive funktion fastställer styrelsen årligen riktlinjer. Riktlinjerna tydliggör funktionernas befogenheter och dess operativa oberoende och centrala funktioners rätt till information från affärsverksamheten. Vd utvärderar även årligen riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionens arbete i förhållande till deras riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns för funktionens arbete. Beställansvariga för utlagd central funktion utvärderar årligen funktionens arbete i förhållande till dess riktlinje och bedömer att tillräckliga resurser finns.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under rapporteringsperioden har en översyn gjorts av processen för styrelsens samlade kompetens med anledning av Finansinspektionen generella rapport "Styrelsens samlade kompetens i försäkringsföretag". Företagsstyrningssystemets lämplighet

Länsförsäkringar Östgöta är ett ömsesidigt ägt bolag, vars ändamål och uppdrag är att främja försäkringstagarnas (ägarnas) ekonomiska intressen genom att erbjuda östgötarna de attraktivaste tjänsterna inom bank, försäkring och fastighetsförmedling genom att möta kundernas behov av ekonomisk trygghet. För att erbjuda ett komplett försäkringsutbud erbjuder Länsförsäkringar Östgöta både egna produkter samt förmedlar produkter åt Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag. Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin bestäms genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen genom en enkätundersökning för att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Kontrollerna består av ett antal frågor som ska besvaras av ansvariga inom verksamheten och genomförs av compliancefunktionen i samverkan med riskhanteringsfunktionen. Resultatet sammanställs och presenteras för revisionsutskottet. Revisionsutskottet ska årligen pröva företagsstyrningssystemet och bedöma om det är lämpligt utformat med hänsyn tagen till arten, omfattning och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten.

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning, vilket även benämns ERSA. I samband med ERSA-processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Revisionsutskottet ansvarar för utvärderingen.

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

- Att affärsplanering och 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 solvensbedömning 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

Länsförsäkringar Östgötas kapitalförvaltning styrs av bolagets placeringspolicy och placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa riskhantering och aktsamhet i förvaltningen. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen enligt följande:

- Bolaget investerar endast 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 investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- 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 bolagets placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att se till att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en kapitalkvot som ryms inom det uppsatta målintervallet.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska avsättningar.

B.1.3 Ersättningsprinciper

Länsförsäkringar Östgötas principer för ersättningar fastställs årligen av styrelsen i riktlinje för ersättningar till anställda och av bolagsstämman i principer för ersättningar till ledande befattningshavare. Riktlinje för ersättningar anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur riktlinjen ska tillämpas och följas upp samt hur anställda som kan påverka bolagets risknivå definieras.

Bolagets styrelse utser även ett ersättningsutskott med uppgift att ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut, bereda riktlinje för ersättningar och arbetsordning för ersättningsutskottet samt besluta om åtgärder för att följa upp tillämpningen av riktlinje för ersättningar. Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i särskild arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande och vice ordförande. Bolagets styrelse ska besluta om ersättningar och övriga anställningsvillkor för vd och till övriga anställda som ingår i bolagets ledning och övriga anställda som rapporterar till vd.

Utgångspunkten för Länsförsäkringar Östgötas ersättningsmodell är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen. Ersättningsmodellen får inte heller motverka att anställda agerar i strid med god försäkringsdistributionssed, det vill säga ersättningsmodellen får inte riskera att leda till ett agerande i strid med kundens intresse.

Ersättningsformerna utgörs av fast ersättning, pension och andra förmåner samt rörlig ersättning. Personer i ledningen eller personer som ansvarar för centrala funktioner är berättigad till pension enligt FTP17 eller till individuellt avtalad pension. Den rörliga ersättningen utgörs av en prestationsmålsersättning som är beroende på att kvalitativa och kvantitativa kriterier uppnås kollektivt. Ersättningen för 2019 är baserad på det övergripande affärsresultatet, antal tips, kundnöjdhet, och kvalitet. Den rörliga ersättningen är maximerad till 0,5 prisbasbelopp. Då ersättningsbeloppet är lika och beloppets storlek inte heller äventyrar företagets förmåga till långsiktigt hållbara resultat utgår denna ersättning till samtliga anställda utom vd och anställda i centrala funktioner. Den prestationsbaserade ersättningen utgår i form av kontanter, förutom för anställda som kan påverka bolagets risknivå som istället får sin prestationsersättning i form av tjänstepension.

Inför varje verksamhetsår beslutar styrelsen om prestationsmålen för den målrelaterade ersättningen och senast i samband med helårsboksutet, utvärderar styrelsen och beslutar om de gemensamma målen i bolagets affärsplan har uppnåtts.

B.1.4 Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har inga materiella transaktioner förekommit med personer i ledande befattningar eller i styrelsen.

B.2 Lämplighetskrav

Ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Länsförsäkringar Östgöta genomför lämplighetsprovningar av de personer som leder bolaget eller innehar andra centrala funktioner för att säkerställa att personerna uppfyller krav på kompetens och erfarenhet och anseende och integritet. Lämplighetsprovningarna genomförs årligen, vid bemanningsförändring, vid oförutsedda omständigheter med inverkan på efterlevnad av ställda krav.

De funktioner som omfattas av kraven på lämplighet är styrelseledamöter, vd, personer som ingår i bolagets ledningsgrupp och personer som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion, det vill säga compliance-, riskhantering-, aktuarie- och internrevisionsfunktion. Om någon av dessa funktioner läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprovning även av ansvarig

och utförare inom den utlagda verksamheten. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid prövning av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Vid bedömning av anseende och integritet beaktas uppgifter om lagöverträdelse och begångna brott. Vidare vägs in i bedömningen om personen är i konkurs eller har varit föremål för näringsförbud eller har betalningsproblem.

Valberedningen ansvarar för att genomföra en självständig lämplighetsprövning av styrelsen. Lämplighetsprövningarna ska utöver styrelseledamöternas enskilda kompetens och erfarenhet även säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, med underområden; Finansmarknaden, Försäkringsmarknaden, Försäkringsprodukter samt Kapitalförvaltning, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrning, med underområden; Företagsstyrning, Internkontroll, Riskhantering samt Kapital- och Solvensfrågor, finansiell analys och aktuariell analys samt regelverk som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, med underområden; Regelverk och lagstadgade krav samt Kunskap om regelverket IDD. Utöver nämnda obligatoriska kompetensområden har bolaget med beaktande av dess specifika behov för bedriven verksamhet beslutat om att styrelsen som helhet även ska ha kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter avseende Bankverksamhet, Livförsäkringsverksamhet, Hållbarhet samt IT och digitalisering.

Valberedningen bedömer och säkerställer årligen lämplighetsprövningen. Styrelsen ansvarar för att genomföra lämplighetsprövningen av vd och vd ansvarar för lämplighetsprövningen för bolagets ledningsgrupp och anställda i centrala funktioner. Vid förändring av styrelseledamöter, vd eller ansvarig för central funktion underrättas Finansinspektionen som prövar dessa personers lämplighet och styrelsens samlade kompetens.

Principerna fastställs av styrelsen i riktlinje för Kunskap, kompetens och lämplighet och av bolagsstämman i instruktionen för valberedningen. För centrala funktioner finns särskilda krav uppställda i respektive funktions riktlinje som beslutas av styrelsen.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

B.3.1.1 Riskhantering

Länsförsäkringar Östgötas verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom 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 och inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats i vilken samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Riskstrategi

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

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Östgöta är det av yttersta vikt att alltid kunna fullgöra sina försäkringsåtaganden. Ett grundläggande krav för att få bedriva försäkringsverksamhet är att uppfylla de legala krav som ställs vilket innebär att bolagets kapitalbas vid var tillfälle ska överstiga kapitalkravet. Bolagets synsätt är att vid var tillfälle alltid ha tillräckligt kapital för att uppfylla detta krav samt de interna behov som finns. Bolagets övergripande risktolerans beslutas årligen.

Riskhanteringsprocessen

Länsförsäkringar Östgöta har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger möjlighet att på ett effektivt sätt styra och kontrollera risktagandet. För att uppnå detta beaktas följande delkomponenter inom processen:

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

Med intern miljö avses grundläggande förutsättningar som till exempel riskmedvetenhet, ledningens riskhanteringsfilosofi, kunskap och kompetens och attityder som möjliggör etablering av en fungerande riskhanteringsprocess. Bolagets uppsatta mål är en förutsättning för att kunna identifiera risker utifrån perspektivet att de hotar måluppfyllelse. Riskbedömning sker på ett systematiskt sätt och ligger till grund för hanteringen av risken. Bolagets riskstrategi och toleransnivåer styr om risken ska åtgärdas. Vilken typ av åtgärd som vidtas beror bland annat på riskens egenskap och nivå. Information och kommunikation sker bland annat genom den rapportering som sker inom bolaget på olika nivåer. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringssystemet sker systematiskt och fördjupningar av utvalda områden sker vid behov.

Formaliserad beslutsprocess vid strategiska beslut

Vid beslutsfattande är det av största vikt att risker identifieras och hanteras. När beslut ska tas av styrelsen eller ledningsgruppen har bolaget en formaliserad arbetsgång som bland annat syftar till att identifiera och säkerhetsställa:

- hur förändringen påverkar bolagets riskexponering och bolagets kapitalbehov och i tillämpliga fall påverkan på det lagstadgade kapitalkravet
- att det finns tillräckliga resurser och kompetens för att kunna genomföra förändring
- att det upprättas interna regler, rutiner för att implementera en eventuell förändring eller att befintliga regler och rutiner uppdateras
- att centrala funktioner får kunskap och verktyg att övervaka och monitorera bolagets risker
- att beslutet tas av behörigt forum och att det finns spårbarhet av beslutet, bedömningen av riskerna och de underliggande skälen för förändringen.

Riskhanteringsfunktionen

Enligt de regelverk som styr förutsättningarna för verksamheten ska bolaget ha en riskhanteringsfunktion. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, oberoende gentemot bolagets affärsverksamhet och i största möjliga mån fri från påverkan av andra funktioner. Länsförsäkringar Östgöta har valt att organisatoriskt placera funktionen direkt underställd vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor.

