2006

EN SAMMANFATTNING AV BANK- OCH FÖRSÄKRINGSÅRET
FÖR 24 LOKALA LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG I SAMVERKAN

Kunder och ägare från norr till söder

Vart och ett av de 24 länsförsäkringsbolagen har bara en uppdragsgivare – kunden i det egna länet. Kunden är också delägare i sitt länsförsäkringsbolag och det är utifrån behov och efterfrågan hos kund och ägare som bolagen styr sin verksamhet inom bank och försäkring. Varje bolag är självständigt och anpassar sin verksamhet helt efter sina lokala förutsättningar. Samtidigt skapas styrkan i varje enskilt bolag genom ett starkt samarbete. De 24 bolagen har valt att samarbeta inom en rad områden genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Allt byggt på erfarenheten att lokal beslutskraft, kombinerad med gemensamma muskler, skapar mervärde för Länsförsäkringars ägare – kunderna.

Innehåll

Länsförsäkringsgruppen 2006 1

Kommentar 2

Vision, affärsidé och framgångsfaktorer 4

Besluts- och samrådsprocessen 8

Bankverksamhet. 10

Liv- och pensionsförsäkring 18

Sakförsäkring. 26

Länsförsäkringsbolagen. 40

Länsförsäkringar AB 48

Hållbarhet 50

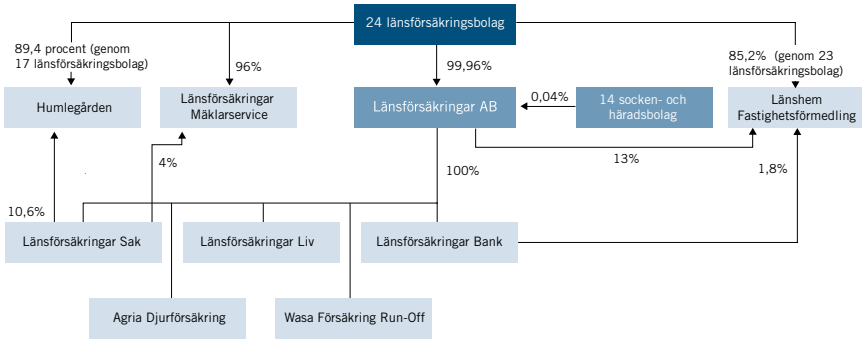
Miljö 52

Medarbetare 53

Definitioner och uttryck 56

Rapportdagar 58

Adresser 59



LÄNSFÖRSÄKRINGSGRUPPEN består av 24 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, med dotterbolag inom sak-, liv- och fondförsäkring, bank samt djur- och grödaförsäkring. Organisationen bygger på en stark tilltro till den lokala närvaron och det är på länsförsäkringsbolagen kundkontakterna sker. Genom Länsförsäkringar AB uppnås skalfördelar och genom service och strategiskt utvecklingsarbete skapas möjligheter för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader.

Länsförsäkringar erbjuder ett brett utbud av försäkringar, pensionslösningar, banktjänster och andra finansiella lösningar, för såväl företag som privatpersoner. Antalet kunder överstiger 3 miljoner och sammantaget har länsförsäkringsgruppen 5 500 medarbetare.

LÄNSFÖRSÄKRINGSGRUPPEN
De 24 länsförsäkringsbolagen och de gemensamma bolagen i samverkan.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR
Länsförsäkringar är ett kommunikativt begrepp som används i intern och extern kommunikation som benämning på hela länsförsäkringsgruppen.

LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG
24 lokala, självständiga och kundägda försäkringsbolag. Bedriver bank- och försäkringsverksamhet inom visst geografiskt område. Svarar för all kundkontakt inom respektive verksamhetsområde.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB
Moderbolag i en finansiell koncern som ägs av de 24 länsförsäkringsbolagen och 14 socken- och häradsbolag. Uppdraget är att ge service till länsförsäkringsbolagen, ansvara för länsförsäkringsgruppens utvecklingsverksamhet, gemensamma strategier samt driva affärsverksamhet genom dotterbolag.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR LIV
Bedriver traditionell livförsäkringsrörelse och genom Länsförsäkringar Fondliv livförsäkringsrörelse med fondanknytning. Verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer, varför resultatet inte konsolideras i Länsförsäkringar AB, utan i sin helhet tillfaller kunderna.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK
Bedriver bankrörelse med inriktning mot privatpersoner och lantbrukare.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR SAK
Bedriver Länsförsäkringar AB-koncernens sakförsäkringsrörelse, med verksamhet inom sjukvårds-, olycksfalls-, viss trafik- och ansvarsförsäkring, transportförsäkring, riskkunder inom företagsmotor samt producentansvarsförsäkring.

AGRIA DJURFÖRSÄKRING
Försäkringsgivare för djur- och grödaförsäkring.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR MÄKLARSERVICE
Bolaget ägs gemensamt av länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Sak och erbjuder genom regionala mäklardiskar ett enhetligt uppträdande och en förstärkt service till mäklare.

HUMLEGÅRDEN
Humlegården ingår i länsförsäkringsgruppen och ägs av 17 länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar Sak. Ägarnas syfte med bolaget är att gemensamt investera i Stockholms fastighetsmarknad.

WASA FÖRSÄKRING RUN-OFF
Wasa Försäkring Run-Off arbetar med aktiva avslut av avvecklingsportföljer, främst internationell återförsäkring.

LÄNSHEM
Länshem Fastighetsförmedling är Länsförsäkringars fastighetsmäklarföretag som erbjuder kunderna helhetslösningar i samband med bostadsaffärer.

RÖRELSERESULTAT EFTER ÅTERBÄRING OCH RABATTER PER LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG

Mkr	2006	2005
Länsförsäkringar Norrbotten	81	150
Länsförsäkringar Västerbotten	181	253
Länsförsäkringar Jämtland	94	119
Länsförsäkringar Västernorrland	54	85
Länsförsäkringar Gävleborg	101	216
Dalarnas Försäkringsbolag	378	527
Länsförsäkringar Värmland	121	133
Länsförsäkringar Uppsala	144	286

Mkr	2006	2005
Länsförsäkringar Bergslagen	249	324
Länsförsäkringar Stockholm	209	625
Länsförsäkringar Södermanland	152	203
Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	325	574
Länsförsäkringar Skaraborg	133	304
Östgöta Brandstodsbolag	207	471
Länsförsäkringar Älvsborg	491	475
Länsförsäkringar Gotland	63	106

Mkr	2006	2005
Länsförsäkringar Jönköping	232	351
Länsförsäkringar Halland	213	303
Länsförsäkring Kronoberg	87	211
Länsförsäkringar Kalmar län	210	270
Länsförsäkringar Blekinge	71	113
Länsförsäkringar Göinge	84	103
Länsförsäkringar Kristianstad	57	114
Länsförsäkringar Skåne	544	596

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB-KONCERNEN, EXKLUSIVE LIVFÖRSÄKRING

	2006	2005
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	304	310
Rörelseresultat, Mkr	1 060	2 100
Konsolidering, %	502	497

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK

	2006	2005
Inlåning från allmänheten, Mkr	23 942	20 739
Utlåning till allmänheten, Mkr	53 884	47 094
Rörelseresultat efter kreditförluster, Mkr	201	154

LÄNSFÖRSÄKRINGSGRUPPEN SAKFÖRSÄKRING

	2006	2005
Konsolideringskapital, Mkr	32 098	27 738
Konsolideringsgrad, %	195	169
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring, Mkr	16 362	16 216
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	2 114	2 515
Rörelseresultat, Mkr	4 545	7 075
Totalkostnadsprocent	93	89

AGRIA DJURFÖRSÄKRING

	2006	2005
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring, Mkr	948	844
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	121	197

LÄNSFÖRSÄKRINGAR LIV

	2006	2005
Premieinkomst netto, Mkr	10 020	9 472
Periodens resultat, Mkr	7 644	4 584
Konsolidering, %	114	114
Solvens, %	136	126

Länsförsäkringar Liv är ett aktiebolag, men drivs enligt ömsesidiga principer och hela resultatet tillfaller kunderna.

FEMÅRSÖVERSIKT

Mkr	2002	2003	2004	2005	2006
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring, sakförsäkring	11 859	14 087	15 857	16 216	16 362
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring, livförsäkring	8 126	8 069	8 676	9 472	10 020
Konsolideringskapital sakförsäkring	14 657	16 699	19 857	27 738	32 098
Bankutlåning till allmänheten	19 861	30 044	39 426	47 094	53 884
Bankinlåning från allmänheten	14 736	17 013	18 599	20 739	23 942
Totalt förvaltade tillgångar, livförsäkring	86 828	92 075	96 383	108 446	115 281
Förvaltad fondvolym	26 564	34 210	40 114	53 906	61 652

KREDITBETYG, GÄLLANDE RATING PER FEBRUARI 2007

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar AB	Standard & Poor's	A-/Stable	–
Länsförsäkringar AB	Moody's	A3/Stable	–
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A/Stable	A-1
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A2/Stable	P-1
Länsförsäkringar Sak	Standard & Poor's	A/Stable	–
Länsförsäkringar Sak	Moody's	A2/Stable	–
Agria Djurförsäkring	Standard & Poor's	A-pi [1]	–

[1] pi innebär att ratingen, som saknar prognos, baseras på publik information som till exempel årsredovisningar.

Länsförsäkringsgruppen 2006

- Det försäkringstekniska resultatet inom sakförsäkring uppgick till 2 114 (2 515) Mkr. Rörelseresultatet var 4 545 (7 075) Mkr.
- Tack vare de goda resultaten ger 17 länsförsäkringsbolag återbäring och rabatter till sina kunder på totalt cirka 1 miljard kronor.
- Avkastningen på placeringstillgångarna i livförsäkringsbolaget var 8,3 (14,9) procent. Återbäringsräntan höjdes den 1 december från 6 till 8 procent.
- Rörelseresultatet inom bank blev före kreditförluster 238 (203) Mkr och efter kreditförluster 201 (154) Mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 14 procent till 54 (47) miljarder kronor och inlåningen från allmänheten ökade med 15 procent till 24 (21) miljarder kronor. Bostadsutlåningen ökade med 18 procent och uppgick till 37 (31) miljarder kronor.
- Länsförsäkringar utsågs för fjärde året i rad till Årets Sakförsäkringsbolag av tidningen Affärsvärlden. Enligt Svenskt Kvalitetsindex har Länsförsäkringar Sveriges mest nöjda liv- och pensionsförsäkringskunder samt de mest nöjda bolånekunderna.

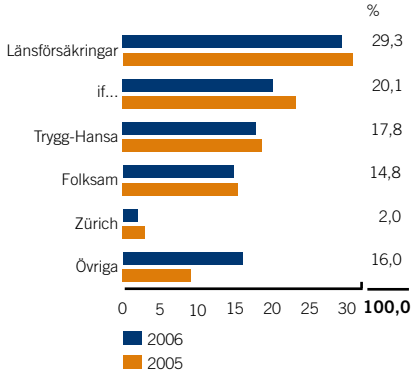
Uppgifterna inom parentes avser 2005.

Nyckeltal	2006
Konsolideringskapital sakförsäkring, miljarder kronor	32
Konsolideringsgrad, sakförsäkring, %	195
Marknadsandel sakförsäkring, %	29,3
Marknadsandel liv- och pensionsförsäkring, %[1]	9,8
Premieinkomst livförsäkring, miljarder kronor	10,0
Premieintäkt sakförsäkring, miljarder kronor	16
Utlåning bank, miljarder kronor	54
Inlåning bank, miljarder kronor	24
Förvaltad fondvolym, miljarder kronor	61,7
Antal anställda	5 500
Antal kunder	3,2 miljoner

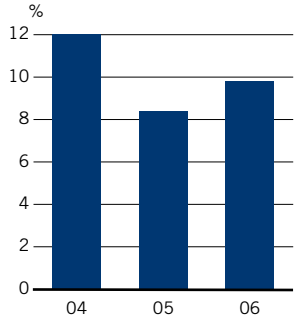
[1] Mätt som andel av nyförsäljningen

MARKNADSANDELAR

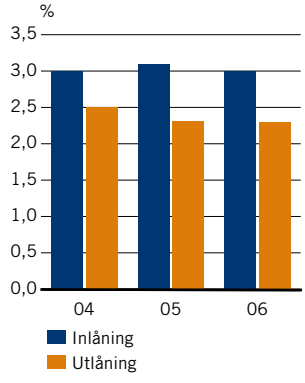
Sakförsäkring (andel inbetalda premier)



Traditionell livförsäkring Nyförsäljning



In- och utlåning bankverksamheten



Kommentar

Strategin för tillväxt ger tydliga effekter och framgångar

LÄNSFÖRSÄKRINGAR HAR FOKUS på tillväxt. Den kommer att ske organiskt, sortimentsbreddande och strukturellt. Under 2006 växte vi över 10 procent bara på organisk väg. Vår satsning på hälsoområdet har gjort oss till marknadsledande inom sjukvårdsförsäkringar. Inom bankområdet ser vi både organisk och strukturell tillväxt som medel för att etablera Länsförsäkringar ännu tydligare som alternativet och prispressaren gentemot de fyra storbankerna. Ambitionen är att tillhöra en av de tre största aktörerna på bolånemarknaden inom fem år. De ekonomiska resultaten för 2006 och vår befintliga ekonomiska styrka ger oss den kraft vi behöver för att nå tillväxtmålen.

Strålande resultat

Länsförsäkringsgruppens samlade resultat är strålande även om vi inte nådde 2005 års rekordnivåer. Inom sakförsäkring har vi en imponerande finansiell styrka med ett samlat konsolideringskapital på över 32 miljarder kronor. Under perioden 2003-2009 förväntas gruppen, exklusive livförsäkring, tjäna upp emot 20 miljarder kronor. Konsolideringskapitalet beräknas närma sig 40 miljarder kronor och motsvara en konsolideringsgrad på över 200 procent. Ingen aktör, vare sig svensk eller utländsk, kan mäta sig med oss på den svenska marknaden. Totalkostnadsprocenten inom sakförsäkring ökade något till 93 procent, men ligger fortfarande med marginal under det långsiktiga målet om 95 procent. Kostnadsökningen är hänförlig till i huvudsak stora IT-investeringar, framförallt inom motorfordonsförsäkring där ett helt nytt system togs i drift under 2006. De kommande åren kommer IT-investeringarna framförallt att ske inom internet, vidareutveckling av motorförsäkringssystem och stöd till skadekundmötet.

Den målbild som fastställdes under 2006 för internet är att 80 procent av de ärenden inom sakförsäkring, livförsäkring och bank som idag kan utföras per telefon också ska kunna utföras via internet. Målbilden beräknas vara realiserad vid kommande årsskifte.

Liv och pension det stora glädjeämnet

Inom liv- och pensionsförsäkring har Länsförsäkringar verkligen vänt resultatet. För tre år sedan var vårt livförsäkringsbolag på grund av kursfallen på de internationella börserna om nästan 70 procent tillsammans med konkurrerande bolag i en situation som liknade kris. Vi hade själva fallande konsolidering, låg avkastning och vi tvingades också att göra återtag av icke garanterade sparmedel.

Nu är situationen en helt annan. Vi har utomordentligt goda nyckeltal överlag och vi har i stort sett överträffat samtliga mål. Vår avkastning inom traditionell förvaltning är tredje bäst och i en konkurrentjämförelse för vårt fondförsäkringsutbud ligger våra fonder bland de tre bästa i respektive kategori. Premieinkomsten har passerat 10 miljarder kronor, det ackumulerade underskottet i riskaffären är borta och administrationsresultatet är positivt. Marknadsandelarna stiger också.

Denna resultatförbättring har också inneburit att Länsförsäkringar är valbara för både traditionell och fondförvaltning för dem som från och med halvårsskiftet ska välja förvaltare för sin ITP. Det faktum att endast vi och ett annat bolag passerat Collectums nålsöga för både traditionell förvaltning och fondförvaltning visar tydligt att vi är ett av de mest konkurrenskraftiga livförsäkringsbolagen.

Återigen höjd rating för vår bankverksamhet

Bankverksamheten fortsätter att växa avseende volym, resultat och lönsamhet. Vi har gott hopp om att nå de aggressiva mål som satts upp för den organiska tillväxten per utgången av 2009. En förstärkt marknadsnärvaro med fokus på tydliga erbjudanden till egna kunder kommer att prägla verksamheten de kommande åren. Omvärldens bedömning av och tilltro till vår bankverksamhet har stärkts, vilket bland annat visar sig genom höjd rating i början av 2007 från både Standard & Poor's och Moody's.

Enastående tillväxt de senaste 50 åren…

Länsförsäkringar har under det senaste halvseklet haft en enastående tillväxt som årligen varit mellan 15 och 20 procent. Tillväxten som skett organiskt, sortimentsbreddande och strukturellt har få motsvarigheter inom svenskt näringsliv. Utvecklingen och tillväxten hade inte varit möjlig utan att de lokala länsförsäkringsbolagen förlängt sin affärsmodell genom nya produkter och genom att etablera verksamhet inom nya marknadssegment. För 50 år sedan var dagens länsförsäkringsbolag i princip lokala brandkassor. Genom att

tillfoga bland annat företagsförsäkring, motorfordonsförsäkring, bank- och livförsäkringsprodukter till det tidigare sortimentet har vart och ett av de 24 länsförsäkringsbolagen flera gånger fördubblat sina verksamheter och är i de allra flesta län en av de största arbetsgivarna inom den finansiella sektorn och störst leverantör av bank- och försäkringstjänster.

De senaste decenniernas utveckling hade inte varit möjlig och hade heller inte skett utan att det funnits ett tydligt fokus och en vilja att växa och hela tiden söka tillväxt inom länsförsäkringsgruppen. Detta fokus utgår från de två huvudsakliga arbetsuppgifter som kundägda länsförsäkringsbolag har. Den ena är att producera kundnytta och den andra att vara företagare. De två uppgifterna förenas i tillväxt som sänker kostnaderna för de produkter som bolaget erbjuder kunderna. Härigenom har de nya produkter och de nya marknadssegment som Länsförsäkringar etablerat sig inom alltid inneburit lägre kostnader och bättre alternativ och villkor för kunderna än vad som tidigare erbjudits. Det senaste exemplet är de förbättrade bankvillkor som blivit en konsekvens av vår banketablering.

Ökad tillväxt de kommande åren…

Länsförsäkringsgruppen ser att tillväxten de kommande åren måste öka för att både bevara och utveckla verksamheten. Med tillväxt kan erbjudanden till kund förstärkas, inte minst inom bankområdet. Genom tillväxt fortsätter vi visa på styrkan i det kundägda och det lokala och på den framgång som vi nått med 24 lokala bolag som samarbetar via ett starkt finansiellt nav i form av Länsförsäkringar AB. Fortsatt framgång motverkar ifrågasättanden av den modell som vi valt och som vi snarare avser att förstärka.

Men tillväxt behövs också för att utveckla och skapa förutsättningar för framtiden. Genom att söka tillväxt skapas utmaningar för organisation och medarbetare som driver verksamheten framåt och som uppmuntrar till kreativitet och nytänkande. Tillväxt och kompetensutveckling hänger intimt samman och det ena är det andras förutsättning och vice versa.

Som en logisk konsekvens av det lokalt avgränsade geografiska område som varje enskilt länsförsäkringsbolag har med närheten till kund, har bolagen alltid haft organisk tillväxt som honnörsord och största fokus. Det är i det perspektivet som adderandet av produktområden och marknadssegment som hälsa, bank, liv och pension ska ses. Eller som allra senast, nämligen etablerandet av fastighetsförmedling under namnet Länshem.

Den lokala tillväxttakten hade dock inte varit möjlig utan gemensam kraft genom Länsförsäkringar AB. Såväl stora investeringar som strukturell tillväxt har krävt ett gemensamt agerande bolagen emellan. Etablerandet av bank, liv och pension som sortimentsbreddande aktiviteter eller förvärvet av Wasa hade inte varit möjligt utan att länsförsäkringsbolagen tillsammans skapat dessa starka gemensamma resurser.

De kommande åren kommer tillväxten bland annat att sökas inom områden som tidigare kanske ansetts som oortodoxa för Länsförsäkringar.

Utlandsetablering är en möjlig väg för att söka tillväxt

Den djupaste och bredaste kompetensen inom Länsförsäkringar finns fortfarande inom sakförsäkring, vilket inte är så konstigt eftersom vi bara bedrivit verksamhet inom liv- och pensionsförsäkring i drygt 20 år och bank med nuvarande inriktning sedan 2001. Vår sakförsäkringskompetens kan utnyttjas utomlands och därmed skapa ytterligare skalfördelar för länsförsäkringsgruppen i sin helhet. En utlandsetablering skulle i kombination med en tydlig tillväxtstrategi bidra till att ytterligare stärka vår attraktivitet som arbetsgivare och bilden som moderna med ambitioner och framtidstro.

En utlandsetablering är numera en möjlig väg för Länsförsäkringar för att öka den tillväxttakt som vi anser vara nödvändig. Besked i denna fråga avser vi att lämna under våren 2007.

En utlandsetablering är dock inte det enda inslaget i den tillväxtstrategi som vi inom länsförsäkringsgruppen enats om för att utveckla det kundägda, de lokala länsförsäkringsbolagen och det gemensamt ägda finansiella navet Länsförsäkringar AB.

Med den ekonomiska styrka som finns inom gruppen ska vare sig strukturell tillväxt uteslutas eller att denna ekonomiska styrka används tydligare och mer offensivt till att förstärka erbjudandet till befintliga kunder inom sakförsäkring, livförsäkring och bank för att också den vägen förstärka den organiska tillväxten.

Stockholm den 16 mars 2007
På uppdrag av de 24 länsförsäkringsbolagen

Tommy Persson
Verkställande direktör
Länsförsäkringar AB

Vision, affärsidé och framgångsfaktorer
Strukturer och arbetssätt

Länsförsäkringsgruppen har en unik position på den svenska bank- och försäkringsmarknaden. Genom den kundägda företagsformen finns inga andra specifika ägarintressen att beakta än de egna kundernas. Allt som utvecklas i form av produkter, koncept eller systemstöd måste ha rena kundbehov som utgångspunkt. Sakförsäkring, livförsäkring och bank är kärnverksamheter och uppdraget är att erbjuda helhetslösningar med olika kombinationer av sakförsäkringar, olycksfalls- och sjukförsäkringar, livförsäkringar, pensionssparande, fondsparande och olika banktjänster.

SAMVERKAN INOM länsförsäkringsgruppen har successivt vuxit fram, från erfarenhetsutbyte till dagens omfattande gemensamma affärsverksamhet. De grundläggande idéer som under två sekel har utvecklats och anpassats till samtiden är giltiga än idag. Tiden har snarare bara bevisat styrkan i en organisation och affärsmodell som utgår från lokala, självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag i frivillig samverkan. Inom länsförsäkringsgruppen finns en samsyn att det är den lokala närheten och självständigheten som varit avgörande för gruppens stora framgångar. Beslut som är viktiga för kunden fattas nära kunden. Det lokala länsförsäkringsbolagets stämma och styrelse är högsta beslutande instanser i frågor som rör den egna verksamheten. All samverkan mellan länsförsäkringsbolagen är frivillig och den federativa organisationsformen grundas på denna självständighet.

Samverkan mellan de 24 länsförsäkringsbolagen sker genom det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Bolaget bildades 1936 för att tillgodose länsförsäkringsbolagens behov av återförsäkring. Att ansvara för det interna återförsäkringssystemet är fortfarande en viktig uppgift, men med åren har allt större gemensamma resurser byggts upp. Länsförsäkringar ABs uppgift är att genom service och utvecklingsverksamhet skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att bli framgångsrika på sina respektive marknader. Länsförsäkringar AB förser länsförsäkringsbolagen med produkter och driver affärsverksamhet under egen koncession/oktroj inom livförsäkring och bank. Härifrån drivs gemensamma utvecklingsfrågor och här finns specialistkompetens inom bland annat försäkring, finansiella tjänster, IT och marknadskommunikation. Länsförsäkringar AB är moderbolag för samtliga dotterbolag inom den gemensamt ägda koncernen, med verksamheter inom livförsäkring, bank, sakförsäkring, run-off, utveckling samt djur- och grödaförsäkring genom Agria. Ansvaret för kapitalförvaltningen finns inom en specialistfunktion inom Länsförsäkringar AB, men den löpande förvaltningen har överlåtits på ett antal externa förvaltare. Länsförsäkringsbolagen bestämmer från tid till annan vad den gemensamma verksamheten i Länsförsäkringar AB ska omfatta. Detta framgår av ett konsortialavtal och preciseras i Länsförsäkringar ABs styrelses riktlinjer för verksamheten. Denna inriktning kan förändras över tiden i enlighet med ägarnas, länsförsäkringsbolagens, önskemål.

Lokalt och gemensamt

Länsförsäkringsgruppens uppbyggnad med lokala, självständiga bolag som samverkar genom ett gemensamt ägt bolag ställer stora krav på tydlighet mellan länsförsäkringsbolagen och de gemensamma verksamheterna. Länsförsäkringsgruppens affärsmodell utgår från 24 lokala länsförsäkringsbolag som valt att driva viss verksamhet tillsammans. På de lokala bolagens uppdrag har de gemensamma verksamheterna inom Länsförsäkringar AB ansvaret för att bedriva den verksamheten. Federationens uppbyggnad kan på så vis beskrivas som koncernens motsats där verksamheten delegeras från centrala enheter till lokala. Utgångspunkten för samarbetet inom länsförsäkringsgruppen är att så mycket som möjligt av verksamheten ska drivas av de lokala bolagen och i princip alla kundkontakter sker där. Samtidigt är stordriftsfördelarna omfattande inom försäkring och finansiella tjänster varför koncessionen för livförsäkring, vissa sakförsäkringsgrenar, liksom oktrojen för bankverksamheten, finns hos det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB. Formellt finns det till exempel inte 24 banker runt om i landet. Men ur ett kundperspektiv är det så det ser

ut. Grundtanken i länsförsäkringskonceptet är att länets invånare och företag ska få all slags försäkrings- och bankservice genom det lokala bolaget.

Beslut grundade på konsensus

Länsförsäkringsidén, att lokala, självständiga och kundägda försäkringsbolag frivilligt samverkar, ställer också stora krav på förankring av gemensamma beslut. Länsförsäkringsbolagens självständighet innebär att beslut som gäller för, eller påverkar alla bolag i länsförsäkringsgruppen, måste vara grundade på konsensus. Detta ställer särskilda krav på beslutsfattandet i den gemensamma verksamheten. Men det ställer också särskilda krav på länsförsäkringsbolagen som valt att frivilligt samverka i en federation. Även frivillig samverkan innebär oundvikligen ett visst uppgivande av självständigheten. Principen innebär ett åtagande från samtliga länsförsäkringsbolag att sträva efter att finna gemensamma lösningar även i de fall där det råder delade uppfattningar i gruppen.

Ett brett erbjudande

Under ett och samma varumärke, genom de 24 länsförsäkringsbolagen, erbjuds kunderna en helhet av bank- och försäkringstjänster. Under 2006 har erbjudandet under devisen Bank & Försäkring ytterligare utvecklats och kommunicerats, där fokus legat på pensionsområdet och på fördelarna med att samla sina bank- och försäkringsaffärer i Länsförsäkringar. Breddningen av varumärket pågår, med målsättningen att gruppen inom några år ska vara lika stark inom spar- och låneområdet som man idag är inom sakförsäkring. En position ska inte lämnas för att en annan ska intas. Enkelhet, närhet och lokal beslutskraft, som byggt framgångarna inom sakförsäkring, översätts också till de finansiella tjänsterna.

Den marknadsledande positionen på sakförsäkringsmarknaden har befästs och livförsäkringsverksamhetens fokus på tillväxt och effektiviseringar har givit goda resultat. Bankverksamheten växer i såväl volym som lönsamhet och Länsförsäkringar fortsätter att vara en viktig prispressare på den svenska bankmarknaden.

För att till fullo leva upp till det kundorienterade synsätt som är grunden för Länsförsäkringars verksamhet krävs dock mer än bra produkter. Det krävs att kunderna uppfattar det som naturligt och fördelaktigt att samla sitt bank- och försäkringsengagemang i sitt lokala länsförsäkringsbolag. Detta synsätt präglar hela verksamheten. Utvecklingen av fördelaktiga helkundserbjudanden prioriteras före produktutveckling inom isolerade områden. En annan tydlig kundfördel är helheten i kundmötet. Alla kundmöten, oavsett om de sker mellan fyra ögon eller via internet, ska utgå från kundens behov och från helheten i Länsförsäkringars erbjudande.

Vision

- Länsförsäkringar är kundernas naturliga val inom sakförsäkring, livförsäkring och banktjänster.
- Länsförsäkringars finansiella ställning möjliggör uthållighet, utvecklingskraft och prisvärdhet.
- Länsförsäkringar åtnjuter ett brett förtroende i samhället.

Affärsidé

Länsförsäkringsgruppen erbjuder privatpersoner, företagare och lantbrukare prisvärda tjänster inom sakförsäkring, livförsäkring och bank. Verksamheten kännetecknas av begreppen kundägt, lokalt, tillgängligt och personligt bemötande.

Marknadsmål

- Fortsatt tillväxt med lönsamhet inom alla delmarknader och produktområden, främst genom ökat kundengagemang.
- Sveriges mest nöjda kunder inom bank och försäkring.

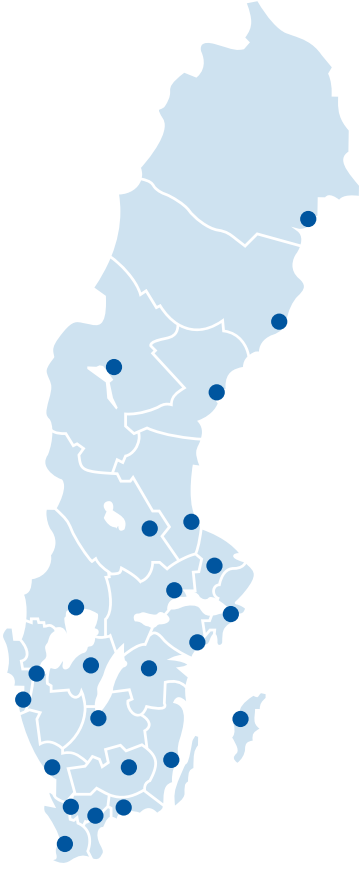
Marknadsprinciper

- Kundens hela situation är utgångspunkt i kundmötet.
- Samlade erbjudanden omfattande både livförsäkrings-, sakförsäkrings- och bankprodukter.
- Kommunikation och kunddialog koordinerad mellan produktområden.
- Prisvärdhet oberoende av produktområde.

Nöjda kunder och ägare

Varje enskilt länsförsäkringsbolag ägs av sina sakförsäkringskunder. Rent praktiskt innebär detta att bolagets kapital tillhör kunderna och att inga vinstmedel delas ut till en ägarkrets på det sätt som sker i ett aktiebolag. Bolagets vinst tillfaller i sin helhet kunderna genom återbäring och genom kredituppbyggnad. Länsförsäkringars livförsäkringsbolag ägs av sakförsäkringsverksamheten och drivs enligt ömsesidiga principer, där all avkastning går tillbaka till försäkringstagarna.

Det finaste betyg ett kundägt bolag kan få är utmärkelser som bygger på kundernas omdömen. Länsförsäkringar har mycket nöjda kunder både bland företagare och privatpersoner. Det visade 2006 års undersökning av Svenskt Kvalitetsindex (SKI), som sammanställs av Handelshögskolan i Stockholm.



För första gången på 15 år intar inte Länsförsäkringar förstaplatsen vid SKIs mätning bland privata sakförsäkringskunder där nischaktörer flyttat fram positionerna. Detta är en utmaning för en bolagsgrupp som har kundnöjdhet som mål. Betygen är naturligtvis en sporre som kommer att leda till ökat fokus på att ytterligare utveckla kundorienteringen. Kundnöjdheten på företagssidan är mycket bra jämfört med branschen som helhet och inom det viktiga bolåneområdet och inom livförsäkringar ligger Länsförsäkringar i topp.

Kundmötet

Länsförsäkringars framgång bygger på det personliga mötet, prisvärdheten och närheten till kunderna. Närhet genomsyrar värderingarna och säkras genom den lokala närvaron med försäljningsorganisationer på samtliga 24 kundägda och självständiga bolag. Bolagen har tillsammans över 140 kontor över hela landet, kompletterade med internettjänster anpassade till de lokala marknadernas behov. Till detta kommer lokala ombud på platser där det inte finns kontor, samtidigt som bankverksamheten kompletteras med Svensk Kassaservice kontor över hela Sverige. På företagssidan arbetar fristående franchisetagare och etablerade fristående försäkringsmäklare som ett komplement till Länsförsäkringars egna säljare.

Länshem

Länshem Fastighetsförmedling AB, som bildades 2006, är Länsförsäkringars fastighetsmäklarföretag. Länshem är ett utvecklingsbolag som tillhandahåller ett koncept för de länsförsäkringsbolag som vill bredda sitt varumärke genom att knyta fastighetsmäklare till sig. Expansionen bygger på ett koncept där nya ”bobutiker” öppnas av franchisetagare.

Idag bedrivs fastighetsmäklarverksamheten genom 27 ”bobutiker” i åtta län där Länsförsäkringar Bergslagen, Gävleborg, Göteborg och Bohuslän, Skaraborg, Jönköping, Skåne, Uppsala samt Östgöta Brandstodsbolag är franchisegivare.

Länshem Fastighetsförmedling i Skåne bildades av Länsförsäkringar Skåne 2001 och med sina 15 bobutiker och en årlig förmedling av 1 200 villor, fritidshus och bostadsrätter är det ett av Skånes ledande fastighetsmäklarföretag.

Kundnyttan i affärsidén är att erbjuda helhetslösningar i samband med bostadsaffärer. Det innebär att kunderna får tillgång till ett komplett utbud av ekonomi- och försäkringstjänster i samband med sina bostadsaffärer.

Förutom traditionella fastighetsmäklartjänster kommer Länshem Fastighetsförmedling därmed att erbjuda kopplingar i hela den privatekonomiska kedjan: bolån, sparande, sakförsäkring, pension, placeringar, rådgivning samt experthjälp inom skatter och juridik.

Mäklarmarknaden

Genom Länsförsäkringar Mäklarservice når Länsförsäkringar de kunder som väljer att företrädas av mäklare vid upphandlingen av försäkringar. För uppdragsgivares räkning förvaltade Mäklarservice vid utgången av 2006 en sakförsäkringspremie om 1 331 (1 414) Mkr. Den mäklade försäljningen av liv- och pensionsprodukter uppgick till 6 853 (5 618) Mkr i försäljningsvärde. Mäklarkanalen står nu för mer än hälften av försäljningen på företagssidan.