Funktionens ansvar och huvudsakliga uppdrag sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll
- Ge stöd till ledning och affärsverksamheten avseende utformningen av regler om risktagande och riskhantering och vid behov ta initiativ till förbättringar
- Stödja bolagets affärsverksamhet i deras arbete med att identifiera, värdera, styra och rapportera verksamhetens väsentliga risker
- Regelbundet utvärdera riskhanteringssystemets ändamålsenlighet i att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera samtliga risker i bolaget, såväl de man utsätts för idag som de man kan komma att exponeras för i framtiden
- Löpande uppföljning av bolagets risker och utveckling av risknivåer
- Identifiera och bedöma risker som tillkommer exempelvis genom förändringar i utbud av produkter och tjänster eller till följd av förändrad omvärld eller marknad inom ramen för bolagets besluts- och godkännandeprocess

- Kvartalsvis riskrapportering till styrelsen avseende utvecklingen av bolagets risker, väsentliga incidenter samt löpande bedömning och utvärdering av riskhanteringssystemet.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i bolagets riskhanteringssystem är den egna risk- och solvensbedömningen (ERSA) som bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan samt kunna hantera en icke förväntad, men ej osannolik, negativ händelse- och riskutveckling som till exempel en börskrasch eller omfattande skadeutbetalningar på grund av naturhändelser som till exempel storm eller översvämningar.

Styrelsen är ytterst ansvarig för processen men har delegerat till vd att säkerhetsställa genomförandet. I bolagets arbetsinstruktion beskrivs hur de olika aktiviteterna i ERSA-processen ska genomföras och vilket ansvar respektive roll inom bolaget har. Beskrivningen ska ses som ett komplement till den process som finns för bolagets affärsplaneringsprocess där ERSA-processen är en del. Processen ska genomföras minst årligen men om väsentliga förändringar inträffar i bolagets riskprofil ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny bedömning. Styrelsen ska inom ramen för aktiviteten utvärdera riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Utgångspunkt i arbetet är bolagets strategi och affärsplan och de omvärldsscenarioer som årligen tas fram. Utöver den förväntade utvecklingen i affären tas det även fram ett antal alternativa scenarier som bygger på en negativ utveckling i försäkringsaffären samt på finansiella marknader.

Bolaget genomför simuleringar och analyserar utfallet på centrala nyckeltal. Analysen ligger till underlag för att bedöma bolagets motståndskraft mot negativ riskutveckling och det långsiktiga solvensbehovet. Vid bedömning av detta beaktas de risker som bolaget identifierat och som bedöms vara av väsentlig karaktär.

När den egna risk- och solvensbedömningen är genomförd sammanfattas resultatet och bedömningar av ovan nämnda process i en rapport. Styrelsen tar ställning till rapportinnehållet och fastställer bolagets riskstyrning i riskpolicy och riktlinje för kapitalhantering.

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och bolagets ERSA-process. Målet med kapitalplanering är att bedöma bolagets totala solvensbehov som fastställs utifrån en metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt. Solvensbehovet är ett framräknat belopp vars storlek ska vara tillräckligt för att kunna absorbera stora förluster som kan inträffa i verksamheten om olika risker materialiseras.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av företagets interna kontrollsystem

Länsförsäkringar Östgöta målsättning är att upprätthålla en god intern styrning och kontroll. Detta innebär att företaget har en tydlig och dokumenterad process där:

- finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig,
- risker identifieras och hanteras,
- styrande dokument upprättas och efterlevs,
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras samt,
- rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.

Den interna styrningen och kontrollen är i bolaget tätt integrerad i bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett ledningssystem/dokumenthanteringssystem i vilken bolagets policyer, riktlinjer, arbetsinstruktioner, processer, rollbeskrivningar och nyckelkontroller et cetera finns dokumenterade och även är tillgängliga för bolagets samtliga medarbetare.

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget såsom 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.

B.4.2 Organisationens utformning för att uppnå god intern styrning och kontroll

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering och interna styrning och kontroll som helhet och vd ansvarar för riskhantering och den interna styrningen och kontrollen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens delegering. Den interna kontrollen enligt COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)-ramverket är brukligt att illustrera i form av de tre försvarslinjerna, där Länsförsäkringar Östgöta tillämpar ramverket genom att illustrera att verksamheten utgör första linjen, de centrala funktionerna riskhantering, aktuarie och compliance utgör andra linjen och funktionen för internrevision utgör tredje försvarslinjen.

Verksamheten utgör bolagets samtliga funktioner och medarbetare på alla nivåer som utför operativa arbetsuppgifter. Chefer i organisationen har ett särskilt ansvar att säkerställa att varje medarbetare inom ramen för sitt ansvarsområde har fått information om de styrdokument som berör den enskilde medarbetaren.

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Länsförsäkringar Östgöta 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.

B.4.3 Beskrivning av hur system och funktion för regelefterlevnad införts

Systemet för intern styrning och kontroll säkerställer bolagets efterlevnad av tillämpliga lagar och myndighetsföreskrifter. Inom ramen för detta ska det finnas en lämplig kontrollmiljö, vilket inkluderar en compliancefunktion.

Affärsverksamheten ansvarar för att bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Målet för compliancefunktionen är att funktionen genom utförandet av sitt uppdrag utifrån ett riskbaserat arbetssätt följer upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Compliancefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har, så långt det är möjligt, en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionen som direkt underställd vd och rapportering till styrelsen och riktlinjen för compliancefunktionen säkerställer oberoendet och objektiviteteten från den verksamhet man granskar.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Identifiering och bedömning av compliancerisker.
- Rapportering och information om compliancerelaterade frågor.
- Bevakning/monitorering/granskning av den löpande affärsverksamheten.
- Bevakning av förestående eller förväntad lagstiftning samt övriga planer på införande av ny reglering och praxis.
- Utbildning för styrelse, företagsledning och andra medarbetare i compliancerelaterade frågor.
- Rådgivning och stöd till styrelse, vd och affärsverksamheten samt övriga centrala funktioner i compliancerelaterade frågor.
- Biträde vid framtagande av interna regler.

Compliancefunktionen rapporterar till vd minst åtta gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster. Om allvarigare brister upptäcks, tas de direkt upp med vd.

Compliancefunktionen tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen, vilken omfattar bland annat pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer avseende väsentligare brister, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor som är mer omfattande och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen. Styrelsen beslutar årligen om riktlinje för compliancefunktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen huvudsakliga uppgift är att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med och bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. För att stödja bolaget i att nå sina mål utvärderar Internrevisionsfunktionen företagsstyrningssystemet utifrån ett riskbaserat angreppssätt.

Internrevisionsfunktionen arbetar på uppdrag av styrelsen och rapporterar regelbundet till styrelsen. Internrevisionsarbete styrs av riktlinjen för Internrevision samt planen för Internrevisionsarbete, båda beslutade av styrelsen, vilket säkerställer oberoende och objektivitet från den verksamhet funktionen granskar. Internrevision följer regler för internrevision och god sed för internrevisorer, i enlighet med internationella standarder, International Professional Practices Framework (IPPF) från Institute of Internal Auditors (IIA).

Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar ABs Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av bolaget.

B.6 Aktuariiefunktion

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

Den som ansvarar för aktuariiefunktionen ska uppfylla de villkor som uppställs i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8) avseende språkkunskaper, utbildning och erfarenhet. Aktuariiefunktionen är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör och har en självständig ställning i förhållande till affärsverksamheten.

B.7 Uppdragsavtal

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

- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- 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 har i riktlinjen fastställt kriterierna samt även utifrån kriterierna identifierat vilka verksamheter som är av väsentlig betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Utvärdering av den utlagda verksamheten görs minst årligen.

Länsförsäkringar Östgöta har lagt ut tjänster till Länsförsäkringar AB avseende drift och förvaltning av IT-system och nyttjanderätt IT-system och även viss skadereglering. Viss skadereglering har även lagts ut till externa företag. Internrevisionsfunktionen, som utgör en central funktion, har lagts ut till Länsförsäkringar AB. Samtliga utlagda tjänster omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

B.8 Övrig information

All materiell information om bolagets företagsstyrningssystem framgår av ovan avsnitt.

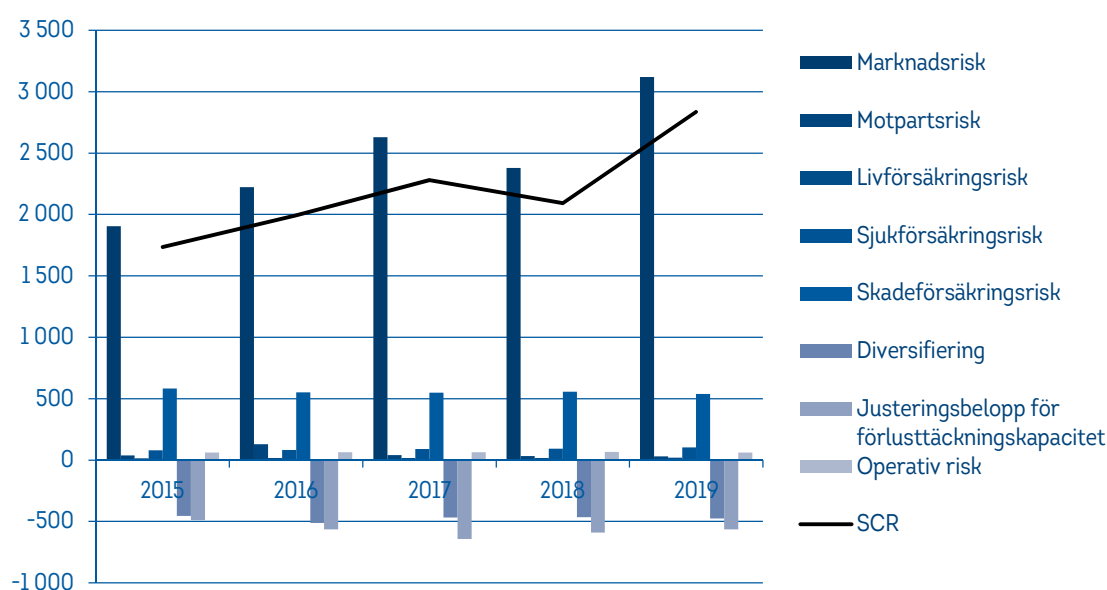
C. Riskprofil

Med Länsförsäkringar Östgötas affärsmål och strategier följer ett visst mått av risktagande. Bolagets övergripande riskstrategi fokuserar på en sund och ändamålsenlig riskhantering. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets risker grupperas utifrån önskvärt risktagande. Indelningen ger uttryck för bolagets vilja att exponera sig mot risken utifrån syftet att uppnå bolagets strategiska mål.