Mäklarservice utvecklar metodiskt samarbetet med mäklarna och utvecklar digitala lösningar för att effektivisera mötet och underlätta affärer. Personlig kontakt och högt förtroende präglar även relationen med mäklarna, liksom för all annan affär inom Länsförsäkringar.

Länsförsäkringars mäklade livförsäkringsaffär har utvecklats positivt under 2006. Efter en svag start tog försäljningen ordentlig fart i samband med att Länsförsäkringar konkurrensanpassade sin sjukförsäkringspremie och avgifterna i Friplan. Lanseringen av riktade mäklarfonder för de av Länsförsäkringar prioriterade mäklarna har också inverkat positivt. Sakförsäkringsmarknaden har varit återhållsam med relativt få upphandlingar och premiepress i affären. Skillnad i vald modell vad gäller provisionshanteringen har visat sig vara avgörande vid valet av försäkringsgivare.

Det finns fortsatt stor utvecklingspotential i den mäklade marknaden både inom sak- och livförsäkring. Att äga förmågan att reagera på nya affärsupplägg och sätt att paketera erbjudanden kommer att vara en framgångsfaktor. Genom mäklarsamarbetet förbättrar Länsförsäkringar också utvecklingskraften kring direkterbjudandet.

Utvecklingen av internetkanalen

Länsförsäkringar har som mål att erbjuda marknadens bästa internettjänster. Kunderna ska kunna köpa de vanligaste bank- och försäkringsprodukterna via internet och där kunna se sina engagemang och göra justeringar på samma sätt som de gör vid de direkta kontakterna med sina länsförsäkringsbolag. Länsförsäkringar ska bli lika vassa i internetkundmötet som i övriga möten.

Antalet besök och köp via internet fortsatte att öka kraftigt under 2006. Under året gjordes över 20 miljoner besök på Länsförsäkringars hemsidor. Utöver informationssökning har även försäljningen via internet ökat. Försäljningen av motorfordons- och villahemförsäkringar via internet har ökat med närmare 40 procent under 2006 och internetkanalen svarar nu för en allt större andel av den totala försäljningen av dessa produkter. Inom bankverksamheten ökar antalet kreditansökningar via internet.

Ett övergripande syfte med Länsförsäkringars pågående internetutveckling är att skapa en attraktiv mötesplats där kunderna kan göra fler affärer. Hemsidorna ska bli affärssidor istället för informationssidor. Där ska det vara enkelt att köpa de vanligaste produkterna. Det kommer att skapas ett sammanhållet inloggat kundmöte och genom detta möjliggörs korsförsäljning. Den lokala upplevelsen på internet blir också viktig att förstärka.

Gemensamma besluts- och samrådsorgan

Besluts- och samrådsprocessen

Genom länsförsäkringsbolagens konsortialavtal har bolagen övergripande kommit överens om formerna för det gemensamma beslutsfattandet. Konsortiet beslutar i frågor som rör aktieägandet i Länsförsäkringar AB och länsförsäkringsbolagens uppdrag till Länsförsäkringar AB. Konsortiet har sedan 2002 även till uppgift att behandla och vid behov följa upp frågor som rör länsförsäkringsbolagens inbördes förhållanden och gemensamma förpliktelser.

Samspelet på strategisk nivå

På övergripande strategisk nivå sker samspelet mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB i Konsortiet, i länsförsäkringsbolagens ordförandemöte och i länsförsäkringsbolagens vd-samråd.
I Konsortiet sker den formella hanteringen. Ordförandemötet och vd-samrådet är inga formella beslutsforum, men är en viktig del i förankringsprocessen inför beslut både gemensamt i Konsortiet, enskilt i länsförsäkringsbolagens styrelser och i Länsförsäkringar ABs styrelse.

Samspelet på operativ nivå

Verksamheten i Länsförsäkringar AB styrs av det uppdrag som länsförsäkringsbolagen enats om. Det sker ett nära samspel mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB för att säkerställa att Länsförsäkringar ABs affärsplan verkligen speglar länsförsäkringsbolagens ”beställning”. Det sker också ett nära samspel när det är dags för Länsförsäkringar AB att genomföra uppdraget. Detta samspel är viktigt för att säkerställa rätt leverans, men det är också viktigt för att säkerställa länsförsäkringsbolagens mottagarkapacitet. Det som Länsförsäkringar AB utvecklar och levererar förutsätter i de flesta fall åtgärder och aktiviteter i länsförsäkringsbolagen om man ska lyckas uppnå den fulla effekten av investeringen.

Länsförsäkringsbolagens Ägarkonsortium

Konsortiet behandlar frågor som rör dels länsförsäkringsbolagens aktieägande i Länsförsäkringar AB, dels länsförsäkringsbolagens inbördes förhållanden och gemensamma förpliktelser. I det senare fattas alltid beslut i konsensus. I Konsortiets roll ingår bland annat att vara länsförsäkringsbolagens forum för strategidiskussion. I Konsortiet fastställs den strategiska plattformen och andra gemensamma strategier samt länsförsäkringsbolagens uppdrag till Länsförsäkringar AB. I Konsortiet behandlas även viktigare strukturfrågor samt andra frågor av strategisk betydelse för länsförsäkringsbolagen. I Länsförsäkringsbolagens Ägarkonsortium ingår alla de 24 länsförsäkringsbolagen. Ägarkonsortiet sammanträder minst en gång per år.

Länsförsäkringsbolagens Förening

Medlemmar i Länsförsäkringsbolagens Förening är de 24 länsförsäkringsbolagen samt 14 socken- och häradsbolag. Merparten av de uppgifter föreningen tidigare haft har från och med stämman 2002 övertagits av Konsortiet och Länsförsäkringar ABs styrelse.

Länsförsäkringar ABs stämma

Stämman är Länsförsäkringar ABs högsta beslutande organ med ett antal formella

uppgifter som regleras i lag och i bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för Länsförsäkringar AB, utse styrelse, godkänna resultat- och balansräkning samt bevilja styrelsen ansvarsfrihet. Ordinarie stämma hålls en gång per år.

Länsförsäkringar ABs styrelse

Styrelsen ansvarar för Länsförsäkringar ABs organisation och förvaltning. I detta ansvar ingår bland annat att fastställa organisation, mål och strategier samt riktlinjer för kontroll och styrning. Styrelsen ska säkerställa att de mål och strategier, som fastställts av respektive dotterbolags styrelse, koordineras och optimalt utnyttjar koncernens resurser. I frågor som rör länsförsäkringsbolagens verksamhet kan styrelsen för Länsförsäkringar AB ge rekommendationer.

Styrelser för Länsförsäkringar AB-koncernens divisioner och dotterbolag

Vissa divisioner inom Länsförsäkringar AB-koncernen är egna bolag, medan andra omfattar flera bolag. Koncernchefen är ordförande i styrelserna för divisionerna liksom i styrelserna för de juridiska enheter som ingår i respektive division, om inte koncernchefen bestämmer annat. Syftet är att undvika risken för konflikt mellan koncernmål och divisionsmål. Divisionsstyrelserna är ansvariga för respektive divisions verksamhet och har även det formella ansvar som enligt lag och författning gäller för de bolag som ingår i divisionen.

Ordförandemöte

Ordförandemötet är ett forum för diskussion och erfarenhetsutbyte mellan länsförsäkringsbolagen i verksamhetsrelaterade frågor på styrelseordförandenivå. Ordförandemötet är inget beslutsforum, men är en viktig del i förankringsprocessen inom länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringsbolagens vd-samråd

Länsförsäkringsbolagens vd-samråd är forum för samråd mellan länsförsäkringsbolagens verkställande direktörer och mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB i operativa frågor. Länsförsäkringsbolagens vd-samråd är inget beslutsforum, men är också en viktig del i förankringsprocessen inför beslut både i länsförsäkringsbolagen och i Länsförsäkringar AB. Samrådet används som förberedande instans i strategiska frågor då Konsortiet så önskar. I länsförsäkringsbolagens vd-samråd ingår samtliga länsförsäkringsbolags verkställande direktörer, koncernchefen i Länsförsäkringar AB, cheferna för divisionerna Sak, Liv och Bank inom Länsförsäkringar AB samt chefen för Mäklarservice AB.

Övriga samråd

För att säkerställa ett effektivt samspel mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB finns också ett antal representativa samråd; Budgetsamråd, Marknadssamråd, IT-/Utvecklingssamråd och Livsamråd. Samråden är inte beslutsforum och kan enbart ge rekommendationer till beslut i respektive formell beslutsinstans.

Bankverksamhet
En ny bank växer fram

Volymerna fortsatte att växa och under året förbättrades både resultat och lönsamhet. Länsförsäkringar fortsatte att utmana på en marknad där konkurrensen från svenska och internationella medtävlare hela tiden ökade och branschglidningen mellan bank och försäkring blev allt starkare. 2006 var leveransernas år för bankverksamheten.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR ÄR EN fullservicebank med totalt över 90 kontor med rådgivning över hela Sverige. Det skapar en unik lokal närvaro och marknadskännedom. Kunderna kan även göra sina bankaffärer via internet, telefon och Svensk Kassaservice, betala sina inköp med kort, ta ut kontanter i landets ICA-butiker samt använda uttagsautomater såväl i Sverige som i utlandet.

Länsförsäkringar vänder sig huvudsakligen till privatpersoner och lantbrukare med ett komplett utbud av banktjänster. De många olika mötesplatserna ger kunderna stor frihet att möta och använda banken på sina egna villkor. Kundkontakterna sker alltid på det lokala länsförsäkringsbolaget. Ur kundens perspektiv uppträder länsförsäkringsbolagen som lokala banker, på samma sätt som när det gäller sak- och livförsäkring.

Den gemensamma bankverksamheten bedrivs i moderbolaget Länsförsäkringar Bank och de tre dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Wasa Kredit och Länsförsäkringar Fondförvaltning. Uppdraget består bland annat i att leda och driva utvecklingen i bankverksamheten, ge service och banktjänster till länsförsäkringsbolagen och att vara länsförsäkringsgruppens bank.

In- och upplåning, samt viss utlåning, sker i moderbolaget. Här finns även kort- och betalaverksamheterna. Länsförsäkringar Hypotek är bankens bolåneinstitut, som finansierar utlåning till villor, bostadsrätter och fritidshus. Wasa Kredit är ett finansbolag som bedriver leasing- och avbetalningsverksamhet samt blancoutlåning på den svenska marknaden. Länsförsäkringar Fondförvaltning förvaltar 62 (54) miljarder kronor i 30 (32) värdepappersfonder med olika placeringsinriktning.

Under året ökade affärsvolymen till nära 140 miljarder kronor och rörelseresultatet steg med 30 procent till 201 Mkr. Den totala utlåningen växte med 14 procent och inlåningen med 15 procent.

Strategiska målgrupper för bankverksamheten

De strategiska målgrupperna är valda utifrån att de har ett stort behov av produkter ur hela produktportföljen vilket gör dem särskilt intressanta ur ett helkundsperspektiv.

De strategiska målgrupperna är

- Bostadsägare – privatpersoner i Sverige som äger en villa eller bostadsrätt och deras familjer.
- Lantbrukare – samtliga lantbruk i Sverige.

Bankmarknaden

Länsförsäkringar är en fullsortimentsbank som har till uppgift att utmana på den svenska bankmarknaden. Länsförsäkringar vänder sig primärt till privat- och lantbrukskunder. Viktiga marknader är sparandemarknaden och bolånemarknaden.

Sparandemarknaderna

De svenska hushållens nettoförmögenhet uppgick till 6 403 miljarder kronor 2006. Länsförsäkringars marknadsandel av sparandemarknaden var nästan 5 procent.

Fondsparandet 2006 jämfört med tidigare år visade på ett lägre intresse för långa räntefonder och ett större intresse för exempelvis hedgefonder. Intresset för korta räntefonder ökade medan sparandet i aktiefonder minskade.

Bolånemarknaden

Nära 90 procent av utlåningen till svenska hushåll avser bolån. Under 2006 ökade lånen med 91 miljarder kronor.

Marknaden för bostadslån präglades av ytterligare hårdnande konkurrens och prispress. Länsförsäkringar har sedan starten av den egna bolåneverksamheten 2001 varit en viktig aktör som bidragit till dagens konkurrenssituation.

Digitala leveranser stärker kundmötena

Länsförsäkringar måste vara lika bra i samtliga kundmöten. Det räcker inte med att fokusera på det personliga mötet. Under 2006 skapades därför full säljfunktionalitet via internet. Via dessa tjänster kan kunden bli låna-, spara- och betalakund dygnet runt, sju dagar i veckan. Det innebär upp till 100 procent effektivisering och ökad tillgänglighet om man jämför med den tidigare manuella hanteringen av dessa kunder och produkter.

Under året har även det personliga bankmötet effektiviserats. En första uppskattning ger en effektivisering av kundmötet på kontoren med 50 procent. Det blir med andra ord avsevärt enklare att hjälpa kunderna att byta bank. Denna effektivisering skapar förutsättningar för breddförsäljning av i första hand låna-, spara- och betalaprodukter under samma möte. Det frigör också tid som kan användas för att öka försäljningsarbetet.

Svenska mästare i kundnöjdhet

Den 2 oktober 2006 presenterades resultatet av Svenskt Kvalitetsindex för bankbranschen. Undersökningen mäter hur nöjda kunderna är med sina banker. Länsförsäkringars bank låg i den absoluta toppen även 2006. Kundnöjdheten hos Länsförsäkringars bank är 4,6 enheter bättre än branschgenomsnittet.

Länsförsäkringar är med i toppen inom samtliga kategorier som image, förväntningar, produktkvalitet, servicekvalitet och prisvärdhet.

För andra året i rad visar även Svenskt Kvalitetsindex att bolånekunderna i Länsförsäkringar är mer nöjda än kunder i andra bolåneinstitut på privatmarknaden.

Diversifierad upplåning

Ambitionen är att hela tiden ha tillgång till refinansieringsprogram som är anpassade både till olika investerargrupper och geografiska marknader, även om inlåningen fortfarande är mycket betydelsefull för verksamheten. Jämfört med konkurrenterna har Länsförsäkringar också en högre andel inlåning. Länsförsäkringar kommer även i framtiden att sträva efter att uppnå en god spridning av sina refinansieringskällor.

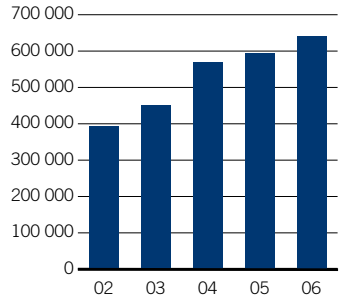
Länsförsäkringar har under de senaste åren, i väsentlig grad fortsatt att utveckla, förändra och förtydliga finansfunktionens roll. Detta har främst skett som en följd av att det tidigare inlåningsöverskottet vänts till ett underskott och därmed har behovet av upplåningsmöjligheter ökat. Det tidigare gapet mellan in- och utlåning täcks nu främst genom upplåning från olika certifikats- och obligationsprogram.

Länsförsäkringar strävar alltid efter att i första hand matcha ränteriskerna i bankens upplåning genom att binda räntan till samma löptid som uppkommer i utlåningen. Först i andra hand använder banken räntederivat för att uppnå detta. Målet är att ständigt hålla riskerna i refinansieringen

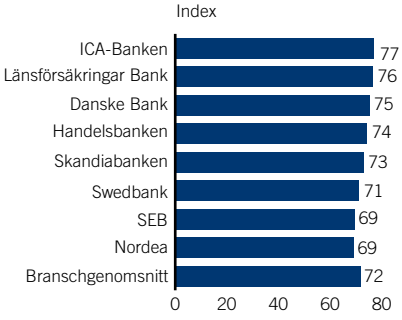
2006 i korthet

- Rörelseresultatet före kreditförluster uppgick till 238 (203) Mkr och efter kreditförluster till 201 (154) Mkr.
- Intäkterna ökade med 6 procent till 1 025 (971) Mkr och administrationskostnaderna ökade med 2 procent till 787 (769) Mkr.
- Räntenettot ökade med 6 procent och uppgick till 922 (873) Mkr.
- Utlåning till allmänheten ökade med 14 procent till 54 (47) miljarder kronor och inlåning från allmänheten ökade med 15 procent till 24 (21) miljarder kronor. Fondvolymen ökade med 15 procent till 62 (54) miljarder kronor.
- Antalet kunder ökade från 593 000 till 640 000.
- Länsförsäkringar fortsätter att ha marknadens mest nöjda bank- och bolånekunder. Det visar 2006 års upplaga av Svenskt Kvalitetsindex.

Antal kunder



Kundnöjdhet (SKI) banker



på en låg nivå. Detsamma gäller även valutarisker som omedelbart säkras upp i utländsk valuta.

Stark rating

Standard & Poor's och Moody's följer kontinuerligt bankverksamheten och gör årliga uppdateringar av bankens kreditvärdighet. För Länsförsäkringar, liksom för alla banker, är ratinginstitutens bedömningar mycket viktiga för upplåningsverksamheten. Standard & Poor's höjde i februari 2007 Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från A- till A. Det långfristiga kreditbetyget är därmed A (stable). Det kortfristiga kreditbetyget höjs från A-2 till A-1. Standard & Poor's pekar på bankverksamhetens strategiska betydelse för hela länsförsäkringsgruppen och på ägarens engagemang. De noterar också den höga kapitaltäckningen, den goda kreditkvaliteten och fortsatta förbättringar i bankverksamhetens utveckling. Trots en ökad konkurrens med pressade marginaler har Länsförsäkringar fortsatt att öka sin andel på den svenska privatmarknaden samtidigt som den underliggande lönsamheten förbättrats.

Moody's uppgraderade i februari 2007 Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från A3 (stable) till A2 (stable). Det kortfristiga kreditbetyget höjdes från P-2 till P-1. Uppgraderingen är ett resultat av att Moody's har implementerat en ny ratingmetod för finansiella institut och publicerar nya resultat för de svenska bankerna.

Länsförsäkringar har en kontinuerlig och stabil relation med instituten, till exempel genom regelbundna möten, och kommer att fortsätta arbetet för ytterligare förbättrad rating.

Låna

Fortsatt stark efterfrågan

Bolånemarknaden präglades av hård konkurrens. Trots en ökad osäkerhet på räntemarknaden var efterfrågan stark. Kunderna lånade främst till bostäder, men även andelen konsumtionskrediter ökade. Länsförsäkringars tillväxt var bra och under året ökade marknadsandelen för bostadsutlåning till småhus och bostadsrätter till 3,0 procent.

Erbjudandet

Länsförsäkringar erbjuder bolån till villor, bostadsrätter och fritidshus samt kontokrediter och krediter till lantbrukare. Bolån upp till 75 procent av bostadens marknadsvärde placeras i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek medan övriga delar placeras i banken. En effektiv hantering av låneärenden säkerställer bankens framgång och konkurrenskraft. Arbetet med att förbättra lånaprocessen har fortsatt under året. Under juni månad lanserades en ny tjänst, Lån via internet. Där kan kunderna ansöka om lån och få besked direkt via nätet. Internet står för cirka 30 procent av det totala antalet låneansökningar.

Tre delar bildar ett helhetserbjudande

Länsförsäkringar erbjuder ett komplett utbud av tjänster inom låna, betala och spara. Tillsammans bildar dessa delar ett helhetserbjudande med konkurrenskraftiga priser och bra villkor. Ur ett bankperspektiv är denna helhet grunden som kan byggas på med andra delar.

Tillväxt och kreditkvalitet

Den totala utlåningen ökade med 14 procent och var 54 miljarder kronor. Marknadsandelen ökade till 2,3 procent. Bostadsutlåningen ökade från 31 miljarder kronor till 37 miljarder kronor och marknadsandelen för småhus och bostadsrätter ökade från 2,9 procent till 3,0 procent. Antalet kunder ökade till 90 500.

Kreditkvaliteten var fortsatt god under 2006. Kreditförlusterna var låga och uppgick till 39 Mkr. En hög kreditkvalitet bygger på en omsorgsfull riskbedömning och prövning av varje ansökan. Två tredjedelar av utlåningen till privatpersoner avser bolån. Blancolån till privatpersoner svarade för 6 procent av utlåningen. 5 procent av lånestocken utgjordes av lantbrukare. Sett till det totala antalet lån är nära 90 procent på belopp under 500 000 kronor. Lånestocken har en mycket god geografisk spridning.

Intern kapitalutvärdering

Ett nytt kapitaltäckningsregelverk trädde i kraft den 1 februari 2007. Under 2006 har

bankens fokus varit att utveckla och systematisera en intern kapitalutvärderingsprocess. Det innebär ett förfarande som går ut på att bedöma och sammanställa en komplett och samlad bild över risker i hela verksamheten. Det gäller både mätbara och mindre mätbara risker. I denna process ska det finnas en uppfattning om vilka risknivåer som finns, hur de ska hanteras samt vilka effekter riskerna innebär och vad de kostar att hålla. Denna samlade bedömning ska utgöra underlag till kapitalplaneringen. Det är även viktigt att processen för intern kapitalutvärdering är väl integrerad och kan utnyttjas i affärsverksamheten. Verksamhetsmål och avkastningsmått ska kunna relateras till risken och den interna kapitalplaneringen. Bankens interna kapitalutvärderingsprocess kommer att via en lönsamhetskalkyl kunna förbättra möjligheten att attrahera de kunder som riskprofilen och affärsstrategin tillåter. Dessutom kommer banken att kunna prissätta utifrån den kunskapen.

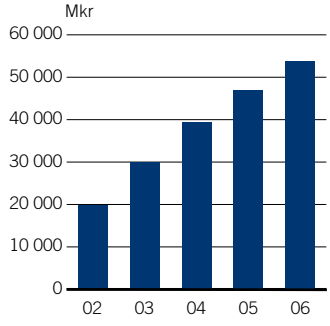
Anpassningen av kapitalkravet till det nya regelverket kommer, enligt gällande övergångsregler, att ske under tre år. Efter övergångstiden kommer koncernens riskvägda tillgångar att minska avsevärt. Den takt i vilken kapital kommer att frigöras är beroende av bolagets totala riskexponering, ratinghänsyn samt Finansinspektionens bedömningar. Kapitaltäckningsmålet kommer löpande att prövas inom ramen för den interna processen för kapitalutvärdering. Bolaget kommer att sträva efter att fortsätta vara adekvat kapitaliserad, relativt jämförbara banker.

Den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU) kommer tillsammans med IRK-systemet dessutom att under 2007 ytterligare utveckla möjligheterna till användningen via lönsamhetskalkyler, prissättning och styrning av risk samt kapital.

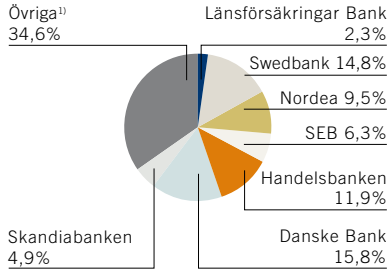
Fakta Låna

- Den totala utlåningen ökade med 14 procent till 54 miljarder kronor.
- Bostadsutlåningen ökade från 31 miljarder till 37 miljarder kronor.
- Marknadsandelen för utlåning till småhus och bostadsrätter ökade till 3 procent.
- Två tredjedelar av utlåningen till privatpersoner avser bolån.

Utlåning till allmänheten



Marknadsandelar bankutlåning, hushåll



[1] varav 21,0 procent avser fristående sparbanker

Betala

Andelen internetbetalningar fortsätter att öka

Blankettgireringar, checkar och kassabetalningar har under det senaste decenniet ersatts av olika former av elektroniska betalningar. Kortanvändningen har ökat samtidigt som andelen personer som tar ut kontanter i bankomat minskar. För Länsförsäkringar innebar 2006 en fortsatt ökning av andelen internetbetalningar. Av det totala antalet betalningar kom 76 procent via internet.

Erbjudandet

Länsförsäkringar har ett väl fungerande nät av betaltjänster som utgör en viktig grund i relationen mellan kunden och banken. Även om både kortanvändningen och andelen elektroniska betalningar ökat markant har Länsförsäkringars kunder fortfarande behov av att kunna sätta in och ta ut kontanter i kassa. Avtalet med Svensk Kassaservice förnyades därför under året. Bankens kunder har dessutom tillgång till alla landets samtliga uttagsautomater och kan göra kontantuttag i landets ICA-butiker.

Under 2007 kommer fokus att ligga främst på att fortsätta öka andelen elektroniska betalningar och öka såväl antalet bankkort som användningen av dessa.

Ett väl fungerande nät av tjänster utgör navet i relationen mellan kunden och banken. En kund ser nästan alltid den bank där de sköter sin vardagsekonomi som sin huvudbank, även om lånen eller sparandet ligger hos andra. Det finns dessutom en direkt koppling mellan kundnöjdhet och det antal vardagstjänster som en kund regelbundet utnyttjar. Kunderna är ofta mycket trogna mot en bank som de är nöjda med.

Växande kortaffär

Utvecklingen under 2006 var fortsatt positiv. Allt fler kunder valde Länsförsäkringar som sin huvudbank. Totalt har Länsförsäkringar 127 000 kortkunder som i genomsnitt gör drygt elva köp per månad. Under 2006 ökade antalet kort med 19 procent. Andelen elektroniska betalningar ökade från 71 procent till 76 procent. Ett område som växte kraftigt under året var utlandsbetalningar. Sett till Länsförsäkringars totala flöde av betalningstransaktioner ökade dessa från 29 miljoner till 39 miljoner.

Kontantuttag i ICA-butiker

Länsförsäkringars över 100 000 bankkortkunder kan sedan i juni ta ut kontanter i ICAs 1 400 matbutiker runt om i landet. Det blev resultatet av ett samarbetsavtal som undertecknades den 3 april. Genom samarbetet kan bankkortkunderna ta ut maximalt 2 000 kronor vid ett och samma tillfälle utan att handla. Uttagen är kostnadsfria för kunderna.

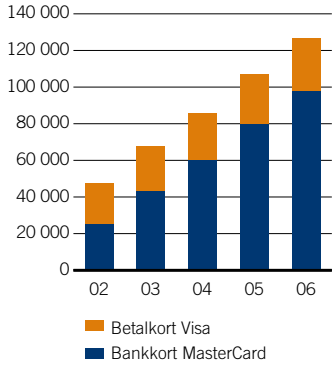
Lägre kostnader och bättre kunderbjudande med ny kortleverantör

Länsförsäkringar ingick i oktober ett nytt avtal om tjänster för korthantering och insamling av korttransaktioner.

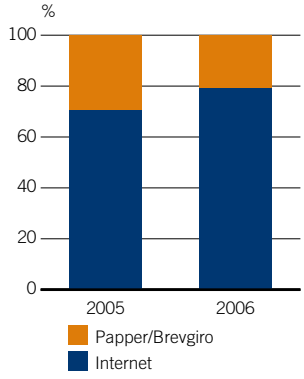
Samarbetet skapar ökad kostnadseffektivitet och flexibilitet i bankens kortprocess. Den nya plattformen gör det även enklare att utveckla nya kunderbjudanden och den skapar större flexibilitet för fortsatt produktutveckling.

Avtalet, som träder i kraft under 2007, bidrar även till ökad säkerhet för kunderna i och med att EMV ökar säkerheten på korten. EMV är en standard för kort försedda med chip.

Antal kort fördelat på Betalkort Visa och Bankkort MasterCard



Andelen elektroniskt förmedlade respektive pappersbaserade betalningar



Fakta Betala

- Totalt har Länsförsäkringar 127 000 kortkunder som i genomsnitt gör drygt elva köp per månad.
- Av det totala antalet betalningar kom 76 procent via internet.
- Det totala antalet betalningstransaktioner ökade från 29 miljoner till 39 miljoner.

Spara

Kraftig volymtillväxt

Sparande, både på kort och på lång sikt, blir allt viktigare för de svenska hushållen. Länsförsäkringars volymer fortsatte att öka under året. Inlåningen ökade med 15 procent till 24 miljarder kronor.

Länsförsäkringars erbjudande

Sparerbjudandet tar sikte på det korta och medellånga perspektivet, det vill säga ränte-, aktie- och fondsparande. Dessa delar kan sedan byggas på med det långsiktiga pensionssparandet.

Produktutbudet består av inlåningsprodukter som sparkonto, privatkonto och fastränteko nto med olika bindningstider, samt aktiehandel via internet. Under hösten lanserades även aktieindexobligationer. Lantbrukskunderna har dessutom tillgång till sparprodukter som rörelsekonto, placeringskonto, skogskonto och skogsskadekonto, där de två sistnämnda också finns som fastränteko nto.

Ökande volymer

Volymtillväxten var fortsatt god under 2006. Inlåningen ökade med 15 procent till 24 miljarder kronor och marknadsandelen, mätt i inlåning från hushåll, uppgick till 3,0 procent. Antalet konton fortsatte att öka och det är tydligt att allt fler väljer Länsförsäkringar som sin huvudbank. Under året öppnades 22 000 nya lönekonton, 13 000 sparkonton, 11 000 fastränteko nton och 3 500 värdepappersdepåer.

Nya aktieindexobligationer

Sedan september 2006 kan Länsförsäkringar erbjuda aktieindexobligationer till sina kunder. Aktieindexobligationerna säljs via de 24 lokala länsförsäkringsbolagen. Under året genomfördes tre emissioner med varierande inriktning.

Bank via internet

Under 2006 utvecklades internettjänsterna ytterligare för att öka tillgänglighet och köpfunktionalitet. Idag kan kunderna, som ett exempel, själva öppna ett sparkonto via nätet. Länsförsäkringar kommer kontinuerligt att vidareutveckla tjänsterna och möjligheterna i internetbanken, där aktiehandel via internet är ett exempel på en uppskattad tjänst.

De främsta prioriteringarna för 2007 är att ytterligare öka möjligheterna till självbetjäning via internet och att öka sparandet rent generellt. Detta ska ske genom att skapa olika nya attraktiva sparprodukter och -tjänster.

Fonder

2006 var ett bra år för de svenska fondspararna. Nettoinflödet i fonder för den totala marknaden i Sverige uppgick under 2006 till 85 miljarder kronor. Nettoinflödet i Länsförsäkringars fonder uppgick till 3 miljarder kronor 2006 och den förvaltade volymen var vid årsskiftet 62 miljarder kronor, vilket innebär en marknadsandel på 3,6 procent. Därmed är Länsförsäkringar en av de största aktörerna på fondmarknaden i Sverige.

Länsförsäkringar har en ambition att alltid ha de bästa förvaltarna på respektive marknad. Under 2006 övertogs förvaltningen av Länsförsäkringar Sverigefond och Mega Sverige av Carnegie. Utöver Carnegie förvaltas Länsförsäkringars fonder av ABN Amro och Goldman Sachs.

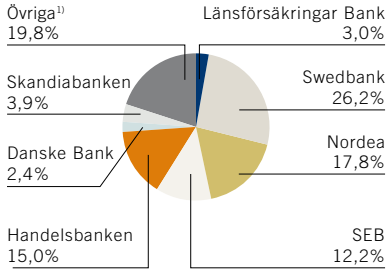
Högre rating hos Morningstar

Under året graderade Morningstar upp sju av Länsförsäkringars fonder, vilket gör att ratingen i genomsnitt ökade från tre till fyra stjärnor. De fonder som uppgraderades var Pension 2020, Pension 2025 och Pension 2033, som gick från fyra till fem stjärnor, medan Pension 2010 och Totalfonden gick från tre till fyra stjärnor. Europafonden gick från två till tre stjärnor, medan Fond-i-Fond Försiktig gick från en till två. Totalt sett innebar detta att Länsförsäkringar hamnade i en topplacering tillsammans med marknadens stora aktörer.

Fakta Spara

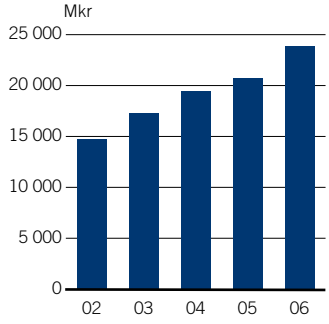
- Inlåning från allmänheten ökade med 15 procent till 24 miljarder kronor.
- Marknadsandelen mätt som inlåning från hushåll, uppgick till 3,0 procent.
- Under året öppnades 3 500 värdepappersdepåer.
- Under året graderade Morningstar upp sju av Länsförsäkringars fonder, vilket gör att ratingen i genomsnitt ökade från tre till fyra stjärnor.

Marknadsandelar inlåning, hushåll



[1] varav 14,7 procent avser fristående sparbanker

Inlåning från allmänheten



LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK

RESULTATRÄKNING

Mkr	2006	2005
Räntenetto	921,8	873,4
Provisionsnetto	–12,2	–69,8
Övriga intäkter	115,7	149,7
Summa intäkter	1 025,3	953,3
Personalkostnader	–273,2	–244,2
Övriga kostnader	–514,0	–506,5
Summa kostnader	–787,2	–750,7
Resultat före kreditförluster	**238,1**	**202,6**
Kreditförluster netto	–37,2	–48,6
Bankrörelsens resultat	**200,9**	**154,0**
Skatt	–60,1	–44,7
Årets resultat	**140,8**	**109,3**

BALANSRÄKNING

Mkr	2006-12-31	2005-12-31
Tillgångar		
Utlåning till allmänheten	53 884	47 094
Obligationer	5 630	2 603
Materiella och immateriella tillgångar	151	114
Övriga tillgångar	2 791	1 850
Summa tillgångar	**62 456**	**51 661**
Skulder, avsättningar och eget kapital		
In- och upplåning från allmänheten	24 380	21 535
Emitterade värdepapper	31 922	24 850
Övriga skulder	1 932	1 375
Förlagslån	1 050	1 050
Eget kapital	3 172	2 851
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**62 456**	**51 661**

Resultat

Rörelseresultatet före kreditförluster uppgick till 238 (203) Mkr och efter kreditförluster till 201 (154) Mkr. I resultatet ingår en engångspost på 23 Mkr, hänförlig till försäljning av tidigare avskrivna fordringar i Wasa Kredit.

Intäkterna ökade med 6 procent till 1 025 (971) Mkr och administrationskostnaderna ökade med 2 procent till 787 (769) Mkr. I administrationskostnaderna ingår en engångspost avseende pensionsavsättningar om 13 Mkr.

Räntenettot ökade med 6 procent och uppgick till 922 (873) Mkr.

Räntabiliteten på eget kapital efter schablonskatt blev 4,6 (4,1) procent.

Utlåning till allmänheten ökade med 14 procent till 54 (47) miljarder kronor och inlåning från allmänheten ökade med 15 procent till 24 (21) miljarder kronor.

Fondvolymen ökade med 15 procent till 62 (54) miljarder kronor.

Liv- och pensionsförsäkring

Ytterligare ett bra år för Länsförsäkringars liv- och pensionssparare

I den traditionella livförsäkringsverksamheten uppgick totalavkastningen på placeringstillgångarna till 8,3 (14,9) procent. Den genomsnittliga årliga återbäringsräntan sedan 1985 då livförsäkringsverksamheten startade är 9,5 procent.