I detta kapitel beskrivs bolagets riskprofil och metoder för att mäta risk. Inledningsvis presenteras övergripande principer för riskstyrning, därefter följer en mer detaljerad beskrivning och analys av respektive riskkategori. Riskkategorierna som beskrivs i detta avsnitt är: teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt övriga risker.

Bolaget använder standardmodellen för riskmätning av bolagets riskprofil.¹ Utöver den kvantitativa riskmätningen genomförs löpande kvalitativa bedömningar av risker. De risker som inte är möjliga att kvantifiera omfattas enbart av kvalitativa bedömningar. Dessa risker är likviditetsrisk, strategisk risk, ryktesrisk, compliancerisk, legal risk, emerging risk (tillväxtrisker) och affärsrisker.

I diagram nedan beskrivs bolagets risksammansättning över tid beräknat utifrån standardmodellen.



Tabell C(1): Solvenskapitalkrav²(Mkr) per den 2015-12-31 till den 2019-12-31

De två största riskkategorierna för bolaget är marknads- och teckningsrisk. Under uppföljningsperioden har solvenskapitalkravet trendmässigt ökat vilket till övervägande del förklaras av ökat kapitalkrav för marknadsrisk. Under 2019 var ökningen 742 Mkr vilket till övervägande del förklaras av värdeökningar i noterade aktietillgångar, värdeuppskrivningar i Länsförsäkringar AB samt i det helägda fastighetsdotterbolaget.

¹ *Au tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade- och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.*

² *Solvenskapitalkrav (SCR) är ett riskmått som mäter bolagets risker utifrån standardmodellens metodik och antagande.*

C.1 Teckningsrisk

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

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget använder standardmodellen för att kvantifiera teckningsrisk. Risken definieras som den förväntade förlusten som kan inträffa i försäkringsverksamheten en gång var 200:e år. Per årsskiftet är kapitalkravet för försäkringsrisken 640 910 tkr, förändring jämfört med föregående år är marginell. Väsentliga riskfaktorer för premie- och reservrisk är skadevolatilitet, riskbedömning vid prissättning, inflation i skadeersättningar, förändringar i medicinsk praxis samt längre livslängd än modellantaganden. Bolagets duration (löptid) exkl. återförsäkrars andel är cirka 7 år, under året har en ökning skett med 1 år.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot inflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör cirka 40 procent av skadereserven (kassaflöden) beräknad enligt solvens 2-regelverket.

Avsättningarna för trafikförsäkring och arbetsskadeförsäkring inkluderar skadelivräntor vilka är känsliga för förändringar i dödlighetsantaganden, inflation i skadeersättningar och diskonteringsräntan. Kvantifiering av inflationsrisken sker i standardmodellen för livförsäkringsrisken det vill säga skadelivräntor för trafikskador. Den kvalitativa bedömningen är att inflationen på lång sikt är stabil.

I nedan tabell redovisas bolagets affärssammansättning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt som detta minskar den egna katastrofrisken.

Ytterligare information om försäkringstekniska avsättningar finns i de kvantitativa rapporteringsmallarna (QRT) 28.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet har inte gjorts och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i betydande omfattning. Som en följd av den materiella förändringen av beräkningsmetod för premieavsättningen, se avsnitt D.2.1, är bolaget nu utsatt för annullationsrisk i den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4.

Affärsgrenar (LOB), (tkr)	2018		2019	
	Volymmått - premierisk (premieintäkter 12 månader)	Volymmått - reservrisk (bästa skattning)	Volymmått - premierisk (premieintäkter 12 månader)	Volymmått - reservrisk (bästa skattning)
Assistans	-	-	1 035	-
Försäkring avseende inkomstskydd	73 495	212 767	79 441	219 366
Ansvarsförsäkring för motorfordon	203 338	446 147	202 262	416 121
Övrig motorfordonförsäkring	416 188	215 023	438 942	124 993
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	727 735	663 429	747 926	588 830
Icke proportionell sjukåterförsäkring	1 550	4 771	1 809	4 138
Icke proportionell olycksfallsförsäkring	12 141	251 356	12 203	244 797
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	54 402	49 053	56 538	21 042

Totalt	1 488 850	1 842 546	1 540 156	1 619 286
<i>Tabell C.1(1): Riskexponering i termer av volymmått för riskberäkning</i>				

Väsentliga förändringar under perioden

Som en följd av den materiella förändringen av beräkningsmetod för premieavsättningen, se avsnitt D.2.1, är bolaget nu utsatt för annullationsrisk i den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget försäkringsportfölj bedöms vara diversifierad avseende storlek, kundgrupper, branscher och försäkringsobjekt. Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län (Östergötland) innebär en geografisk koncentrationsrisk, vilket medför en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand- eller stormskada. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i QRT S.05.01.02.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

De viktigaste verktygen och metoderna för att styra premierisken (införsäkringsrisken) är bolagets återförsäkringsprogram, diversifiering i försäkringsportföljen, fungerande styrning och processer vid teckning av försäkringar samt löpande uppföljningar på portfölj- och kundnivå. Riktlinjen för teckning av försäkringar anger principer, begränsningar och fördelning av roller och ansvar som gäller i införsäkringsprocessen. Riktlinjen kompletteras med riskurvals- och befogenhetsregler som syftar till att säkerställa ett kontrollerat risktagande i införsäkringsprocessen.

Reservrisken hanteras genom olika aktuariella antaganden, metoder baserat på historiska skadeutfall (skadedata) och exponeringsdata för affärsverksamheten. Bolagets process för reservsättning av kända skadekostnader är en viktig komponent för ett kontrollerat risktagande. Det sker löpande uppföljningar inom skadeverksamheten som syftar till att kvalitetsäkra och förbättra reservsättningsprocessen.

Den ekonomiska påverkan av enskilda storskador till exempel bränder och naturkatastrofer begränsas genom återförsäkringsprogram och fakultativ återförsäkring. Valet av självbehåll utvärderas årligen genom jämförelse av förväntad kostnad för återförsäkringsprogrammet, historiska skademönster samt påverkan i resultaträkning. Bolagets riskkapacitet och riskaptit är viktiga underliggande principer.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde och syftar bland annat till att öka kundens kunskap och insikt om risker och vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningsverksamheten är ett viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som bolaget exponeras mot. Inom lantbruksaffären sker en systematisk genomgång av kundernas införsäkrade byggnader i syfte att identifiera förhöjda risker som hanteras genom anpassningar i försäkringsvillkoren.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har utförts i syfte att bedöma bolagets känslighet för väsentliga riskfaktorer. Syftet med stresstesterna är att bedöma påverkan på resultat och kapitalställning för följande:

- Förändring totalkostnadsprocent
- Förändring skadefrekvens
- Förändringar premier avgiven återförsäkring

Känslighetstesterna har marginell inverkan på bolagets kapitalkvot Bolagets kapitalkvot kommer överstiga 100 procent för samtliga stresser.

Känslighetsanalys, skadeförsäkring (tkr)	2018		2019	
	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital	Resultateffekt	Inverkan på eget kapital
1 % förändring totalkostnadsprocent	-18 846	-14 699	-16 416	-12 903
1 % förändring i skadefrekvens	-10 921	-8 518	-11 143	-9 026
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	-9 791	-7 637	-9 864	-7 753

Tabell C.1(2): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardmodellens metodik och är aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread-, och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisker. Ramverket för hur kapitalförvaltningen ska bedrivas fastställs i interna styrdokument som styrelsen beslutar. En grundläggande förutsättning är att kapitalförvaltningen ska bedrivas utifrån aktsamhet vilket bland innebär att investeringar görs i tillgångar där risker kan identifieras, mätas, övervakas, kontrolleras och rapporteras. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

C.2.1 Riskexponering

Bolagets marknadsrisk har ökat under 2019 vilket framförallt beror på värdeuppgångar i noterade aktier, värdeuppskrivningar i Länsförsäkringar AB och fastighetsrelaterade tillgångar. Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket medför positiva diversifieringseffekter vid beräkningen av solvenskapitalkrav. Placeringsportföljen är koncentrerad till räntebärande tillgångar, aktier och fastigheter. Användningen av derivat är obefintlig. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna varför kvantifiering av marknadsrisken i normfallet är okomplicerad. För de tillgångar där det inte finns tillgång till noterade marknadspriser använder bolaget olika värderingsmetoder bland annat substansvärdering. De huvudsakliga faktorer som skulle kunna påverka marknadsrisken är den geopolitiska osäkerheten, utveckling av fastighetspriser i Sverige, utvecklingen på aktiemarknaden och lågränteläget.

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats i väsentlighet. Värdeutvecklingen i aktier har varit gynnsam under året vilket ökat värdet i placeringstillgångarna och den sammanhängande riskexponeringen mot aktiemarknaden. Bolagets övergripande placeringsfilosofi och riskstrategi är oförändrad och tillgångsfördelningen ligger i linje med bolagets strategiska fördelning.

Kapitalöversikt	2018		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)
Penningmarknad och obligationer	2 103 419	24,6 %	2 314 184	23,2 %
Likvida medel	135 514	1,6 %	232 804	2,3 %
Svenska aktieportföljen	764 840	8,9 %	973 302	9,7 %
Utländska aktieportföljen	1 417 238	16,6 %	1 789 516	17,9 %
Organisationsaktier/LFAB	1 895 615	22,2 %	2 060 390	20,6 %
Övr. onoterade innehav	65 233	0,8 %	67 390	0,7 %
Direktägda fastigheter	1 349 150	15,8 %	1 550 050	15,5 %
Fastighetsbolag	820 578	9,6 %	1 008 163	10,1 %

Tabell C.2(1): Bolagets placeringstillgångar

Ovanstående uppgifter är hämtade från finansiell redovisning (enligt IFRS) och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

C.2.2 Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet.

Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är USD. Jämfört med 2018 har valutarisken ökat under 2019, vilket främst beror på värdeuppgångar i den amerikanska aktieportföljen.

C.2.3 Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet.

Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 2 762 817 tkr. Jämfört med 31 december 2018 har värdet i aktieinnehavet ökat med 580 740 tkr vilket förklaras av hög avkastning.

C.2.4 Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet.

Fastighetsinnehavet består till övervägande del av direktägda fastigheter i Linköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet.