Länsförsäkringar erbjuder, genom de 24 länsförsäkringsbolagen, trygghetslösningar som kombinerar långsiktigt sparande med försäkringsskydd både till företag, privatpersoner och lantbrukare. De flesta har behov av sådana lösningar, i synnerhet som landets välfärdssystem förändrats i grunden under de senaste 10–15 åren. Sverige har fått ett nytt pensionssystem, som för många sannolikt kommer att betyda att glappet mellan slutlönen och pensionen ökar.

Pension från tre håll

Den allmänna pensionen utgör den breda bottenplattan i den totala pensionen. Nästa skikt av pensionen utgörs av tjänstepension, det vill säga den pension de allra flesta får genom sin anställning. Pensionen kan också kompletteras med ett privat pensionssparande. I det nya pensionssystemet är det svårare för var och en att förutse hur hög den framtida pensionen kommer att bli. Samtidigt ger det nya systemet en större möjlighet än tidigare att påverka pensionens storlek genom olika pensionsval. Förändringarna innebär att behovet av ett privat pensionssparande har ökat och fler och fler behöver ta ett större ansvar för sin framtida pension.

Förvaltningsformer

Länsförsäkringar erbjuder liv- och pensionsförsäkring med fyra olika förvaltningsformer; traditionell förvaltning, Nya Världen-förvaltning och fondförvaltning. Under året lanserades också den nya garantiprodukten Försäkrad Pension. De olika alternativen är utformade på olika sätt beroende på vilket mål man har med sparandet och hur stora risker man är beredd att ta.

Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning ger en garanterad årlig avkastning på 3 procent, före avgifter och avkastningsskatt. När avkastningen är högre än den garanterade avkastningen sker preliminär fördelning av återbäring och när den är lägre sker återfördelning av tidigare preliminärt fördelad återbäring.

2006 i korthet

- Svenskt Kvalitetsindex visade att Länsförsäkringar för andra året i rad har Sveriges mest nöjda liv- och pensionsförsäkringskunder.
- Nyckeltalen har stärkts. Konsolideringen uppgick till 114 procent, solvensen steg med 10 procentenheter till 136 procent och administrationsresultatet förbättrades med 109 Mkr.
- Satsningen på tillväxt börjar ge resultat. Marknadsandelen mätt i försäljningsvärde ökade från 8,4 till 9,8 procent.
- Under 2006 har Länsförsäkringar fortsatt sin starka satsning på pensionsförsäkringsmarknaden med bland annat lanseringen av en helt ny privat sparform, Försäkrad Pension och ett nytt livskydd, Försäkrad Familj.

Storleken på återbäringen beror långsiktigt på hur hög avkastningen blir på placeringarna. Placering av kapitalet sker främst i noterade aktier och räntebärande värdepapper samt i fastigheter och Alternativa Investeringar. Alternativa Investeringar består främst av investeringar i fonder som köper, utvecklar och säljer onoterade bolag.

Nya Världen-förvaltning

Nya Världen-förvaltning finns bara hos Länsförsäkringar. Förvaltningsformen kombinerar tryggheten i traditionell förvaltning med möjligheterna hos fondförvaltning. Pensions- eller sparkapitalet placeras för närvarande i 70 procent aktier och 30 procent räntebärande värdepapper. Den höga andelen aktier ökar möjligheten till god avkastning på sikt. Nya Världens garanti innebär att kunden, även om utvecklingen på de finansiella marknaderna är negativ, efter fem år eller vid dödsfall, alltid är garanterad inbetald premie med avdrag för avgifter och avkastningsskatt.

Fondförvaltning

I fondförvaltning väljer kunden själv placeringsinriktning och risknivå. Kundens val står mellan aktie- och räntefonder och det är kunden själv som står risken för utvecklingen av fondernas värde. Fondförvaltningen innebär möjlighet till högre avkastning men även en högre risknivå än traditionell förvaltning. Länsförsäkringar tillhandahåller fonder inte bara från Länsförsäkringars eget sortiment utan även från ett antal andra välrenommerade aktörer som ABN Amro, Carlson, SEB, Fidelity, Lannebo, Société Générale, FIM, Catella och Skagen.

Försäkrad Pension

Under 2006 lanserade Länsförsäkringar en ny form av privat pensionssparande; Försäkrad Pension. Det är ett enkelt och tryggt pensionssparande där kunderna tar del av möjligheterna på aktiemarknaden samtidigt som det finns ett golv som skyddar mot börsfall. Via en vägledning på internet kan kunden själv få en uppfattning om sin framtida pension och kan också börja spara direkt. Den som i juni började spara i Försäkrad Pension kan glädja sig åt en avkastning som i genomsnitt uppgick till 15 procent. Mixen mellan aktie- och obligationsplaceringar är olika för olika åldrar och avkastningen kan därför variera något beroende på kundens ålder.

Den svenska livförsäkringsmarknaden

Försäljningstillväxten i den svenska marknaden för liv- och pensionsförsäkring har minskat under 2006 jämfört med föregående års kraftiga uppgång. Marknaden, mätt i försäljningsvärde, minskade med

7 procent jämfört med föregående år och uppgick till 125 miljarder kronor.

Liv- och pensionsförsäkringsmarknaden kan delas upp i de tre delmarknaderna spar-, tjänste- och privat pension. Tjänstepensionsmarknaden är störst av de tre delmarknaderna. Försäljningsvärdet på tjänstepensionsmarknaden var 86 miljarder kronor vilket är en minskning med 8 procent. Delmarknad Privat pension, med ett försäljningsvärde på 7,4 miljarder kronor, ökade med 34 procent. Delmarknad Spar minskade med 12 procent och hade ett försäljningsvärde på 31,0 miljarder kronor.

Tjänstepensionsmarknaden

Länsförsäkringars största satsning ligger på tjänstepensionsmarknaden där även avtalsmarknaden finns. Marknaden för tjänstepensioner har under de senaste åren varit relativt oförändrad och har präglats av att nya aktörer tillkommit, vilket bidragit till en ökad konkurrens. Mätt i premieinkomst

- Kunder som sparar i pensions- och livförsäkring erbjuds en av de högsta återbäringsräntorna i branschen. Efter den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna under sommarmånaderna återhämtade sig börserna under hösten och återbäringsräntan kunde höjas den 1 december 2006 till 8 procent före avgifter och avkastningsskatt.
- Totalavkastningen på placeringstillgångarna i traditionell förvaltning uppgick till 8,3 (14,9) procent och Nya Världens avkastning uppgick till 11,1 (17,1) procent. Den genomsnittliga värdetillväxten för Försäkrad Pension var från juni 15 procent.
- Under året lanserades ett nytt heltäckande fondförsäkringsutbud. Detta innebär att Länsförsäkringar kan erbjuda ett utbud som passar alla typer av fondsparare, med ett bra basutbud för sparare som inte har behov av att byta ofta, kompletterat med alternativ för mer aktiva fondsparare.

har Länsförsäkringars marknadsandel för nyförsäljning inom tjänstepensionsmarknaden ökat något, från 10,3 procent till 11,7 procent 2006. Små och medelstora företag är en viktig målgrupp men Länsförsäkringar ser också tillväxtmöjlighet i de stora företagen. Två tredjedelar av alla yrkesverksamma arbetar inom företag med fler än 50 anställda. Länsförsäkringar vill vara den försäkringsgivare som möter privatpersonen även där. Tjänstepensioner har traditionellt reglerats av kollektivavtal på arbetsmarknaden. Medarbetarna i företagen har de senaste 10 åren fått ett allt större inflytande över sina tjänstepensionsförsäkringar och möjlighet att välja hur de vill placera en del av sina pensionspengar. För att kunna tillgodose de större företagens behov har Länsförsäkringar särskilda rådgivare som är specialiserade på tjänstepensionslösningar för dessa företag.

Avtalspension

De allra flesta som har anställning har via kollektivavtalet också en avtalspension. Inbetalningarna till denna pension betalas av arbetsgivaren medan löntagaren själv får välja hur hela eller delar av detta sparande ska placeras. Flera av de stora kollektivavtalade pensionsavtalen har på senare år ökat den valbara delen av den totala pensionsförsäkringspremien, vilket givit ett positivt bidrag till den konkurrensutsatta delen av tjänstepensionsmarknaden. De senaste åren har aktiviteten ökat bland de som kan göra individuella pensionsval både genom att fler ändrat sina pensionsval och att en del av dem som tidigare avstått från att välja numera gör aktiva val.

Under våren 2006 enades parterna Svenskt Näringsliv och PTK, Privattjänstemannakartellen, om ett nytt pensionsavtal för drygt 600 000 privatanställda tjänstemän. Detta nya premiebestämda avtal kommer successivt att ersätta det tidigare förmånsbestämda avtalet. I det förmånsbestämda avtalet garanterades arbetstagaren en viss andel av sin lön vid pensioneringen. I ett premiebaserat system avsätts ett belopp som placeras hos olika förvaltare fram till pensionen. Storleken på pensionen styrs därmed delvis av hur framgångsrika dessa har varit i sina placeringsinriktningar. Den nya ITP-planen kommer på sikt att påverka en stor del av den konkurrensutsatta tjänstepensionsmarknaden vad gäller volym, distribution och kostnadsstruktur. I den nya ITP-planen kommer hälften av premien att styras till en förvaltning med garanti, medan övrig premie kan ha en mer fri placeringsinriktning i fonder. Ett antal försäkringsbolag kommer att vara valbara alternativ för tjänstemännens framtida pensionsval. Collectum, som kommer att vara den gemensamma valcentralen, påbörjade under hösten 2006 en upphandling för de bolag som vill vara en framtida försäkringsleverantör till ITP-planen. I februari 2007 beslutade ITP-nämnden att, av 20 sökande bolag, utse åtta bolag till att vara försäkringsleverantörer enligt ITP-planen. Bara två bolag, varav

Länsförsäkringar Liv är det ena, blev utvalda som förvaltare för både traditionell försäkring och fondförsäkring.

Privatmarknaden

Delmarknaden privat pension, med ett försäljningsvärde på 7,4 miljarder kronor, stod för den största ökningen med 34 procent. Länsförsäkringars fokus på pension märks bland annat genom lanseringen av den nya pensionsprodukten Försäkrad Pension. Ett resultat av lanseringen är att försäljningen av privata pensionslösningar trebubblades under 2006 och marknadsandelen ökade från 6,5 till 6,9 procent.

Nöjda kunder och flera utmärkelser

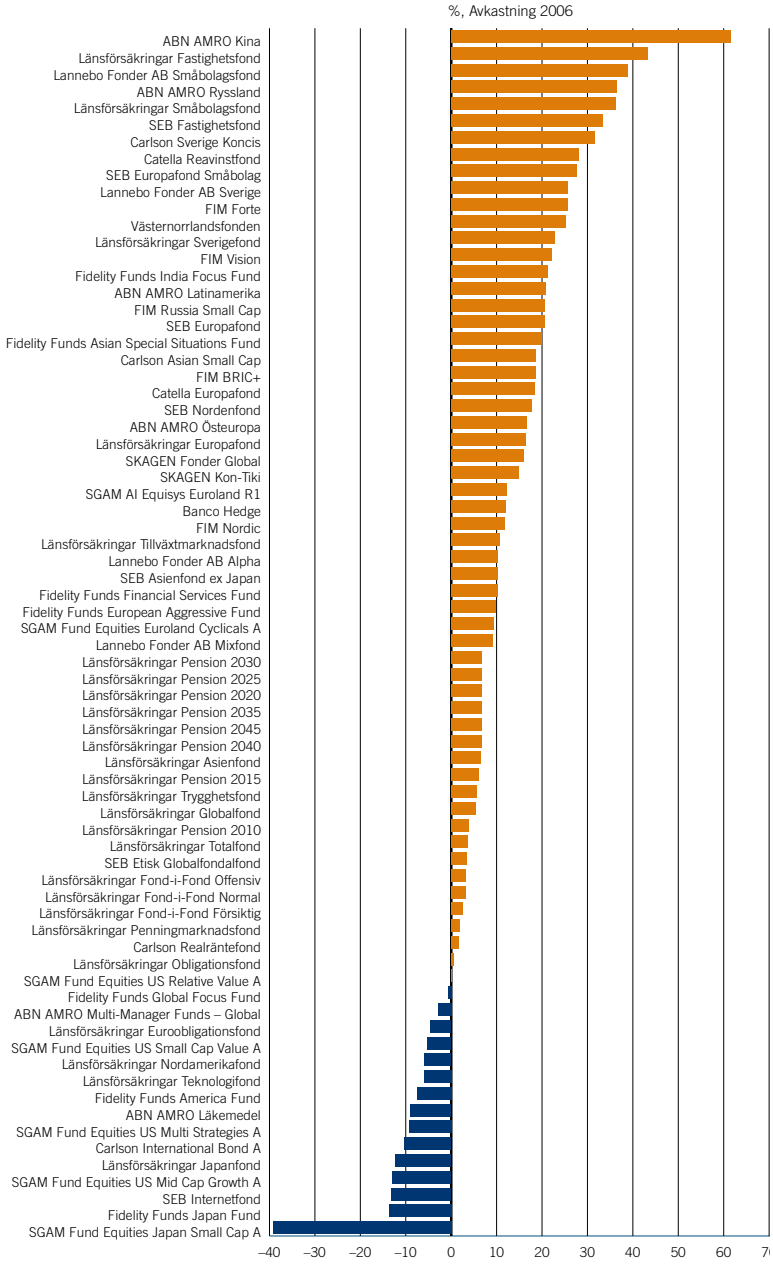
Länsförsäkringar har för andra året i rad lyckats bäst enligt Svenskt Kvalitetsindex och har de mest nöjda liv- och pensionsförsäkringskunderna. Under de senaste tio åren har Länsförsäkringar haft landets mest nöjda liv- och pensionssparare på privatmarknaden med undantag för ett år.

Tre fonder i Länsförsäkringars fondförsäkringsutbud fick utmärkelser i Årets stjärnförvaltare 2006; två guld och ett silver. Bakom utmärkelserna står Morningstar och Dagens Industri.

Avkastning och återbäring

Nyckeltalen i Länsförsäkringar Liv är starka och kunder som sparar i pensions- och livförsäkring erbjuds en av de högsta återbäringsräntorna i branschen. Inriktningen mot en stor andel aktier i placeringarna, noterade såväl som onoterade, har varit gynnsam för avkastningen då aktiemarknaderna generellt uppvisat en förbätt-

Avkastning 2006, fondförsäkring



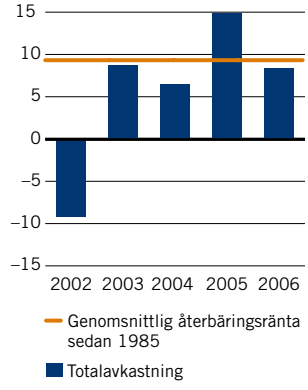
ring. Efter den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna under sommarmånaderna återhämtade sig börserna under hösten och den 1 december höjde Länsförsäkringar återbäringsräntan till 8 procent före avgifter och avkastningsskatt. Den genomsnittliga årliga återbäringsräntan sedan 1985 då livförsäkringsverksamheten startades är 9,5 procent.

Totalavkastningen på placeringstillgångarna i den traditionella förvaltningen, uppgick till 8,3 (14,9) procent under 2006. Avkastningen för Försäkrad Pension uppgick till 15 procent räknat från juni 2006.

För att kunna ha en stor aktieandel till en begränsad risk tillämpas skyddsstrategier i form av aktie- och ränteskydd. Genom skyddsstrategierna värnas spararnas medel vid ett börsfall eller en ränteuppgång.

Avkastningen för förvaltningsformen Nya Världen, med en högre aktieandel än traditionell förvaltning uppgick till 11,1 (17,1) procent. Sedan starten 1996 har Nya Världen givit en årlig genomsnittlig avkastning på 8,2 procent. Den som i juni började spara i Försäkrad Pension kan glädja sig åt bra avkastning för 2006. Mixen mellan aktie- och obligationsplaceringar är olika för olika åldrar och avkastningen kan därför variera något beroende på kundens ålder.

Totalavkastning, traditionell förvaltning



Fondförsäkring

Av Länsförsäkringars fondutbud gav fyra femtedelar positiv avkastning under 2006. Den goda börsutvecklingen under hösten inverkade positivt på både aktiefonder och blandfonder, varvid många återhämtade nedgången under sommaren. Avkastningen dras emellertid ner i många utlandsfonder på grund av kronans förstärkning mot dollarn. Detta har främst påverkat fonder som placerar globalt i Nordamerika, Asien och på tillväxtmarknaderna. Bland de fonder som utvecklats bäst finns de som placerar på tillväxtmarknader som Kina, Ryssland och Indien. Även fonder som har placeringar i Sverige och då främst i småbolag och fastigheter utvecklades starkt.

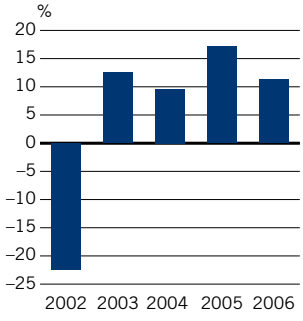
Solvens och konsolidering

De senaste årens goda avkastning har stärkt Länsförsäkringar Livs ekonomi. Förutsättningarna för ett stabilt pensionssparande med god tillväxt är därför bra för de kunder som sparar eller tänker börja pensionsspara hos Länsförsäkringar. Konsolideringen uppgick till 114 procent. Solvensen steg med 10 procentenheter till 136 procent.