Vid utgången av året var värdet i fastighetsportföljen 2 558 213 tkr en ökning med 388 485 tkr under 2019 vilket förklaras av värdeökningar.

C.2.5 Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,2 år per 2019-12-31, att jämföra med 1,9 år 12 månader tillbaka. Ränterisken har ökat något under perioden vilket övervägande beror på ökad värde i ränteportföljen.

C.2.6 Spreadrisk

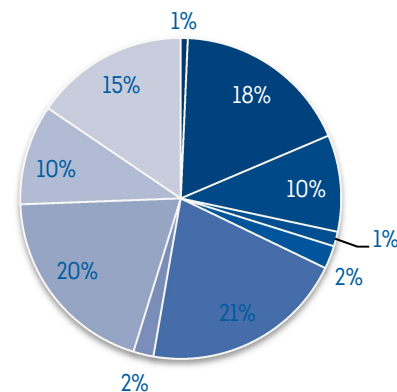
Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan.

Spreadrisken har ökat under året, främst på grund av ökad kreditexponering i portföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

C.2.7 Matchningsrisk

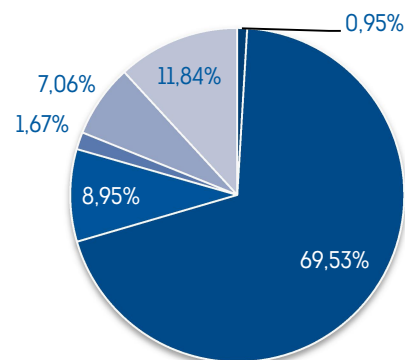
Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet.

Matchningsrisken har ökat under året vilket huvudsakligen förklaras av ökad duration i försäkringsåtagandena. Förändringar i kassaflödesmönster, inflation och räntenivåer är riskdrivande faktorer.



- Övr. onoterade innehav
- Utländska aktier
- Svenska aktier
- Statsobligationer
- Likvida medel
- LFAB
- Företagsobligationer, (ej Investmentgrade)
- Företagsobligationer (Investmentgrade)
- Fastighetsbolag
- Direktägda fastigheter

Diagram C.2(1) - Marknadsvärden per typ av tillgångar, 31 december 2019



- Ränterisk
- Aktierisk
- Fastighetsrisk
- Spreadrisk
- Valutarisk
- Koncentrationsrisk

Diagram C.2(2) - Kapitalkrav per risktyp, 31 december 2019

C.2.8 Riskkoncentration

Bolaget strategi är att de marknadsnoterade tillgångar ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av totala marknadsvärdet. Riskexponeringen mot enskilda emittenter begränsas genom att investera i säkerställda obligationer med hög kreditrating. Exponeringen mot Länsförsäkringar AB utgör en koncentration. Innehavet är att betrakta som ett strategiskt innehav utifrån bolagets deltagande i länsförsäkringsgruppen. Bolaget har medvetet valt att investera i värdepapper noterade på svenska börser eller handelsplatser.

Sektorfördelning	2018		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av aktieportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av aktieportfölj (%)
Kraftförsörjning	27 716	1,6	41 510	1,8
Råvaror	61 238	3,4	91 282	4,0
Energi	84 228	4,7	83 970	3,6
Telekomoperatörer	87 372	4,9	96 383	4,2
Sällanköpvaror	182 773	10,3	252 185	10,9
Dagligvaror	208 028	11,7	247 534	10,7
Informationsteknik	231 053	12,9	340 341	14,7
Hälsovård	245 435	13,8	316 063	13,7
Industrivaror	311 937	17,5	442 446	19,3
Finans och fastighet	340 701	19,1	392 037	17,0

Tabell C.2(2): Sektorfördelning. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från solvens 2-värderingen

Geografisk fördelning	2018		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
Global	16 936	0,2	16 624	0,2
Japan	74 155	0,9	97 986	0,9
Tillväxtmarknader	327 441	3,8	361 078	3,6
Europa	544 197	6,4	666 459	6,7
Nordamerika	559 226	6,5	765 823	7,7
Sverige	7 029 633	82,2	8 087 828	80,9

Tabell C.2(3): Geografisk fördelning. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från solvens 2-värderingen

Valutafördelning	2018		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av placeringsportfölj (%)
DKK	11 349	0,1	15 451	0,1
CHF	99 332	1,2	122 405	1,2
GBP	134 890	1,6	135 098	1,3
EUR	243 764	2,8	328 990	3,3
USD	735 318	8,6	999 955	10,1
SEK	7 326 933	85,7	8 393 899	84,0

Tabell C.2(4): Valutafördelning totala placeringsportföljen. Bolaget har inte några derivatpositioner vid uppföljningstillfällena. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från solvens 2-värderingen

C.2.9 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinje är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, risktoleransnivåerna för marknadsrisk samt placeringsstillgångarnas sammansättning och tillåtna

avvikelsenivåer 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.

Användningen av derivatinstrument ska ses som en metod att reducera riskerna i den ordinarie kapitalförvaltningen. Endast derivat i form av valutaterminsavtal är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

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.

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont. Ett viktigt verktyg för riskstyrning och ett kontrollerat risktagande är diversifiering genom att investera i olika branschsektorer och geografiska regioner. Placeringsriktlinjerna sätter upp tydliga gränser för tillåtet risktagande bland annat avseende exponering i enskilt aktieinnehav. Ränterisken hanteras genom fastställd limitnivå för ränteportföljen. För att styra matchningsrisken använder bolaget ett durationsintervall mellan tillgångar och skulder som uttrycker bolagets toleransnivå. För att styra matchningsrisken kan kassaflöden i de räntebärande instrumenten styras i förhållande till motsvarande kassaflöden för de försäkringstekniska avsättningarna.

Valutarisken styrs genom en gräns för tillåten valutaexponering i förhållande till totala placeringsportföljens marknadsvärde. Nivån ligger inom ramen för bolagets toleransnivå. Kapitalförvaltningens grundprincip är att inte valutasäkra aktietillgångar utifrån ett långsiktigt synsätt att riskexponering är värdeskapande.

Bolaget fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsnivåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera totala risknivån i placeringsportföljen. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en balanserad risknivå.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom finansutskottet.

C.2.10 Riskkänslighet

För att testa känsligheten för viktiga riskfaktorer har aktie- och räntestresstester genomförts. Känsligheten uttrycks som en effekt på kapitalkvot och marknadsvärdesförändring i placeringsportföljen per 2019-12-31. Följande stressnivåer har valts:

- Utländska valutor försvagas mot SEK med 30 procent
- Värdenedgång i den noterade aktieportföljen med 30 procent
- Generell räntenedgång med 100 baspunkter (en procentenhet)

Stressnivå - påverkandegrad (tkr)	Kapitalkvotsförändring (%)	Marknadsvärdetförändring (tkr)
Utländska valutor försvagas mot SEK med 30 %	+4	- 1 056 292
Värdetförändring -30 % noterade aktieportföljen	+4	- 845 031
Generell ränteuppgång 100 punkter	+2	- 50 629

Tabell C.2(5): Känsligheter utvalda riskfaktorer 2019-12-31

För samtliga enskilda stress uppstår en positiv effekt på kapitalkvoten vilket beror på kapitalkravet för marknadsrisk sjunker mer än kapitalbasen i relativa termer. Bolagets placeringar i utländska valutor innebär en riskexponering om svenska kronan stärks. Bolagets ränteportfölj har relativt kort duration vilket begränsar marknadsvärdetförändringen vid en ränteuppgång.

C.3 Kreditrisk

Bolaget definierar kreditrisk som 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 kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel samt beroende på deltagandet i återförsäkringsprogrammet. För att beräkna motparts-, spreadrisk samt koncentrationsrisk använder bolaget standardmodellen. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar av försäkringspremien vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

Kreditrisk relaterade till placeringstillgångar

Kreditrisk inom kapitalförvaltningen delas in i spreadrisk och motpartsrisk. Risken i finansiella instrument prissätts i kreditspreaden mellan riskfri och riskfyllda obligationer. Strategin är att investera i ränteinstrument som har en hög kreditrating i syfte att reducera riskexponeringen. I avsnitt C 4 beskrivs kreditratingen i bolagets ränteportfölj.

Motpartsrisk uppstår när bolaget placerar överskottslikviditet. Risken begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ hanterar bolagets likvida medel. Utöver denna begränsning har respektive bank en fastställd limit som syftar till att ytterligare reducera risken. Motpartsrisken som uppstår vid handel i finansiella instrument hanteras på samma sätt som motpartsrisken. Det bedöms inte skett förändringar som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under senaste året.

Kreditrisk i återförsäkringsverksamheten

Bolaget ingår i ett gemensamt internt återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen. Detta leder till en riskexponering eftersom bolagets skadekostnader över självbehållsnivå ska delas mellan bolagen i återförsäkringsprogrammet. Fordran som uppstår innebär en motpartsrisk. Per 2019-12-31 har deltagarna i återförsäkringsprogrammet en stark ekonomisk ställning vilket reducerar risknivån.

Utöver det interna återförsäkringsprogrammet köper bolaget externt återförsäkringsskydd. Motpartsrisken uppstår i återförsäkringsfordran och i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Riskexponeringen begränsas genom krav på kreditratingnivå i programmet. I avsnitt C4 redovisas ratingprofilen för motparter i det externa återförsäkringsprogrammet. Det bedöms inte ha skett förändringar som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under senaste året.

C.3.2 Riskkoncentration

I tabell nedan redogörs ratingfördelningen i ränteportföljen.

Ratingfördelning	2018		2019	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen (%)
AAA/Aaa	1 344 120	64,0	1 451 344	62,7
AA+/Aa1	72 741	3,5	72 672	3,1
AA-/Aa3	70 838	3,4	88 199	3,8
A+/A1	23 148	1,1	35 272	1,5
A/A2	70 480	3,3	52 382	2,3
A-/A3	177 515	8,5	212 810	9,2
BBB+/Baa1	96 879	4,6	105 633	4,6
BBB/Baa2	95 759	4,6	51 862	2,2
BBB-/Baa3	44 027	2,1	51 867	2,2
BB+/Ba1	14 272	0,7	29 757	1,3
BB/Ba2	21 088	1,0	21 285	0,9
Ej rating	72 551	3,4	141 100	6,1

Tabell C.3(1): Ratingfördelning i ränteportföljen. Ovanstående marknadsvärden är hämtade från bolagets portföljhanteringssystem (IVAR) och skiljer sig obetydligt från solvens 2-värderingen

Den övervägande placeringsvolymen i ränteportföljen är placerad i instrument med hög kreditvärdighet. Under rapportperioden har det skett mindre förändring i ratingfördelning. Per 2019-12-31 är 2,2 procent av marknadsvärdet investerat i räntebärande

instrument som klassificeras som högrisk (high yield). Under året har det skett mindre förändringar. Andelen instrument som inte har en rating motsvarar 141 100 tkr (6,1 procent). Ökningsnivå jämfört med tolv månader tillbaka är taktisk på grund av marknadsförutsättningar. På portföljnivå bedöms inte väsentliga förändringar skett som påverkar riskexponeringen.

Inom det externa återförsäkringsprogrammet är cirka 80 procent återförsäkringsfordran mot bolag som har kreditrating AA-A och förändringen under året är marginell. Det bedöms inte föreligga någon koncentrationsrisk till enskilda bolag, största fordran utgör cirka 7 procent av totala återförsäkringsfordran.

I det interna återförsäkringsprogrammet har övervägande andelen av bolagen en kapitalkvot överstigande 175 procent, den legala kravnivån är 100 procent. Bolagets totala fordran mot bolag som har en kapitalkvot överstigande 200 procent utgör cirka 73 procent. Bolagets enskilt största motpartsrisk inom LF-gruppen utgör cirka 4 procent av den totala utestående fordran.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit-, och motpartsrisiker i kapitalförvaltningen hanteras genom limiter och andra begränsningsregler i bolagets placeringsriktlinje som fastställs av styrelsen.

Motpartsrisiken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre får hantera bolagets likvida medel samt en limit per motpart.

Bolaget har viss möjlighet att påverka nivån på motpartsrisiken genom att ändra nivåer på självbehåll i återförsäkringsprogrammet, det vill säga ett högt självbehåll innebär en lägre motpartsrisk eftersom bolagets andel i mottagen återförsäkring sjunker.

För att reducera motpartsrisiken i finansiella instrument placerar bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget mäter vid behov riskkänsligheten i återförsäkringsprogrammet. Utifrån nuvarande riskexponering bedöms inte detta behov finnas. Riskkänsligheten i ränteportföljen vid en förändring av kreditspread med 100 punkter är cirka 49 438 Mkr i resultateffekt.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Östgöta måste vid var tillfälle kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut skadeersättningar. Likviditetsrisk definieras som 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 likviditetsrisiker 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 i affärsverksamheten samt möjligheten att realisera placeringstillgångar bedöms innebära en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario, det vill säga att oväntade och stora skadeutbetalningar sker inom kort tidsintervall kan bolaget frigöra likviditet inom några dagar genom att sälja marknadsnoterade obligationer och aktier. Det bedöms inte ha inträffat väsentliga händelser under året som påverkat bolagets riskexponering.

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 79 135 tkr.

C.4.2 Riskkoncentration

Bolaget gör bedömningen att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan på prissättningen.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I och med att några av tillgångarna i placeringsportföljen har begränsad likviditet eller är illikvida kompenseras detta genom att övriga portföljen är mycket likvid och föremål för marknadsnotering. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. I placeringsriktlinjerna finns även en fastställd limit för inlåningsmedel.

C.4.4 Riskkänslighet

Bolaget följer löpande utvecklingen av likviditet och utveckling av kassaflöden i affärsverksamheten. Under de senaste åren har kassaflödet från affärsverksamheten utvecklats gynnsamt vilket är fördelaktigt för likviditetsutvecklingen. Uppstår en händelse som på kort sikt påverkar likviditeten till exempel stora skadeutbetalningar hanteras detta genom att avyttra marknadsnoterade tillgångar.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Östgöta definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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.

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 ett särskilt område.

C.5.1 Riskexponering

Bolaget utvärderar affärskritiska processer i syfte att identifiera operativa risker. Operativa risker bedöms utifrån ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv och värderas därefter utifrån ett färgsignalsystem som baseras på bolagets toleransnivå för risktagande. Identifierade risker grupperas utifrån fem olika kategorier: personrisker, produkt- och processrisker, modellrisker, säkerhetsrisker och IT- och systemrisker. De väsentligaste riskerna rapporteras till styrelsen och vd. För att löpande identifiera operativa risker har bolaget ett incidenthanteringssystem. De incidenter som inträffar hanteras av ansvarig. Analys sker systematiskt och används bland annat när bolaget gör den årliga risk- och solvensbedömningen (ERSA) som bland annat syftar till att bedöma bolagets riskprofil. Bolaget har inte genomfört betydande förändringar i verksamheten till exempel avseende organisation, IT-system, processer, rutiner och arbetssätt under 2019 som lett till väsentliga förändringar i riskprofilen.

C.5.2 Riskkoncentration

Inga väsentliga koncentrationer av operativa risker har identifierats.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. På övergripande nivå fastställer styrelsen en toleransnivå som ytterst sätter ramarna för hanteringen av risken. Om risken överstiger beslutade toleransnivåer ska riskreducerande åtgärd vidtas. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär.

Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets ramverk för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- Styrande dokument inkl. ansvars- och rollfördelning
- Företagsövergripande kontroll

- Riskbaserad kontrollmiljö
- Utbildningsaktiviteter
- Process- och verksamhetsgenomgångar

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

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.

För utlagd verksamhet finns riktlinjer och kontroller vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en god intern kontroll och styrning.

C.5.4 Riskkänslighet

Det lagstadgade solvenskapitalkravet påverkas inte av en ökad riskexponering för operativa risker eller av inträffade riskhändelser. Däremot påverkas bolagets resultat med en effekt motsvarande förlusten som uppstår på grund av riskhändelsen vilket är lika med känsligheten för operativ risk. En försvårande omständighet vid kvantifiering av risken är att förlusthändelser ofta innebär indirekt kostnader och olika typer av dominoeffekter till exempel vid IT-avbrott.

Bolaget genomför årligen eller vid behov krishanteringsövningar som bland annat syftar till att testa bolagets förmåga att hantera olika typer av kriser och katastrofhändelser.

C.6 Övriga materiella risker

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

C.6.1 Riskexponering

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

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjänings-, och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas löpande i företagsledningen.

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

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, beskrivs i respektive delavsnitt, som påverkar affärsrisken. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ börsutveckling, nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktie samt ökade skadekostnader under självbehåll.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reduktion av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad.

För att minimera risken för kreditförluster följer bolaget det ramverk som Länsförsäkringar Bank fastställt. Den primära målgruppen är privatkunder, lantbruk och småföretag.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras genom att bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I bolagets riktlinjer regleras ett antal områden som t. ex personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförande samt otillåtna förmåner och ersättningar.

Bolaget bevakar löpande händelser och utveckling på sociala medier och i tidningar. Chefen för Marknad och Kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på lämpligt sätt. Grundprincipen är att alla ärenden ska hanteras utan dröjsmål och nära den kund eller annan intressent som initierat risken.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar är till viss del förenad med ett treårigt annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldigt om en kund slutar att betala in sina premier.

Bolaget bedömer inte att det skett betydande förändringar internt eller i omvärlden som innebär betydande påverkan i riskexponeringen.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat riskkoncentrationer.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen i syfte att identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

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

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

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärs- och strategirisker inklusive ryktesrisk ingår i de kvantitativa riskmåten. Om en väsentlig riskhändelse inträffar kan den påverka bolagets resultat och kapitalbas men kommer inte att påverka bolagets solvenskapitalkrav. En materiell strategisk händelse kan påverka bolagets konkurrensförmåga vilket kan innebära lägre premievolymer och i förlängningen försämrad lönsamhet. En riskhändelse eller serier av riskhändelser, till exempel ryktespridning på sociala medier, kan öka bolagets ryktesrisk. Detta kan medföra minskade premievolymer på grund av att kunder väljer att lämna bolaget samt engångskostnader för att hantera själva riskhändelsen.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen ytterligare information att delge.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

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

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	15 014	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	16 238	58 177
Immateriella tillgångar	10 608	
Fastigheter (annat än för eget bruk)	1 550 050	1 550 050
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	139 640	982 909
Aktier – börsnoterade	2 303 753	2 303 753
Aktier – icke börsnoterade	2 060 390	2 060 753
Statsobligationer	178 235	178 235
Företagsobligationer	2 135 949	2 135 949
Investeringsfonder	526 454	526 454
Lån och hypotekslån	25 264	25 264
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	450 528	391 685
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	212	179
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	336	336
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	444 399	7 057
Återförsäkringsfordringar	4 802	
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	192 085	192 085
Kontanter och andra likvida medel	232 804	232 804
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	8 384	8 384
Totala tillgångar	10 295 176	10 653 713

Tabell D.1(1): Tillgångar per 2019-12-31

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Försäkringstekniska avsättningar	3 447 620	2 537 595
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	306 000	306 000
Uppskjutna skatteskulder	766 022	891 679
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	206 330	
Finansiella skulder		44 437
Skulder (handel, ej försäkring)	68 901	68 901
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	54 330	54 330
Totala skulder	4 849 202	3 902 943

Tabell D.1(2): Skulder per 2019-12-31

D.1.1 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 i moderbolaget för sin värdering så kallad lagbegränsad IFRS. Nedan följer en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens 2.	Anskaffningskostnaden för Olycksfalls- och sjukförsäkring för vuxna redovisas som en immateriell kostnad.
Uppskjuten skattefordran	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov provas årligen.	Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår inte i moderbolagets finansiella redovisning.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till verkligt värde.	Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 ingår inte i moderbolagets finansiella redovisning.
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade beskattade egna kapital. Aktier i dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Östgötas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.	Värderingen av dotterbolag skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och redovisning enligt Solvens 2. Enligt den finansiella redovisningen redovisas dotterbolagen till anskaffningsvärde.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Aktier – börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.
Aktier – icke börsnoterade	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 betalkurs 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 använder Länsförsäkringar Östgöta redovisade substansvärden från de aktuella 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, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
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. Redovisas förfallna fordringar	Inga materiella skillnader. Se D.2.1 Premieavsättningen
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.