Resultat

Årets resultat i livförsäkringskoncernen uppgick till 7 644 (4 584) Mkr. Resultatförbättringen beror främst på att de försäkringstekniska avsättningarna för försäkringar som klassas som tjänstepensioner blev lägre, men även på ett förbättrat administrationsresultat. Detta som en följd av det nya tjänstepensionsdirektivet. Kapitalavkastningen, netto, uppgick till 11 638 Mkr under 2006 jämfört med 20 165 Mkr året innan. Kostnaderna minskade med 4 procent till 1 317 (1 379) Mkr.

Avkastning, Nya Världen



NYCKELTAL

	2006	2005
Premieinkomst, netto, Mkr	10 020	9 472
Balansomslutning, Mkr	153 255	140 681
Avkastning Nya Världen, %	11,1	17,1
Totalavkastning traditionell förvaltning, %	8,3	14,9

RESULTATRÄKNING

Mkr	2006	2005
Premieinkomst, brutto	10 155	9 609
Premieinkomst, netto	10 020	9 472
Kapitalavkastning, netto	11 638	20 165
Försäkringsersättningar	–5 329	–5 291
Förändring i livförsäkringsavsättning	–6 441	–17 527
Driftskostnader	–1 317	–1 379
Övriga tekniska intäkter	0	–
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**8 571**	**5 440**
Icke-tekniska poster	–194	–177
Resultat före skatt	8 377	5 263
Skatt	–733	–679
Årets resultat	**7 644**	**4 584**

BALANSRÄKNING

Mkr	2006-12-31	2005-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	1 643	1 822
Placeringstilllgångar	107 210	100 817
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	36 884	31 033
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	683	730
Fordringar	408	401
Andra tillgångar	3 904	2 917
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 523	2 961
Summa tillgångar	**153 255**	**140 681**
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Aktiekapital	8	8
Övrigt eget kapital	26 824	18 777
Försäkringstekniska avsättningar	85 761	87 053
Avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken	36 885	31 034
Avsättningar för andra risker och kostnader	59	93
Depåer från återförsäkrare	713	750
Skulder	2 540	2 508
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	465	458
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**153 255**	**140 681**

Kapitalförvaltning

Långsiktigt god avkastning till livförsäkringsspararna

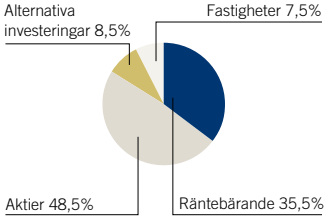
Länsförsäkringar Liv ska skapa en långsiktigt god och konkurrenskraftig avkastning på sparkapitalet åt kunderna. Hänsyn ska bland annat tas till risknivå, marknadsrisk och förvaltningsmodell.

Länsförsäkringar Liv uppdrar åt enheten Kapitalförvaltning inom Länsförsäkringar AB att sköta förvaltningen av placeringstillgångarna på ett optimalt sätt inom gränser som sätts av Länsförsäkringar Liv.

Risknivån fastställs

Kapitalförvaltningens uppgift är att åstadkomma så hög avkastning som möjligt med hänsyn till Länsförsäkringar Livs riskvilja och finansiella styrka. Därför bestäms först och främst hur stor risk som kan tas i förvaltningen genom en så kallad ALM-analys (Asset Liability Management), eller balansräkningsanalys. I analysen studeras livförsäkringsbolagets skuld till försäkringstagarna samt de tillgångar som finns. Risker och osäkerheter identifieras och konsekvenserna av olika tänkbara händelser testas. Syftet är att få fram en optimal risknivå för tillgångsportföljen som dels ger en konkurrenskraftig avkastning, dels matchar skulden och framtida in- och utbetalningar till försäkringsspararna.

Normalportföljen 2006-12-31



Tillgångsfördelning

Därefter bestäms hur tillgångarna ska fördelas på olika tillgångsslag och marknader. Det kallas marknadsrisk och är den enskilt viktigaste aspekten för hur portföljen kommer att utvecklas. Därför läggs en stor del av analysen och resurserna på det. Fördelningen påverkas också av legala restriktioner, som exempelvis den nyligen införda trafikljusmodellen.

Den långsiktiga tillgångsfördelningen sammanfattas i en referensportfölj. Den talar i procent om fördelningen mellan aktier och räntor samt andra typer av tillgångar som Private Equity (onoterade bolag), fastigheter och absolutavkastande placeringar. Ibland är det inte möjligt, eller mest effektivt, att placera utifrån referensportföljen. Det kan bero på risker i balansräkningen och på de finansiella marknaderna, exempelvis risk för stora börsfall. I dessa fall tas en så kallad normalportfölj fram. Den bestod i slutet av 2006 till 84 procent av aktier och räntebärande värdepapper och till 16 procent av Private Equity, fastigheter och absolutavkastande placeringar. Långsiktighet ska prägla placeringarna, men extrema värderingslägen utnyttjas för att skapa värde i portföljen, eller för att skydda den.

Aktiv risk

När tillgångsfördelningen är klar, bestäms hur stor andel som ska utgöras av aktiv risk, det vill säga mandat för att låta en förvaltare avvika från ett marknadsindex. Aktiv risk tas på de marknader där chanserna att skapa överavkastning bedöms som goda. Länsförsäkringar söker en aktiv förvaltning som bygger på fundamental analys på mindre effektiva marknader. Det är lättare att skapa mervärde relativt index på småbolag, fastigheter och onoterade bolag än till exempel bland storbolagsaktier i USA och Europa.

Förvaltning externt

Länsförsäkringar har överlåtit åt ett antal externa förvaltare att utföra den löpande förvaltningen av noterade tillgångar samt fastigheter. Onoterade aktier och absolutavkastande strategier hanteras internt. I nästa steg väljs förvaltare. Förvaltaranalysen syftar dels till att utvärdera och upphandla nya förvaltare, dels till att kontrollera och följa upp utlagda uppdrag.

Utvärderingen av förvaltarna görs främst utifrån kvalitativa faktorer, som till exempel bedömning av förvaltningsteam, process och portföljkonstruktion. Historiska prestationer är också viktiga och ingår som stöd till förvaltaranalysen. ABN Amro sköter större delen av förvaltningen av aktier och räntebärande värdepapper. För att konkurrensutsätta ABN Amro har ytterligare en förvaltare, ING Investment Management, valts till att förvalta en mindre del av aktieportföljen. Fastighetsinnehavet förvaltas av fastighetsbolaget Humlegården.

Uppföljning och utvärdering

Länsförsäkringar definierar uppdragen till förvaltarna med tydliga risknivåer och avkastningskrav. Förvaltarnas uppgift är sedan att skapa bästa möjliga avkastning givet de ramar och riktlinjer de fått. Detta kan innebära att förvaltarna väljer att ha

en sammansättning av aktier som avviker mot de jämförelseindex som gäller för portföljen.

De externa förvaltningsuppdragen utvärderas av Länsförsäkringar som regelbundet analyserar förvaltarna och förvaltningsresultaten. I arbetet ingår också att kontinuerligt följa upp förändringar så att de fastlagda ramarna för respektive förvaltningsuppdrag är rimliga och efterlevs.

Med tiden kommer fördelningen inom portföljen att förändras eftersom tillgångarna ger olika avkastning. Om börserna stiger kommer exempelvis aktieandelen av portföljen att växa sig större än andelen i normalportföljen. Då behöver portföljen ”rebalanseras”. Länsförsäkringar anser att det inte är effektivt att göra justeringar alltför ofta, utan policyn tillåter vissa avvikelser från normalportföljens fördelning.

Länsförsäkringars arbetssätt har visat sig framgångsrikt under de senaste åren. Länsförsäkringar har tre år i rad fått utmärkelsen som bästa svenska pensionsförvaltare av den ledande branschtidskriften Investment & Pensions Europe (IPE).

Traditionell förvaltning

Eftersom det i traditionell förvaltning finns en garantiränta på 3 procent måste kapitalet förvaltas så att garantin uppfylls. Strävan är att förvaltningen ska generera högre avkastning än 3 procent och att spararna får en återbäringsränta utöver garantin. För det krävs en sofistikerad förvaltningsstrategi och ett väl definierat arbetssätt.

Försäkrad Pension

Den nya produkten Försäkrad Pension är en modern och kundanpassad pensionsprodukt.

Förvaltningsmodellen kan liknas vid en aktieindexobligation. Modellen har dock en mycket högre grad av flexibilitet, bland annat genom att modellen ”garanterar” kundens kapital vid ett i förväg bestämt år. Med denna lösning kan kunden välja tidpunkt beroende på när kunden behöver ”garantin”, vanligtvis vid pensionen. Investeringen i obligationen bygger upp kundens försäkrade värde och medför att kunden inte riskerar att förlora det sparade kapitalet. När kunden sparar i Försäkrad Pension används en del av sparandet för att köpa nollkupongsobligationer, den andra delen investeras i aktiederivat. Hur stor andel som går till obligationer respektive aktier beror bland annat på det allmänna ränteläget och återstående spartid.

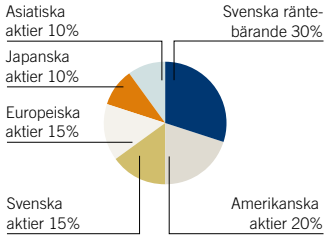
Nya Världen

I Länsförsäkringars alternativ Nya Världen placeras 70 procent i aktier och 30 procent i räntebärande värdepapper. Aktieinnehaven i Nya Världen sprids över hela världen för att beroendet av enskilda marknader ska vara så litet som möjligt. Det förekommer ingen aktiv omfördelning mellan de olika delportföljerna. Den löpande förvaltningen sköts av ABN Amro och Goldman Sachs. Förvaltningen utvärderas löpande av Länsförsäkringar på samma sätt som i Länsförsäkringar Livs traditionella förvaltning.

Fastighetsinvesteringar

Fastighetsinnehavet i Länsförsäkringar Liv förvaltas av förvaltningsbolaget Humlegården. Det består främst av kontorsfastigheter i Stockholms innerstad samt köpcentrum i form av delägarskapet i Kista Galleria.

Tillgångsfördelning Nya Världen



EXTERNA FÖRVALTARE

ABN Amro Asset Management
ABN Amro Asset Management är Länsförsäkringars huvudförvaltare och sköter den löpande förvaltningen av större delen av portföljen för Länsförsäkringar Liv. ABN Amro Asset Management är en separat del av holländska ABN Amro och erbjuder kapitalförvaltning åt både institutionella och privata placerare. Kapitalförvaltningen har sin bas i London och Amsterdam. Större kontor finns dessutom i Atlanta, Chicago, Hong Kong och Singapore. Ytterligare representation via lokala kontor finns i alla världsdelar, så också i Stockholm.

ING Investment Management
ING Investment Management sköter den löpande förvaltningen av en del av Länsförsäkringar Livs aktieportfölj. ING Investment Management ingår i ING Group som är en holländsk bankkoncern inriktad på bank, försäkring och kapitalförvaltning.

Övriga förvaltare
Goldman Sachs Asset Management förvaltar sedan 2005 Länsförsäkringars Europafonder och Länsförsäkringar Asienfond. Carnegie sköter sedan december 2006 den löpande förvaltningen av Länsförsäkringars Sverigefonder.

Sakförsäkring

Starkt resultat och befäst marknadsledande position

Trots en ökad konkurrens på marknaden gjorde länsförsäkringsgruppen ett bra resultat under 2006. Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 2 114 Mkr och marknadsandelen, mätt i inbetald premie, var 29,3 (29,9) procent. För fjärde året i rad utsågs Länsförsäkringar till Årets Sakförsäkringsbolag i undersökningen Finansbarometern som har genomförts bland beslutsfattare i över 600 av Sveriges största företag och organisationer.

Länsförsäkringsgruppen har liksom den totala sakförsäkringsmarknaden haft ett stabilt resultat och det försäkringstekniska resultatet uppgick till 2 114 (2 515) Mkr. Totalkostnadsprocenten ökade under 2006 från 89 till 93 procent, dels på grund av kostnader av engångsnatur, dels på grund av pressade prisnivåer. Rörelseresultatet uppgick till 4 545 (7 075) Mkr, varav kapitalavkastningen var 4 664 (6 480) Mkr. Utvecklingen på de finansiella marknaderna har även 2006 varit positiv, men kapitalavkastningen når inte upp till föregående års nivå.

Den totala sakförsäkringsmarknaden mätt i inbetalda premier ökade något under 2006, men har haft en betydligt lägre tillväxt än tidigare. Den totala sakförsäkringsmarknaden, mätt i inbetalda premier, är nu 56 709 Mkr, vilket är en ökning med 916 Mkr sedan 2005. Antalet försäkringar har ökat sedan föregående år och rörligheten på marknaden har också ökat. Det råder en större konkurrens jämfört med tidigare år från små traditionella sakförsäkringsbolag, banker som startar sakförsäkringsverksamhet, helt nya aktörer och utländska bolag.

Den goda lönsamheten som finns sedan flera år inom sakförsäkring har medfört en ökning av antalet aktörer på den svenska sakförsäkringsmarknaden. Förutom att allt fler aktörer etablerat sig utvecklas försäljningskanalerna och både internet och mäklarkanalen växer i betydelse. Försäkringslösningar i form av gruppförsäkringsavtal, paketering mellan bank och försäkring och försäkring kopplad till konsumentprodukter som vitvaror och elektronik ökar också.

FAKTA OM DEN SVENSKA SAKFÖRSÄKRINGSMARKNADEN

Mkr	2006
Inbetalda premier totalt	56 709
Företags- och fastighetsförsäkring	13 474
Hem- och villahemförsäkring	11 432
Trafikförsäkring	10 881
Motorfordonsförsäkring	11 971
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	4 661
Marin- och transportförsäkring	1 113

Källa: Försäkringsförbundet

Länsförsäkringsgruppens totala premieinkomst var dock fortsatt stabil under 2006. Marknadsandelen minskade något från 29,9 till 29,3 procent. Detta beror på att den största tillväxten har skett inom områden

där länsförsäkringsgruppen har en liten marknadsandel. Inom boendeförsäkring har tillväxten varit god och även inom motorfordonsförsäkring har både bestånd och marknadsandelar ökat. Inom företagsförsäkring har länsförsäkringsgruppen en dominerande ställning som bestått under året trots den ökande konkurrensen.

De kundrelationer länsförsäkringsbolagen fortsätter att ha inom sakförsäkringsverksamheten är basen för tillväxten även inom livförsäkring och bankverksamhet. Länsförsäkringsgruppens organisation med lokala och självständiga bolag har som tidigare år visat sig vara vinnande. Trots en ökad konkurrens visar Svenskt Kvalitetsindex att Länsförsäkringar fortsätter att vara ett av försäkringsbolagen i toppen när det gäller att ha de mest nöjda kunderna inom sakförsäkring.

Att Länsförsäkringar behåller en topplacering även under 2006 beror framförallt på fortsatt höga betyg från kunderna avseende service. Närheten till kunderna, förmågan att hitta flexibla lösningar och den snabba och obyråkratiska skaderegleringen är en del av förklaringen till framgången. Kunderna är dessutom mycket lojala mot Länsförsäkringar. På tillväxtmarknaden inom sjukvårdsförsäkring visar en egen kundundersökning att hela 98 procent av Länsförsäkringars kunder är nöjda eller mycket nöjda med den service som lämnas. Att Länsförsäkringar också är det enda bolag som kan erbjuda en helhetslösning med bank, liv- och sakförsäkring under samma varumärke bidrar ytterligare till kundnöjdheten.

Växande områden på sakförsäkringsmarknaden

Utvidgat ansvar i trafikförsäkringen

Under 2006 har frågan om utvidgat ansvar inom trafikförsäkring förts fram i flera förslag från allianspartierna. I budgetpropositionen aviseras om förslag om ett utvidgat ansvar som innebär att trafikförsäkringen övertar alla kostnader för den yrkesmässiga rehabiliteringen och framtida inkomstförlusten. Förslaget kräver en omfattande utredning och ett beslutsunderlag kan tidigast förväntas under senare delen av 2007 och då med ett införande först 2008/2009.

Dessutom har regeringen föreslagit en punktskatt på trafikförsäkringspremien från 1 juli 2007. Skatten avses täcka samhällets kostnader för redan inträffade trafikskador och skador som inträffar fram till dess det utvidgade ansvaret träder ikraft. Försäkringsbolagen föreslås få rätt att kompensera skatteuttaget genom höjning av trafikförsäkringspremien även för pågående försäkringsavtal. Länsförsäkringar ställer sig positiva till utvidgningen av ansvaret inom trafikförsäkringen, men avvisar förslaget om punktskatt, tillsammans med bland andra Försäkringsförbundet. Eftersom skatten ska finansiera kostnader för bland annat sjukpenning och rehabilitering, kostnader som redan är finansierade genom arbetsgivaravgifterna, blir effekten en dubbelfinansiering. Andra skäl till att Länsförsäkringar säger nej till förslaget är att:

- Det är fel att flytta redan inträffade kostnader till ett nytt kollektiv som inte orsakat kostnaderna och inte kan påverka dem. Det blir en form av retroaktiv lagstiftning.
- Förslaget har inte någon bra drivkraft mot trafiksäkerhet. Om skadekostnaderna sänks och bolagen får mindre i premier höjs skattesatsen, eftersom bolagen tillsammans alltid ska leverera samma summa (3,9 miljarder kronor) i punktskatt.
- Förslaget har en bristfällig ekonomisk beräkning med antaganden om framtida kostnader som är rena gissningar. Det krävs ett bättre underlag och en samordning med utredningen ”Utvidgat ansvar i trafikförsäkringen”.
- En helt ny modell för en ny punktskatt skapar många problem och frågetecken.

2006 i korthet

- Tack vare de goda resultaten inom sakförsäkring ger 17 länsförsäkringsbolag återbäring och rabatter till sina kunder på totalt cirka 1 miljard kronor.
- Det försäkringstekniska resultatet är fortsatt starkt och uppgick till 2 114 (2 515) Mkr. Finansrörelsen gör ett starkt resultat även 2006 men det är lägre än föregående års rekordnivå. Det totala rörelseresultatet uppgick till 4 545 (7 075) Mkr.
- Konsolideringsgraden ökar till 195 (169) procent.
- Fortsatt marknadsledande position med en marknadsandel på 29,3 (29,9) procent.
- Länsförsäkringar utsågs till Årets Sakförsäkringsbolag för fjärde året i rad.
- Satsningen på hälsoområdet fortsätter och Länsförsäkringar har en stark position inom sjukvårdsförsäkring på en växande marknad.
- Länsförsäkringar får det högsta kundnöjdhetsbetyget från privatkunder sedan 2001. Med en stark ökning sedan 2005 befäster Länsförsäkringar sin position som den aktör som har mest nöjda sakförsäkringskunder på företagsmarknaden.

Administrationen och byråkratin ökar och drabbar fordonsägarna med ökade kostnader. Sannolikt kommer antalet avställningar av fordon att öka markant och då blir det mer arbete för Vägtrafikregistret och minskade skatteintäkter.

Länsförsäkringar har varit mycket aktiva i Försäkringsförbundets arbete med

remissvaret. Alla deltagande bolag är helt överens och står bakom förbundets yttrande. Länsförsäkringar följer utvecklingen noggrant. En reform medför omställningar för försäkringsbolagens verksamhet och det är viktigt att Länsförsäkringar, tillsammans med övriga aktörer i branschen, är delaktiga i utformning och beslut om tidpunkt för ikraftträdandet för att på så sätt hitta bästa möjliga lösning för kunderna.

Stort fokus på hälsoområdet

Efterfrågan på privata sjukvårdsförsäkringar har fortsatt att öka under 2006. Det har lett till att det totala antalet svenskar med sjukvårdsförsäkring ökat med cirka 14 procent jämfört med 2005. Ändringar i lagstiftning, socialförsäkringssystem samt den allmänna opinionen påverkar också marknaden för privata hälso- och sjukvårdsförsäkringar. Under 2006 kom Socialförsäkringsutredningen (SOU 2006:26) samt Rehabiliteringsutredningen (SOU 2006:107) med förslag på förändringar i socialförsäkringssystemet. Alliansregeringen har börjat se över den nuvarande lagstiftningen på området och har från och med den 1 januari 2007 tagit bort företagens medfinansiering av sjukpenningen. Förslag om stopplagens avskaffande i sjukvården är ute på remiss och i början av 2007 förväntas regeringen lägga fram en proposition.

Länsförsäkringsgruppen har under 2006 fortsatt sin satsning inom hälsoområdet och produktutvecklingen har varit inriktad på att möta företagarnas oro för höga sjuktal och dyra kostnader vid medarbetares sjukdom. Företagen vill försäkra sig om att medarbetarna återkommer i arbete så fort som möjligt och för att tillgodose behovet lanserades en rehabiliteringsförsäkring under första kvartalet 2006. Kundernas allt större behov av försäkringslösningar inom sjukvård, rehabilitering och friskvård gör hälsomarknaden till ett fortsatt mycket spännande utvecklingsområde.

Miljöförsäkring

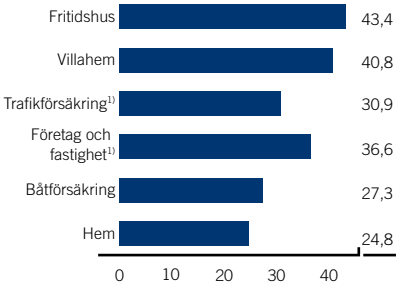
Marknaden för återvinningsförsäkring drivs dels av att lagstiftningen ställer allt starkare och tydligare krav på producenter av olika typer av produkter, dels av att allt fler företag ser ett marknadsmässigt intresse i att visa att de tar ett långsiktigt ansvar för sina produkter. Länsförsäkringsgruppen är ledande i utvecklingen av försäkringslösningar som säkerställer de ekonomiska och miljömässiga garantierna för återvinning av olika typer av produkter.

Återvinningsförsäkringar har sedan 1998 kunnat tecknas hos Länsförsäkringar avseende personbilar och tyngre fordon, skogs- och entreprenadmaskiner samt tekniska installationer i fastigheter. Under januari 2007 lanserade sju länsförsäkringsbolag en utvidgad lantbruksförsäkring som inkluderar en återvinningsförsäkring. Lantbrukskunderna får en lösning som på ett enkelt, kostnadseffektivt och miljömässigt sätt hjälper till att lösa ett viktigt problem i form av restprodukter i lantbruket.

Länsförsäkringsgruppen känner ansvar för att leda utvecklingen på miljöområdet inom försäkringsbranschen. Länsförsäkringsbolagens miljöcertifiering, den unika återvinningsförsäkringen samt ekonomiskt stöd till forskningsprojekt inom området, är tydliga bevis för detta ansvarstagande.

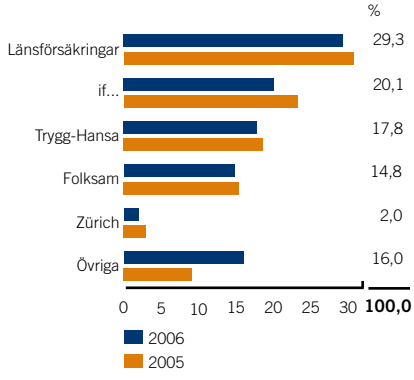
Marknadsandelar

Sakförsäkring per produktområde (antal)

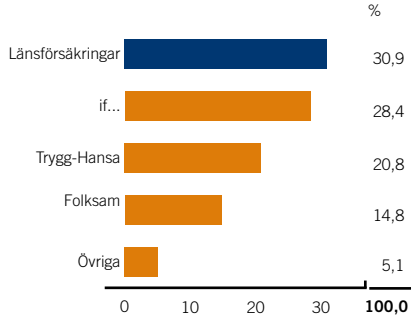


1) Mätt i inbetald premie.

Sakförsäkring (andel inbetalda premier)



Trafikförsäkring (andel inbetalda premier)



Återförsäkring

Ett bra år för återförsäkringsmarknaden
Återförsäkringsmarknaden hade under 2006 ett mycket bra år utan några speciella storskador och den internationella återförsäkringsmarknaden uppvisade därför goda resultat.

Under året har några nya bolag etablerats på Bermuda efter de amerikanska orkanerna 2005. Swiss Res köp av GE Insurance Solutions gick igenom och fusionen har genomförts. I och med goda resultat kan några bolag komma att bli uppgraderade av kreditvärderingsinstituten under 2007.

Som en följd av den goda lönsamheten har prisnivån på marknaden sjunkit men inte i någon större omfattning. Affärer med goda resultat har kunnat få vissa prisreduktioner för 2007.

Inte heller länsförsäkringsgruppen har drabbats av några riktigt stora skador och det externa återförsäkringsprogrammet var därför i princip skadefritt. Under året har den totala skadekostnaden för stormen Gudrun, som inträffade 2005, ökat till 3 036 Mkr, varav en mindre del fortfarande inte är utbetald utan är reserverad. Kassaflödet mellan länsförsäkringsbolagen, Länsförsäkringar Sak och återförsäkringsmarknaden har fungerat mycket bra.

Den 14 januari 2007 drog stormen Per in över Sverige. Hårdast drabbat blev de södra och mellersta länen i landet. Främst drabbades skog, men även skador på egendom och skador till följd av vatten förekom. Skogsstyrelsen uppskattade att cirka 12 miljoner kubikmeter skog fälldes av stormen Per, vilket är cirka 15 procent av vad som fälldes av stormen Gudrun. Händelsen aktiverade länsförsäkringsgruppens katastrofhantering.

Den internationellt mottagna återförsäkringen som tecknas av Länsförsäkringar Sak har ett gynnsamt skadeår och resultatet är det bästa på många år. Efter några år med god tillväxt inom den mottagna affären kommer ökningstakten att bli lägre framöver.

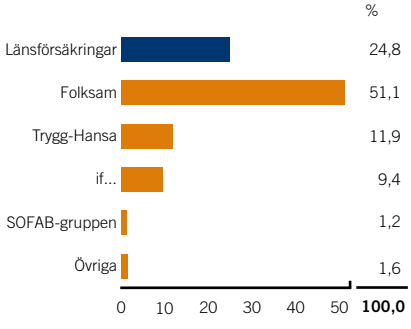
Run-Off

Fram till 1993 tecknade både Länsförsäkringar och Wasa, i ett antal olika bolag, en mer omfattande återförsäkring och internationell direktförsäkring. Avveckling av dessa affärer sker inom Wasa Försäkring Run-Off AB i Länsförsäkringar AB-koncernen. Wasa Försäkring Run-Offs uppdrag är att köpa sig ur det tecknade ansvaret på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt. Dessutom erbjuds externa kunder run-off-lösningar i form av konsulttjänster, återförsäkringsadministration och köp av run-off-affärer.

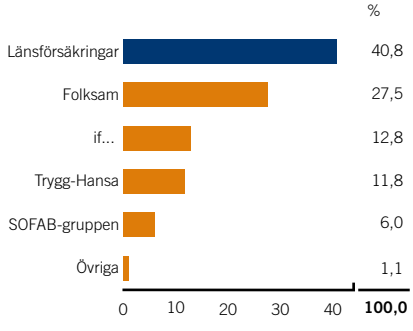
Avslutsarbetet under 2006 har resulterat i att reserverna minskade från 496 Mkr till 384 Mkr för framtida skadeutbetalningar. Analys av portföljerna sker kontinuerligt med prioritering av de mest riskfyllda affärerna. Särskild tonvikt läggs på affär där asbest ingår. Intensivt avslutsarbete har bedrivits under 2006 med gott resultat.

Wasa Försäkring Run-Off har under året befäst sin position på den internationella run-off-marknaden, där externa kunder erbjuds konsulttjänster, administration/outsourcing och köp/försäljning. Uppdragen omfattar bland annat rådgivning, utredningar, inspektioner, förhandling och administration.

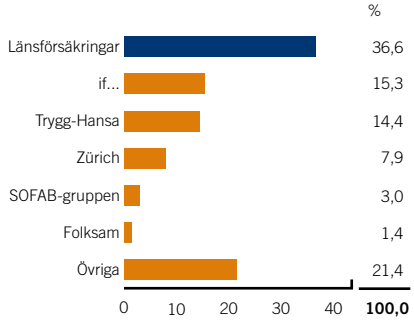
Hemförsäkring (antal)



Villahemförsäkring (antal)



Företags- och fastighetsförsäkring (andel av inbetalda premier)



Motorfordon

Ökat bestånd och ökad marknadsandel

Antalet nyregistrerade personbilar var under 2006 drygt 280 000 och det är en ökning med 3,1 procent sedan 2005. Antalet personbilar i trafik var vid utgången av 2006 drygt 4,1 miljoner.

Priskonkurrensen inom personbilsförsäkring har i och med konkurrenternas marknadsföring av märkesförsäkring och ”prova-på-försäkringar” ökat. Trots detta har länsförsäkringsgruppen ökat sin marknadsandel för motorfordonsförsäkring under 2006 och enligt Försäkringsförbundet uppgår den nu till 36,7 (36,5) procent. För den största fordonsklassen, personbilar, har utvecklingen vänt efter en nedgång 2005. Under 2006 växte beståndet med drygt 16 000 personbilar och marknadsandelen ökade till 30,2 (30,1) procent. Resultatet för motorfordonsförsäkring var stabilt och skadekostnaderna var i stort

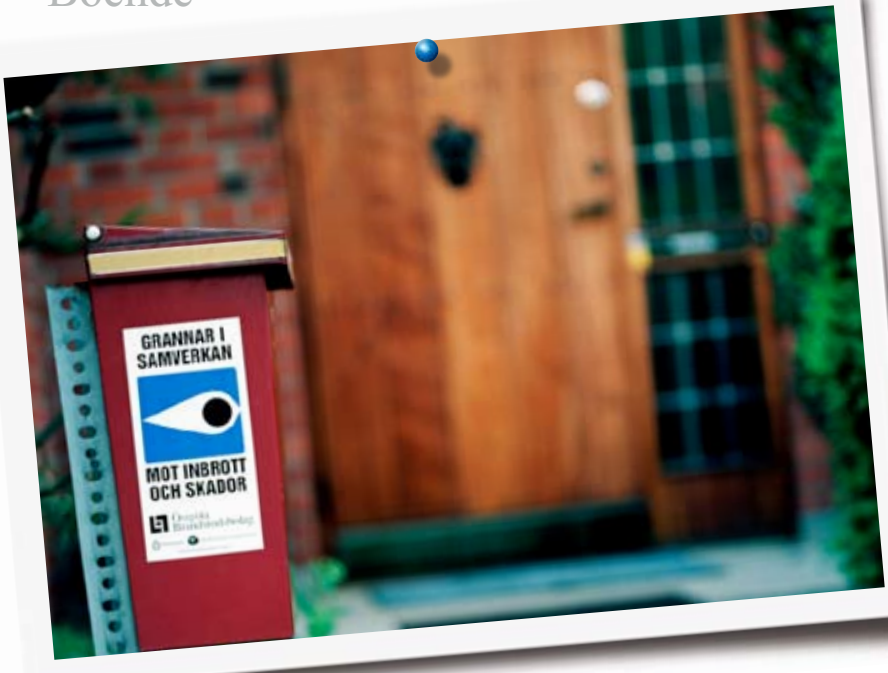
sett oförändrade jämfört med 2005.

Företagsmotormarknaden kännetecknades under 2006 av en allt mer hårdnande konkurrens. Trots en avmattning i nyförsäljningen behöll länsförsäkringsgruppen sitt bestånd och sin position på marknaden och marknadsandelen uppmättes till 40,6 (41,3) procent. Det skadeförebyggande arbetet har varit inriktat på såväl individuella kunder som riktade kampanjer för yrkestrafik och lantbruket. Kampanjen mot trötthet i trafiken, www.somnainte.nu, fick stor uppmärksamhet.

Under 2006 introducerade också länsförsäkringsgruppen sitt nya försäkringssystem för motorfordonsförsäkring. Det nya systemet medför bland annat en ökad effektivitet i kundmötet och förbättrade funktioner för prisförfrågan via internet.

Regeringsskiftet under hösten 2006 innebar att frågan om reformerad trafikförsäkring blev högaktuell. I budgetpropositionen avise-

Boende



God tillväxt på boendeförsäkring

Nyproduktionen av bostäder ökade under 2006 till en produktion på cirka 44 000 bostäder och av dessa bostäder var 30 procent småhus. Trots stark konjunktur bedöms byggandet av hyreshus ha kulminerat under 2006 och det kommer troligen att plana ut under 2007. Främst är det andelen hyresrätter som kommer att minska. En stor del av de senaste årens ökade byggproduktion har ännu inte kommit ut på marknaden. Därför kan utbudet av färdiga bostäder under 2007 på vissa håll bli betydligt större än tidigare.

Lönsamheten inom boendeförsäkring har varit god och det gör att konkurrensen ökar. Det syns bland annat i användandet av nyteckningsrabatter och ”prova-på-försäkringar” bland försäkringsbolagen. Fler aktörer ser också fördelarna med att kunna

rade den nya regeringen en skatt på trafikförsäkringspremier från och med den 1 juli 2007. Syftet med skatten är att låta fordonsägarna stå för en större del av kostnaderna vid trafikskador. Dessutom kommer frågan om att lägga över kostnaderna för trafikskadade på försäkringsbolagen att utredas vidare. Länsförsäkringsgruppen står väl förberedd inför det arbete övertagandet innebär.

Motorfordonsförsäkring	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	6 767	6 728
Personbil, antal försäkringar	1 519 400	1 503 400
MC, antal försäkringar	114 100	99 300
Marknadsandel, antal försäkrade fordon, %	36,7	36,5

Företag

Kraftig minskning av antalet skador

Även under 2006 har det varit en hård konkurrens på företagsmarknaden. Marknadsandelen för länsförsäkringsgruppens företagsaffär mätt i inbetalda premier ökade från 36,1 procent till 36,6 procent.

Antalet försäkringar sjönk i början av 2006 med 0,4 procent men har under året successivt ökat och var vid årets utgång uppe i 229 000, vilket motsvarar en ökning med 0,9 procent. Även premieintäkten sjönk vid årets början men den utvecklingen höll i sig och minskningen blev 2 procent jämfört med 2005. Det beror framförallt på att den allt hårdare konkurrensen medfört nödvändiga sänkningar av premienivån.

År 2006 var ett gynnsamt år vad gäller skador inom företagsförsäkring och skadekostnaden sjönk under året med 18 procent. Det lägre skadeutfallet gäller såväl storskador som mindre skador och är betydligt kraftigare än premieminskningen. Detta har medfört att skadeprocenten sänkts med 10 procent.

Flera utvecklingsprojekt har bedrivits under året och ett av de viktigaste har varit att göra försäkringssystemet mer användarvänligt för att förbättra servicen för kunderna.