Tabell D.1(3): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Uppskjuten skattefordran avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Fordran avseende placeringstillgångar	0	0	< 1 år
Fordran avseende övriga temporära skillnader	179	179	
Totalt	179	179	

Tabell D.I(4): Uppskjutna skattefordringar brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2 värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	3 213	N/A
Omvärdering FTA brutto	12 599	N/A
Immatriella tillgångar	2 270	N/A
Nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16	541	N/A
Omvärdering försäkringsfordringar	50 464	N/A
Totalt	69 087	

Tabell D.I(5): Länsförsäkringar Östgötas uppskjutna skattefordringar brutto avseende omvärderingsbelopp

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Östgöta skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Premieavsättning avser framtida skadehändelser och avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om kraven från dessa händelser har rapporterats eller inte. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

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

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premieavsättning	Bästa skattning oreglerade försäkringsfall	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
	Direkt skadeförsäkring				
2	Sjuk och olycksfall	13 820	205 725	34 770	254 315
4	Trafik	36 299	615 009	26 609	677 917
5	Övrig motor	35 178	79 651	2 810	117 639
7	Egendom	207 687	436 183	9 410	653 279
	Proportionell återförsäkring				
16	Trafik		100 638	8 471	109 109
17	Övrig motor	12 812	-1 828	720	11 704
23	Assistans	129	-191	25	-37
	Icke- proportionell återförsäkring				
25	Sjuk och olycksfall	-62	4 200	1 380	5 518
26	Trafik	-4 320	249 117	77 743	322 540
28	Egendom	-2 012	23 054	7 533	28 574
	Livförsäkring och återförsäkring				
34	Skadelivräntor, direkt	0	233 937	9 454	243 391
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	108 606	5 040	113 646
	Summa	299 530	2 054 101	183 964	2 537 596

Tabell D.2(1): Försäkringstekniska avsättningar per 2019-12-31

Avsättningen för oreglerade försäkringsfall

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen för avsättningen för oreglerade försäkringsfall ges i samband med metodbeskrivningen under respektive affärsgren nedan. Där beskrivs också eventuella materiella förändringar i de antaganden som görs jämfört med föregående rapporteringsperiod, med undantag för följande: ny hantering av kundfordran är en konsekvens av en större förändring som främst berör premieavsättningen. Den redovisas därför i sin helhet under avsnittet Premieavsättningen nedan. För avsättningen för oreglerade försäkringsfall är förändringen endast materiell för mottagen återförsäkring.

Sjuk och olycksfall, inklusive mottagen återförsäkring

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

Återförsäkrarens andel bestäms genom att tillämpa metoden ovan med skadekostnaden trunkerad vid den excesspunkt bolaget valt i sin excess-of-loss-återförsäkring. Summan av alla sådana andelar för de 23 länsförsäkringsbolagen ingår i den gemensamma Olycksfallspoolen. Mottagen återförsäkring för Sjuk och olycksfall i Länsförsäkringar Östgöta utgör bolagets kvotandel av denna summa och återfinns i affärsgren nummer 25.

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

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

Vad gäller affären efter 2004 har Länsförsäkringar Östgöta relativt lågt självbehåll i den interna återförsäkringslösningen. För att ge bästa skattningen bättre precision trunckas 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 förre 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 för en större grupp av länsförsäkringsbolag. Dessa tre informationskällor kombineras sedan i en Bornhuetter-Ferguson-skattning av skadekostnaden under självbehållet. Detta innebär ett antagande om att den procentuella andelen obetald skadekostnad är gemensam för gruppen, medan skadekostnadens totala 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 förväntade skadekostnad för avgiven återförsäkring. Bästa skattning brutto blir sedan summan av beräkningen under självbehållet (för egen räkning) och återförsäkrarens andel.

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

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

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

Affärsgrän 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 uppräknings. 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.

Affärgren nummer 17 avser proportionell återförsäkring av Övrig motorfordonsförsäkring och består hos de 23 länsförsäkringsbolagen av kvotandelar av två gemensamma återförsäkringspooler. Den ena inrymmer vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota och Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, det vill säga förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Den andra poolen innefattar leverantörsförsäkring för maskinskador gällande traktorer, självgående skördemaskiner, grönytemaskiner och anläggningsmaskiner. Riskerna är till övervägande delen snabbt slutreglerade och av begränsad omfattning. Därför är en Chain ladder på utbetalda skador lämplig.

Egendom, inklusive mottagen återförsäkring

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

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

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

Affärgren 28, Mottagen icke-proportionell återförsäkring av egendom utgörs till största delen av bolagets kvotandel av denna summa. Värderingen är för Hem och villa relativt säker, tack vare kort avvecklingstid och begränsad omfattning av storskador. För Företag och fastighet finns en del osäkerhet i storskadornas utveckling och även en underordnad del ansvarsskador med lång avvecklingstid.

Assistans, mottagen återförsäkring

Affärgren nummer 23, proportionell återförsäkring avseende Assistansförsäkring, består av kvotandelar av den gemensamma återförsäkringspoolen som förutom vagnskadegarantiförsäkringar för Toyota och Lexus även inbegriper assistansförsäkringar, enligt märkesförsäkringssamarbetet mellan Länsförsäkringar och Toyota och Lexus. På grund av mycket begränsat dataunderlag (affären började tecknas 2019-01-01) använder vi här som reservsättningsmetod skadeprocentmetoden, det vill säga förväntad skadeprocent appliceras på premieintäkten och på så sätt får vi en förväntad skattning av ultimoskadekostnaden.

Premieavsättningen

Premieavsättningen beräknas på samma sätt för alla affärgrenar. Bästa skattningen ska omfatta:

- Skadekostnader (inklusive skaderegleringskostnader)
- Driftskostnader (exklusive anskaffningskostnader)

- Premier (som ännu ej inbetalats)

För att bestämma premieavsättningen beräknas de första två punkterna ovan som produkten av ett volymmått och en totalkostnadsprocent, på samma sätt som man gör i Annex III till EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar". Därvid beräknas på årsbasis en totalkostnadsprocent som mäter hur framtida kostnader och intäkter förhåller sig till premieintäkter. Denna totalkostnadsprocent multipliceras med volymmåttet, som beräknas som ej intjänade premie (enligt den finansiella redovisningen) plus förskottsbetalda premier, med hänsyn tagen till förväntade förnyelser och annullationer.

Från detta dras kundfordran avseende ej inbetalda premier bort, med undantag av premier som har förfallit till betalning.

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

Bolaget har vid fjärde kvartalet 2019 ändrat beräkningsmetodik för premieavsättningen. Tidigare användes den ovan nämnda förenklingen i Annex III fullt ut, vilket bland annat innebar att kundfordringar avseende premier inte redovisades i premieavsättningen utan på tillgångssidan. Detta är en materiell förändring som medför att premieavsättningen i de flesta fall minskar påtagligt, eftersom premiefordringar ofta utgör en väsentlig del av premievolymen.

En del av kundfordran avser försäkringsskydd som redan givits och har därför förts till avsättningen för oreglerade skador. Detta ger en materiell minskning av avsättningen dock enbart för mottagen återförsäkring.

Förändringen påverkar även de icke-tekniska posterna:

- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Återförsäkringsfordringar
- Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
- Återförsäkringsskulder

Dessa innehåller nu endast belopp som har förfallit till betalning. Resten har enligt ovan inkluderats i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Även om effekten på de olika posterna är stor, så blir effekten på kapitalbasen måttlig eftersom detta till stor del handlar om att flytta belopp mellan poster.

Slutligen påverkar förändringen den förväntade vinst som ingår i framtida premier, se avsnitt C.4, och den relaterade annullationsrisken, se C.1.

Skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring

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

Vad gäller dödlighetsantagandet för skadelivräntor följs den rekommendation som togs fram av en arbetsgrupp under dåvarande Svenska Försäkringsförbundet. Rekommendationen heter "1999 år kapitaliseringstabeller räntenivå och dödlighet" och dess riktlinjer är idag branschstandard. Antagandena har under 2015-16 varit föremål för utredning av en arbetsgrupp under Svensk Försäkring och Trafikförsäkringsföreningen. Slutsatsen blev att utfallet av dödligheten avviker något från modellen som togs fram 1999, men att avvikelserna inte är tillräckligt stora för att modellen ska behöva justeras. Driftskostnaderna antas vara ett värdesäkrat medelvärde per livränta av hela gruppens driftskostnader, den framtida värdesäkringen uppskattas med break even inflation. Den största osäkerheten ligger i den faktiska livslängden. Eftersom beståndet är relativt litet påverkar enskilda försäkringar i motsvarande grad relativt mycket.

Riskmarginalen

Riskmarginalen för skadeförsäkring beräknas sammantaget för premieavsättningen och avsättningen för oreglerade försäkringsfall. Den beräknas med cost-of-capital-metoden där kapitalkostnadsräntesatsen är satt till föreskrivna 6 procent.

Med stöd av Delegerade förordningen Artikel 58 använder vi Metod 2 i EIOPA:s "Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar" för förenkling 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. Enligt samma riktlinje bör företaget vid behov "justera formeln på lämpligt sätt". Vi gör justeringen att kundfordringar inte räknas med bland framtida intäkter i bästa skattning av premiereserven i detta speciella sammanhang, eftersom kundfordringar inte påverkar premierisken.

Den materiella förändring av premiereserven som nämnts påverkar även riskmarginalen, eftersom bästa skattning ingår i beräkningen enligt Metod 2. Med justeringen ovan blir dock förändringen på den totala riskmarginalen måttlig. Vid allokeringen av riskmarginalen till de enskilda affärsgrenarna kan dock vissa av dessa få stora förändringar i riskmarginalen jämfört med ifjol.

Riskmarginalen för skadelivräntor beräknas som på samma sätt som för skadeförsäkring, med undantaget att här inte finns några premier att ta hänsyn till.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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, som beskrivits ovan, premieavsättningen utifrån nuvärdet av framtida kassaflöden för skadekostnader och driftkostnader, med avdrag för förväntade framtida premiebetalningar. Detta ger skillnaden att den del av den finansiella redovisningens premiereserv som motsvarar förväntad vinst lyfts bort från avsättningen, liksom förutbetalda anskaffningskostnader. Förväntade kostnader för ingångna avtal där försäkringsperioden inte börjat löpa ingår i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen. Den största skillnaden är dock i de flesta fall att framtida premiebetalningar dras av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen.

Man bör notera att en stor del av de nämnda materiella skillnaderna i premieavsättningen motverkas av motsvarande förändring i icke-tekniska balansposter, där förutbetalda anskaffningskostnader, kundfordran avseende premier samt förskottsbetalningar omvärderas till noll, så när som på de mindre belopp av de sistnämnda som har förfallit till betalning. Effekten på kapitalbasen blir måttlig om man ser förändringarna i premieavsättningen och de nämnda icke-tekniska posterna sammantaget.

Slutligen tillkommer att man i solvensbalansräkningen diskonterar de framtida kassaflödena och lägger till en riskmarginal, den senare dock för premiereserv och ersättningsreserv sammantaget.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen en uppskattning av de framtida kassaflödena gjord med aktuariella metoder. I den finansiella redovisningen är diskontering bara tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid, i vårt fall trafikförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring. För dessa är det valfritt att diskontera eller inte.

I den finansiella redovisningen diskonterar Länsförsäkringar Östgöta all trafikaffär samt 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.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen, men inte för den finansiella redovisningen, att man drar av förväntade framtida premieinbetalningar avseende försäkringsskydd som redan givits. Detta har i vårt fall en materiell betydelse endast för mottagen återförsäkring.

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.

Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

Omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna kan sammanfattas enligt följande. Av ett totalt omvärderingsbelopp på 910 024 tkr härrör 364 727 tkr från omvärderingen av premieavsättningen. Premieavsättningen uppgår i den finansiella redovisningen till 686 366 tkr och i solvensbalansräkningen till 321 639 tkr. Denna omvärdering beror till allra största delen på de framtida premieinbetalningar som dragits av från premieavsättningen i solvensbalansräkningen, men inte i den finansiella redovisningen.

Omvärderingen av avsättningen för oreglerade försäkringsfall uppgår till 545 297 tkr och beror främst på annorlunda diskontering och marginal. Avdragna premiefordringar på verkar också i viss mån omvärderingen på mottagen återförsäkring. Allt detta beskrivs kvantitativt i nedanstående tabell.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade-livräntor	Mottagen återförsäkring	Totalt
Enligt finansiell redovisning	303 449	866 285	81 393	446 507	257 330	806 289	2 761 254
Avgår redovisningens marginal	-77 176	-164 017	-1 596	-9 626	-23 394	-251 743	-527 551
Skillnad i diskontering	-20 548	-87 259	-146	-698	0	-53 908	-162 559
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	32 682	23 500	833	6 052	9 454	89 334	161 856
Avgår Fordringar						-17 043	-17 043
Enligt solvensbalansräkning	238 407	638 510	80 485	442 235	243 391	572 930	2 215 957

Tabell D.2(2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade försäkringsfall

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal uppgår till 391 685 tkr för skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och 179 tkr för sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Hur dessa värderas beskrivs i föregående avsnitt. Bolaget har inga återkrav från specialföretag.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt avser omfatta samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Östgöta bedöms vara materiella.

D.3.1 Värderingsprinciper

Detta kapitel innehåller en genomgång av värderingen i solvensbalansräkningen för varje skuldpost utanför FTA, tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen. Nedan redovisas i en tabell att skillnaderna mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen återfinns i den uppskjutna skatteskulden. Därefter visas i tabellerna D3 (1) och (2) den uppskjutna skatteskulden per 2019-12-31 samt hur omvärderingsbeloppet är framräknat.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättningar till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) och D3 (2) nedan.	Skillnaden mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens 2. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder Skulder (handel, ej försäkring)	På grund av den korta duration av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Se D.2.1 Premieavsättningen
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs av 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 materiella skillnader

Tabell D.3(1): Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
Skuld avseende placeringstillgångar	766 201	766 201	Medellång sikt
Skuld avseende övriga temporära skillnader			
Totalt	766 201	766 201	

Tabell D.3(2): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens 2-värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	194 745	N/A
Totalt	194 745	

Tabell D.3(3): Uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp

D.3.2 Övrig information om andra skulder

D.3.2.1 Leasing samt pensionsavsättningar

Bolaget är i liten omfattning leasetagare i form av operationella leasingavtal på kontorsmaskiner och tjänstebilar. I tabell A.4 (2) redovisas kostnaderna för leasingavtal.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i FPK. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2019 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen som tryggas genom en försäkring i FPK redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Avgifterna för pensionsförsäkringar som är tecknade i FPK uppgår under 2019 till 20 000 (25 300) tkr. FPKs överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder.

Innehav av aktier i Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Mäklarservice AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB.

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

D.4.1 Koncernbolag

I koncernen Länsförsäkringar Östgöta ingår ett helägt dotterbolag per 2019-12-31. Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden.

Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB 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. Alla andra poster i Östgöta Brandstodsbolag Fastighet ABs balansräkning, såsom en skuld till moderbolaget för revisionskostnader, en uppskjuten skattefordran samt likvida medel var immateriella i sammanhanget och värderades därför med samma belopp som i den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

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.

Bolagets bedömda kapitalbehov bedöms utifrån en fastställd metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt.

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 i tre nivåer. För Länsförsäkringar Östgöta klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1. Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för avstämningsreserven är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Kapitalbas, (tkr)	2018	2019
<i>Primärkapital (nivå 1)</i>		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	1 702 080	1 642 954
Balanserad vinst och Årets resultat	3 053 823	3 803 021
Avstämningsreserv	1 060 979	1 304 796
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	5 816 882	6 750 770

Tabell E.1(1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbasen

Ökningen av kapitalbas mellan 2018 och 2019 förklaras främst av årets resultat som till väsentlig del förklaras av gynnsam kapitalutveckling i placeringsportföljen. Avstämningsreserven har förändrats på grund av värdeökning i fastighetsdotterbolag samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar.

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt den finansiella redovisningen och kapitalbas enligt solvensregelverket består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, förutbetalda anskaffningskostnader, aktier i dotterbolag, försäkringstekniska avsättningar, placeringstillgångar samt nyttjanderättstillgångar och försäkringsfordringar/skulder.

Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas (tkr)	2018	2019
Eget kapital enligt finansiell redovisning	4 755 903	5 445 974
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	1 060 979	1 304 796
<i>Immateriella tillgångar</i>	<i>-12 730</i>	<i>-10 608</i>
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<i>-15 863</i>	<i>-15 014</i>
<i>Andra tillgångar</i>	<i>-</i>	<i>41 909</i>
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	<i>548 309</i>	<i>851 148</i>
<i>Övrigt</i>	<i>-</i>	<i>161 892</i>
<i>Placeringstillgångar</i>	<i>655 703</i>	<i>843 269</i>
<i>Fodringar exkl. uppskjuten skattefordran</i>	<i>-</i>	<i>-442 144</i>
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>-114 309</i>	<i>-125 657</i>
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	5 816 882	6 750 770

Tabell E.1(2): Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas

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

Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

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

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

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2018	2019
Kapitalbas	5 816 882	6 750 770
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	5 816 882	6 750 770
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	5 816 882	6 750 770

Tabell E.1(3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar bolagets eget kapital enligt legalt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till solvens-II värdering. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2018	2019
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	111 328	111 328
Balanserad vinst	2 843 627	3 053 823
Årets resultat	210 196	749 198
Avstämningsreserv	2 651 732	2 836 421
Obeskattade reserver	1 590 752	1 531 626
Omvärdering immateriella tillgångar	-12 730	-10 608
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-15 863	-15 014
Fordran exkl. uppskjuten skattefordran	-	-442 144
Andra tillgångar	-	41 909
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	548 177	851 148
Omvärdering placeringstillgångar	655 703	843 269
Omvärdering uppskjuten skatteskuld	-114 309	-125 657
Övrigt		161 892
Summa avstämningsreserv	2 651 732	2 384 395
Summa Kapitalbas	5 816 882	6 750 770

Tabell E.1(4): Kapitalbas

Förändringen i bolagets primärkapital under rapporteringsperioden är i huvudsak en effekt av årets resultat och effekten från omvärderingen av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar netto.

Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.1 Solvens- och minimikapitalkrav

Allmän information om bolagets solvens- och minimikapitalkrav

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

Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek. Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt den delegerade förordningen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2018	2019
Skadeförsäkringsrisk	556 766	538 740
Sjukförsäkringsrisk	91 671	102 179
Livförsäkringsrisk	18 442	19 732
Marknadsrisk	2 380 584	3 122 567
Motpartsrisk	32 159	31 221
Diversifiering	-464 373	-474 920
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	2 380 584	3 339 518
Operativ risk	67 355	61 874
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-590 173	-565 258
Solvenskapitalkrav(SCR)	2 092 430	2 836 134
Minimikapitalkrav (MCR)	523 108	668 437

Tabell E.2(1): Solvenskrav och minimikapital

Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat vilket till stor del beror på förändringar i kapitalkrav för marknadsrisk. Den enskilt viktigaste förklaringen till detta är ett ökat marknadsvärde på aktier, både noterade och icke noterade samt ökat värde i bolagets fastighetbestånd. Under året har bolaget förändrat metodiken vid beräkning av den framtida förlusttäckningskapaciteten (LAC DT).

Vid beräkning av solvenskapitalkravet (SCR) gör bolaget ett avdrag om 565 258 tkr per 2019-12-31, vilket motsvarar 19,9 % av det totala solvenskapitalkravet före avdrag. Avdraget görs för så kallad "förlusttäckningskapacitet av uppskjutna skatter". Före justeringen vara motsvarande avdrag 727 898 tkr. Förändringen innebär en förändring i kapitalkvoten på 14 procentenheter (allt annat lika).

E.2 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

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

E.3 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.4 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.5 Övrig information

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

Bilaga 1
S.02.01.02

Balansräkning

31.12.2019

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

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	
R0050	
R0060	58 177
R0070	9 737 740
R0080	1 550 050
R0090	982 909
R0100	4 364 143
R0110	2 303 753
R0120	2 060 390
R0130	2 314 184
R0140	178 235

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

R0150	2 135 949
R0160	
R0170	
R0180	526 454
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	25 265
R0240	
R0250	
R0260	25 265
R0270	391 864
R0280	391 864
R0290	391 685
R0300	179
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	336
R0360	7 057
R0370	0
R0380	192 085
R0390	

Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0400	
R0410	232 804
R0420	8 384
R0500	10 653 712

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	2 180 559
R0520	1 920 725
R0530	
R0540	1 787 406
R0550	133 319
R0560	259 834
R0570	
R0580	223 683
R0590	36 151
R0600	357 037
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	357 037
R0660	
R0670	342 543
R0680	14 494

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Övriga försäkringstekniska avsättningar

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	306 000
R0760	
R0770	
R0780	891 679
R0790	
R0800	
R0810	44 437
R0820	0
R0830	
R0840	68 901
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	54 330
R0900	3 902 943
R1000	6 750 769

Bilaga 2
S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd
C0010	C0020

Premieinkomst

Brutto - direkt försäkring	R0110		81 640
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		
Återförsäkrarens andel	R0140		2 356
Netto	R0200		79 284

Intjänade premier

Brutto - direkt försäkring	R0210		78 716
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		
Återförsäkrarens andel	R0240		2 356
Netto	R0300		76 360

Inträffade skadekostnader

Brutto - direkt försäkring	R0310		66 983
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		
Återförsäkrarens andel	R0340		-1 228
Netto	R0400		68 211

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto - direkt försäkring	R0410		0
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0420		
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430		
Återförsäkrarens andel	R0440		0
Netto	R0500		0

Uppkomna kostnader

	R0550		31 432
--	--------------	--	--------

Övriga kostnader

	R1200		
--	--------------	--	--

Totala kostnader

	R1300		
--	--------------	--	--

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring
C0030	C0040	C0050	C0060

	214 985	442 517	
	0	8 714	
	11 520	11 556	
	203 465	439 675	

	216 962	438 140	
	0	2 520	
	11 520	11 556	
	205 442	429 104	

	127 680	329 137	
	2 274	2 549	
	-2 925	390	
	132 879	331 296	

	0	0	
	0	0	
	0	0	
	0	0	
	46 444	88 135	

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100

819 200			
73 204			
745 996			

806 619			
73 204			
733 415			

509 089			
50 407			
458 682			

0			
0			
0			
220 545			

Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			
Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall
C0110	C0120	C0130	C0140

1 035			
		4 255	10 692
0		0	0
1 035		4 255	10 692

331			
		4 282	10 692
0		0	0
331		4 282	10 692

235			
		-143	0
0		0	0
235		-143	0

0			
		0	0
0		0	0
0		0	0
		11	

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		
Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
C0150	C0160	C0200

		1 558 342
		9 749
	57 817	72 764
	0	98 636
	57 817	1 542 219

		1 540 437
		2 851
	57 124	72 098
	0	98 636
	57 124	1 516 750

		1 032 889
		5 058
	36 550	36 407
	0	46 644
	36 550	1 027 710

		0
		0
	0	0
	0	0
	0	0
	289	386 856
		0
		386 856

Bilaga 3
S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

31.12.2019

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet
R0010		
	C0080	C0140

Premieinkomst

Brutto – direkt försäkring	R0110	1 558 342	1 558 342
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	9 749	9 749
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	72 764	72 764
Återförsäkrares andel	R0140	98 636	98 636
Netto	R0200	1 542 219	1 542 219

Intjänade premier

Brutto – direkt försäkring	R0210	1 540 437	1 540 437
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	2 851	2 851
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	72 098	72 098
Återförsäkrares andel	R0240	98 636	98 636
Netto	R0300	1 516 750	1 516 750

Inträffade skadekostnader

Brutto – direkt försäkring	R0310	1 032 889	1 032 889
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	5 058	5 058
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	36 406	36 406
Återförsäkrares andel	R0340	46 644	46 644
Netto	R0400	1 027 709	1 027 709

Ändringar inom övriga avsättningar

Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0	0
Netto	R0500	0	0

Uppkomna kostnader

Övriga kostnader

Totala kostnader

R0550	386 856	386 856
R1200		0
R1300		386 856

[illegible]

Bilaga 4
S.12.01.02

**Försäkringstekniska avsättningar för
livförsäkring och SLT sjukförsäkring**

31.12.2019

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
C0020	C0030	C0040	C0050

**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**
**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

R0010

R0020

R0030

R0080

R0090

R0100

R0110

R0120

R0130

R0200

Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150

			0	0	0

			233 937	108 606	342 543
			0	0	0
			233 937	108 606	342 543
			9 454	5 040	14 494

			243 391	113 646	357 037

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210

Bilaga 5

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

31.12.2019

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

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

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

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

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring
Sjukvårdsförsäkring
C0020

R0010

R0050

R0060

R0140

R0150

R0160

R0240

R0250

R0260

R0270

R0280

R0290

R0300

R0310

R0320

R0330

R0340

Direkt försäkring och mottagen proionell återförsäkring					
Försäkring avseende	Trygghetsförsäkring vid	Ansvarsförsäkring för	Övrig motorfordonsf	Sjö-, luftfarts- och	Försäkring mot brand och annan
C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
0		0	0		0

13 820		36 299	47 990		207 687
0		0	0		0
13 820		36 299	47 990		207 687

205 725		715 647	77 823		436 183
179		335 826	820		55 040
205 546		379 821	77 003		381 143
219 545		751 946	125 813		643 870
219 366		416 120	124 993		588 830
34 770		35 080	3 529		9 410

254 315		787 026	129 342		653 280
179		335 826	820		55 040
254 136		451 200	128 522		598 240

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkrin	Rättsskyddsförs äkring	Assistansförsä kring	Försäkring mot ekonomiska
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
			0	

			129	
			0	
			129	

			-191	
			0	
			-191	
			-62	
			-62	
			25	

			-37	
			0	
			-37	

Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och	Icke-proportionell	
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0		0	0

-62	-4 320		-2 012	299 531
0	0		0	0
-62	-4 320		-2 012	299 531

4 200	249 117		23 054	1 711 558
0	0		0	391 865
4 200	249 117		23 054	1 319 693
4 138	244 797		21 042	2 011 089
4 138	244 797		21 042	1 619 224
1 380	77 743		7 533	169 470

5 518	322 540		28 575	2 180 559
0	0		0	391 865
5 518	322 540		28 575	1 788 694

Total skadeverksamhet

31.12.2019

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) absoluta tal

[illegible]

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	28 318	28 318
	R0160	2 449	708 251
	R0170	2 784	688 006
	R0180	1 389	639 383
	R0190	3 139	707 874
	R0200	6 074	651 181
	R0210	2 830	757 418
	R0220	19 987	852 398
	R0230	65 310	786 367
	R0240	316 973	848 736
	R0250	553 659	553 659
Totalt	R0260	1 002 912	7 221 591

Utvecklingsår

[illegible]

Årets slut (diskonterade
data)

	C0360
R0100	498 403
R0160	71 321
R0170	57 478
R0180	53 635
R0190	48 919
R0200	49 622
R0210	61 349
R0220	68 487
R0230	113 818
R0240	177 294
R0250	511 231
Totalt	R0260 1 711 557

Bilaga 7

S.22.01.21

Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

2019-12-31

Länsförsäkringar Östgöta har inga långsiktiga garantier eller övergångsregler

Bilaga 8
S.23.01.01

Kapitalbas

31.12.2019

**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

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

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

R0140

R0160

R0180

R0220

6 750 770	6 750 770			
0				0

--	--	--	--	--

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

R0500

6 750 770	6 750 770			0
-----------	-----------	--	--	---

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

R0510

6 750 770	6 750 770			
-----------	-----------	--	--	--

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

R0540

6 750 770	6 750 770			0
-----------	-----------	--	--	---

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

R0550

6 750 770	6 750 770			
-----------	-----------	--	--	--

Solvenskapitalkrav

R0580

2 836 134

Minimikapitalkrav

R0600

709 034

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

R0620

238,0272%

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0640

952,1086%

Bilaga 9

S.25.01.21

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av
standardformeln**

31.12.2019

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	3 122 567		
Motpartsrisk	R0020	31 221		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	19 732		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	102 179		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	538 740		
Diversifiering	R0060	-474 920		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 339 519		

Bilaga 10
S.28.01.01

**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings-
eller enbart skadeförsäkrings- eller
skadeåterförsäkringsverksamhet**

31.12.2019

**Linjär formelkomponent för
försäkrings- och
återförsäkringsförpliktelser för
skadeförsäkring**

C0010

MinimikapitalkravNLResultat

R0010

305 133

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialf öretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
--	---

C0020

C0030

Sjukvårdsförsäkring och
proportionell återförsäkring

R0020

0

0

Försäkring avseende
inkomstskydd och proportionell
återförsäkring

R0030

219 366

79 441

Trygghetsförsäkring vid
arbetsskada och proportionell
återförsäkring

R0040

0

0

Ansvarsförsäkring för
motorfordon och proportionell
återförsäkring

R0050

416 121

202 262

Övrig motorfordonsförsäkring
och proportionell återförsäkring

R0060

124 993

438 942

Sjö-, luftfarts- och
transportförsäkring och
proportionell återförsäkring

R0070

0

0

Försäkring mot brand och annan
skada på egendom och
proportionell återförsäkring

R0080

588 830

747 926

Allmän ansvarsförsäkring och
proportionell återförsäkring

R0090

0

0

Kredit- och borgensförsäkring
och proportionell återförsäkring

R0100

0

0

Rättsskyddsförsäkring och
proportionell återförsäkring

R0110

0

0

Assistansförsäkring och
proportionell återförsäkring

R0120

0

1 035

Försäkring mot ekonomiska
förluster av olika slag och
proportionell återförsäkring

R0130

0

0

Icke-proportionell
sjukåterförsäkring

R0140

4 138

1 809

Icke-proportionell
olycksfallsåterförsäkring

R0150

244 797

12 203

Icke-proportionell sjö-, luftfarts-
och transportåterförsäkring

R0160

0

0

Icke-proportionell
egendomsåterförsäkring

R0170

21 042

56 538

	0	0
	0	0
	0	1 035
	0	0
	4 138	1 809
	244 797	12 203
	0	0
	21 042	56 538

**Linjär formelkomponent för försäkrings-
och återförsäkringsförpliktelser för
livförsäkring**

	C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200 7 193

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

	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner	R0210 0	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner	R0220 0	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 0	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 342 543	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	0

**Övergripande beräkning av
minimikapitalkrav**

Linjärt minimikapitalkrav

R0300

312 326

Solvenskapitalkrav

R0310

2 836 134

Högsta minimikapitalkrav

R0320

1 203 186

Lägst minimikapitalkrav

R0330

668 437

Kombinerat minimikapitalkrav

R0340

668 437

Tröskelvärde för minimikapitalkrav

R0350

39 774

Minimikapitalkrav

R0400

668 437

C0070