Företag	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	3 893	3 980
Marknadsandel, Företag och Fastighet, %	36,6	36,1
Antal försäkringar	229 000	227 000

erbjuda både bank och sakförsäkring, och kunderna lockas att öka sitt engagemang genom att samla bolån och boendeförsäkring hos samma bolag. Länsförsäkringsgruppen ökade andelen kunder med både bolån och boendeförsäkring till 5,5 procent under 2006. Den totala andelen kunder med både sakförsäkrings- och bankengagemang är dock fortfarande relativt låg.

Länsförsäkringsgruppen har under 2006 haft en god tillväxt på boendeförsäkringar. Bestånden inom såväl villahemförsäkring som hem- och fritidshusförsäkring har ökat och ökningen visar sig också i ökade marknadsandelar på villahem- och fritidshusförsäkring där Länsförsäkringar är marknadsledande. För villahem är andelen 40,8 procent och fritidshus 43,4 procent. Tillväxten är ett resultat av ett ökat fokus på försäljning och ett mer fördelaktigt premieläge.

Under året har länsförsäkringsgruppen börjat införa ett nytt system för prissättning av villahemförsäkring. Den innebär att kunderna erbjuds en rättvisare premiesättning och att de enklare och effektivare kan försäkra huset. Med en långsiktig prisstrategi och med den nya premiesättningen har länsförsäkringsgruppen skaffat sig ett fördelaktigt läge jämfört med konkurrenterna.

Boende	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	3 185	3 185
Hem, antal försäkringar	720 800	716 900
Villa+Villahem, antal försäkringar	681 000	678 000
Fritidshus, antal försäkringar	251 900	251 300

Lantbruk

Ny skogsförsäkring i stormen Gudruns spår

Den omstrukturering av det svenska lantbruket som pågått under flera år från små och många enheter till färre och större lantbruk fortsätter. Svenska lantbrukare utsätts också för en större konkurrens och marginalerna blir mindre. En modernisering av länsförsäkringsgruppens lantbruksprodukter med anpassning till förändringen på lantbruksmarknaden pågår.

Länsförsäkringar behåller sin starka marknadsledande position och marknadsandelen för 2006 beräknas till cirka 75 procent. Antalet försäkringar och beståndspremien har ökat något under året.

Under 2006 har en ny och modernare skogsförsäkring tagits fram. Förbättringarna och nyheterna i försäkringen är till stora delar en direkt effekt av stormen Gudrun 2005. I skadearbetet efter stormen upptäcktes flera områden där försäkringstagare stod utan skydd och även områden som behövde utvecklas. Ett exempel på det är att försäkringsbeloppet numera är fastställt i försäkringsbrevet, vilket innebär att det blir enklare för skogsägaren att se hur stor ersättningen blir om skogen skulle drabbas av en skada. Den nya försäkringen lanserades den 1 januari 2007.

Skadetrenden från 2005 har hållit i sig med fortsatt lägre skadekostnader för brand även under 2006. Minskningen är 90 Mkr och det gör att skadekostnaden nu är på samma nivå som i början av 2000-talet.

Lantbruk	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	1 165	1 141
Lantbruk, antal försäkringar	192 400	191 400
Traktor, antal försäkringar	265 200	265 000

OBS BINAS OM

Båt

Stärkt marknadsledande position

Försäljningen av fritidsbåtar har under flera år ökat och under 2006 ökade antalet med cirka 3 700 båtar. Det motsvarar 1,5 procent. Länsförsäkringsgruppen hade ett bra år och beståndet uppgick till 77 300 fritidsbåtar, vilket är en ökning med 2,7 procent. Länsförsäkringar behåller därmed sin marknadsledande position med en marknadsandel på 27,3 procent.

Trots en båtsäsong med många sjöskador gick affären bra med en i stort sett oförändrad skadekostnad.

Under våren lanserades tjänsten Båt på internet där båtförsäkring kan tecknas direkt via Länsförsäkringars hemsida. Tjänsten blev snabbt en succé och en stadig andel av nyteckningarna av båtförsäkring sker nu över nätet.

Under hösten 2006 engagerade sig länsförsäkringsgruppen i de två största branschorganisationerna för fritidsbåtar, Sweboat och Västsvenska Båtbranschen. Medlemskapen ger ett ökat inflytande, möjlighet till branschgemensamt miljöarbete och ett stort kontaktnät med seriösa reparatörer och handlare.

Båt	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	118	115
Fritidsbåt, antal försäkringar	77 300	75 100
Marknadsandel, %	27,3	26,8

Hälsa

Allt fler företag försäkrar sina medarbetare

Ohälsan fortsätter att vara ett stort samhällsproblem. Idag pensioneras tio personer i 20-årsåldern varje dag och det är tre gånger så många som för tio år sedan. Samhällets kostnader för sjukskrivningar och förtidspensioneringar är enorma. I statens budget för 2006 anslogs 120 miljarder kronor till dessa ersättningar.

Landstingen har fortfarande en pressad ekonomi och har svårt att komma tillrätta med köerna i sjukvården. Den så kallade vårdgarantin har flertalet landsting svårt att uppfylla. Vårdgarantins konstruktion gör att även om den uppfylls blir väntetiderna betydande, i värsta fall över ett år.

Allt fler arbetsgivare arbetar aktivt med hälsofrågorna. Det avgörande skälet till detta är att företagets verksamhet utsätts för kraftiga störningar om medarbetare är sjukskrivna. Friska medarbetare ökar lönsamheten. Efterfrågan på försäkringslösningar för företag har därför ökat kraftigt inom området sjukvård, rehabilitering, friskvård och andra kompletterande lösningar till samhällets skydd.

Över 11 000 av landets företag har valt att försäkra medarbetarna inom hälsoområdet i Länsförsäkringar. Sjukvårdsförsäkringen gör att medarbetarna får vård snabbare vid sjukdom och det har visat sig minska sjukskrivningarnas längd. Rehabiliteringsförsäkringen gör att rehabiliteringen kommer i gång snabbt och med rätt åtgärder. Det är av avgörande betydelse för att medarbetaren kommer tillbaka i arbete efter en sjukskrivning.

Antalet personer som har sjukvårdsförsäkring i Länsförsäkringar är cirka 95 000, vilket ger en marknadsandel på cirka 40 procent. Av de kundundersökningar som genomförts framgår att kunderna är mycket nöjda med hela leveransen; bemötande, tid till besök hos läkare och själva behandlingen.

Under 2007 kommer arbetet med att utveckla skadeförebyggande och skadebegränsande koncept inom hälsoområdet att intensifieras. Länsförsäkringar är på god väg att bli en betydande aktör i arbetet med att skapa friska medarbetare, vilket är en förutsättning för lönsamma företag.

Sjuk- och olycksfall	2006	2005
Premieintäkt, brutto, Mkr	630	580
Marknadsandel, inbetald premie, %	13,6	13,3
Sjukvårdsförsäkring, antal försäkrade	95 000	85 000
Marknadsandel, sjukvårdsförsäkring, uppskattning, %	39	40

Agria Djurförsäkring

Agria Djurförsäkring passerade miljarden

Agria Djurförsäkring är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB och är länsförsäkringsgruppens specialistföretag för djur- och grödaförsäkring.

I december 2006 passerade Agrias totala affär i Sverige och Norge en miljard kronor i premieinkomst. Premieintäkten ökade totalt inom djur- och grödaförsäkring till 948 (844) Mkr. Det är en ökning med 105 Mkr där den svenska marknaden står för 84 Mkr och den norska för resterande 21 Mkr.

Den stora ökningen i Sverige förklaras dels av att antalet försäkrade djur ökat kraftigt, dels av att kunderna valt försäkringar med större innehåll och högre premier. De nya försäkringarna för hästar, hundar och katter introducerades under åren 2005–2006 och ger djurägaren friare val. Det har i sin tur lett till att många djur har ett bättre försäkringsskydd. Drygt 66 procent av premien betalas tillbaka till kunderna i form av försäkringsersättningar. Ersättning för veterinärvård har blivit en allt större del av utbetalningen.

Kraftig volymtillväxt

Smådjursaffären med främst hund- och kattförsäkringar har under året passerat 500 Mkr i premieintäkt. Antalet försäkrade hundar ökade med 5 procent till 260 000, medan antalet katter i beståndet passerade 200 000 efter en ökning med 8 procent. En förklaring till den kraftiga volymtillväxten är allt effektivare kundbearbetning av fältsäljare och Agrias KundCenter.

Ett kundorienterat synsätt och en marknadsmix med bland annat TV-reklam gav en bra plattform för försäljningen. Till den hör också Agrias webbplats, där allt fler tecknar sin försäkring eller förkovrar sig om djur. Under året erhöll agria.se priset Web Service Award för andra gången. Ytterligare ett bevis för att agria.se ger mervärde är att allt fler besöker sajten. Under oktober nådde agria.se all-time-high med 80 000 unika besökare.

Trots hård konkurrens har affärsområde Häst haft god volymtillväxt med ökad årspremie på nära 10 procent eller 30 Mkr. Orsaken är främst de nya försäkringarna. Liversättningarna har dock ökat mer än väntat. Även skadekostnaderna för veterinärvård har varit höga. Djurägarens ambition att behandla djuret i kombination med veterinärernas taxehöjningar har varit oväntat stora och har inte beaktats tillräckligt i premiesättningen.

För affärsområde Lantbruk har året varit gynnsamt både försäkrings- och skademässigt. I slutet av året drabbades ett kläckeri för slaktkyckling av salmonella, vilket kan innebära nettokostnader efter återförsäkring på 6–7 Mkr. Därtill drabbades en av landets större mjölkbesättningar av samma sjukdom, sannolikt också med miljonkostnader som följd.

Agrias norska filial – Agria Dyreforsikring – har utvecklats över förväntan. Under 2006 nästan fyrdubblades inledningsårets premieintäkt. Det visar att behovet av ett specialiserat djurförsäkringsbolag är stort i Norge; från noll till 17 000 kunder på mindre än två år.

Antalet samtal till Agrias KundCenter var under året 315 000 för den svenska verksamheten; en ökning med 5 procent jämfört med 2005. För den norska verksamheten, som också tas emot av KundCenter i Stockholm, togs 28 000 samtal emot. Samtalen fördelar sig på 30 procent säljsamtal och 70 procent servicesamtal. KundCenter sålde sammanlagt 83 000 försäkringar under 2006. Ett av Agrias stora projekt, är att effektivisera kundkommunikationen utifrån kundens önskemål. Första etappen beräknas vara klar i mitten av maj 2007.

Agrias kvalitetsarbete fortsätter, med det för Agria relativt nya verktyget EFQM. Agrias verksamhet värderades av internationella kvalitetsutvärderare. Efter det mottog Agria ett erkännande i den europeiska kvalitetstävlingen European Quality Award i form av en finalplats.

Det tekniska resultatet uppgick till 45,2 (60,8) Mkr. Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade med 12 procent vilket är betydligt mer än tidigare år. Under 2006 har kapitalavkastningen i placeringsportföljen varit 7,7 procent eller 92,4 (152,4) Mkr. Aktier gav en avkastning på 13,7 procent. Ränteintäkterna uppgick till 0,9 procent. Fastighetsförvaltningen gav ett resultat på 3,5 procent. Värdet på placeringsportföljen blev 1 271 Mkr. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 121,5 (196,9) Mkr.

Nyckeltal	2006	2005
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring, Mkr	948,5	843,8
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	121,5	196,9
Försäkringsrörelsens tekniska resultat, Mkr	45,2	60,8
Konsolideringsgrad, %	88	97
Driftskostnadsprocent	29,6	30,0
Totalkostnadsprocent	96,0	94,0

Skadereglering

Skadeservice med kunden i fokus

Varje enskilt länsförsäkringsbolag erbjuder privat-, lantbruks- och företagskunder ett stort sortiment av produkter inom sakförsäkring. Där finns också en egen skadekompetens som hanterar skadeservicen nära kunderna. Kombinationen av den lokala styrkan och möjligheten att knyta ihop resurser och expertkompetens gemensamt ger möjligheter att tillhandahålla kunderna en förstklassig service för alla slags skadehändelser. Det lokala konceptet borgar för en snabb hantering med kompetenta medarbetare där kunden finns. I länsförsäkringsgruppen arbetar cirka 1 000 personer med skadereglering och Länsförsäkringars internationella nätverk av samarbetspartners garanterar service även utanför landets gränser.

Skaderegleringen är en viktig leverans av den produkt kunden köpt och präglas av en aktiv service till Länsförsäkringars kunder. Den utförs så snabbt som möjligt efter det att skadan blivit känd i samarbete med kunden för att underlaget i skadeärendet ska bli så fullständigt som möjligt. Ett rättesnöre är att skaderegleringen ska vara konsekvent, enhetlig och rättvis. Exempelvis kan språksvårigheter eller handikapp inverka på kundens förutsättningar att agera eller förstå och det ställer krav på att Länsförsäkringar ska ge individuellt anpassad service. Målet är att skadeservicen ska upplevas som smidig och även vara anpassad till kundens individuella behov. De åtgärder och beslut som länsförsäkringsgruppen lämnar ska vara motiverade så att kunden blir väl informerad om de rättigheter och skyldigheter som kunden har.

Under 2006 reglerade länsförsäkringsgruppen cirka 500 000 skador – nästan hälften av dessa var skador på motorfordon. Ett annat stort skadeområde var boendeförsäkringar med 175 000 skador och där vattenskadorna står för nästan 15 procent av dessa.

	Antal skador	Skadekostnad, Mkr
Företag	32 600	1 850
Civil	190 000	1 950
Lantbruk	22 000	660
Olycksfall	17 000	366
Båt	2 600	56
Privatmotor	167 000	2 772
Företagsmotor	53 000	1 245
Totalt	**484 200**	**8 899**

Försäkringsbedrägerier är ett växande problem

Försäkringsbedrägerier är ett stort och ständigt ökande problem för försäkringsmarknaden. Det är ett problem eftersom det i förlängningen påverkar kundens kostnad för försäkringen och det är också viktigt att kunderna möter en rättvis hantering i skaderegleringen. För att motverka bedrägerier arbetar 36 utredare inom länsförsäkringsgruppen med att undersöka oklara försäkringsfall. Under 2006 ledde deras arbete till att försäkringsersättningar för drygt 77 Mkr inte betalades ut. Drygt 25 procent av detta var personskador. När det gäller återställd egendom, det vill säga saker som kommit tillbaka, motsvarade de ett belopp på 16,4 Mkr 2006. År 2005 var den siffran endast 3,6 Mkr. Mörkertalet är dessvärre stort och arbetet inom detta område utvecklas ständigt.

Ett brett skadeförebyggande arbete

Under 2006 har ett omfattande skadeförebyggande arbete bedrivits inom länsförsäkringsgruppen. Råd och anvisningar lämnas till kunder både i förebyggande syfte och när en skada redan har inträffat. Denna typ av information görs på ett så lättfattligt sätt som möjligt för att begränsa skadans omfattning.

Ett framgångsrikt skadeförebyggande arbete medför utöver minskningen av skador även att belastningen på miljön reduceras. Ett minskat antal bränder bidrar till exempel till ett minskat utsläpp av koldioxid. Beräkningar visar att en totalbrand i en villa orsakar utsläpp av drygt 25 ton gaser, stoft och restprodukter.

Länsförsäkringsbolagen ställer också krav på skadeentreprenörernas kvalitets- och miljöarbete. Det är viktigt att skadorna repareras med kvalitet så att nya skador

Skadekostnaden påverkar priset

Det pris som Länsförsäkringar tar ut för sina produkter är beroende av antal skador och genomsnittlig skadekostnad, driftskostnader för att administrera försäkringar och reglera skador samt av den kapitalavkastning som erhålls på premien under tiden från premieinbetalning till utbetalning av kostnader för skador och drift. När de olika parametrarna som styr premieuttaget värderas utgår Länsförsäkringar från vad som redan inträffat och är känt och därefter görs en uppskattning av framtida förändringar som kan komma att påverka skadekostnaden. Sådant kan till exempel vara förändringar i risken för skada, framtida inflation och förändringar i lagstiftning, rättspraxis med mera. Till detta görs också en uppskattning av de faktorer som påverkar driftskostnader och kapitalavkastning. Med hjälp av dessa parametrar uppskattas sedan det genomsnittliga pris som krävs för en sund och solid försäkringsverksamhet. Slutligen fördelas premieuttaget mellan olika försäkringar efter deras riskexponering. Det betyder att hänsyn tas till riskskillnader mellan exempelvis bilmärken eller hustyper, körsträckor och geografiskt läge.

inte uppstår. Entreprenörerna erbjuds vidareutbildningar av länsförsäkringsgruppen för att hålla en hög nivå och informeras om nya rön.

Länsförsäkringsgruppens skadeförebyggande arbete har haft en bred inriktning. Under 2006 utvecklades broschyrmaterialet och informationen på internet med ytterligare ämnesområden. Det öppnades också en webbshop där bra skadeförebyggande produkter, inom områdena boende och fordon, har kunnat beställas till mycket förmånliga priser. Dessutom genomfördes ett flertal välbesökta lokala skadeförebyggande aktiviteter med inriktning på bland annat vattenskador, brandskador, inbrottsskydd, elsäkerhet, motorskador och trafiksäkerhet.

Stora skador kräver särskilda resurser

En storskada är en händelse som hotar stora värden eller många försäkringstagare och som kräver snabba beslut och koncentrerade insatser. Exempel på sådana händelser är brand i hyreshus eller fabriker, naturskador av större omfattning och epidemier. När extrema händelser inträffar krävs handlingskraft och snabba beslut för att så långt det är möjligt minska skadans omfattning och hjälpa kunder som råkat illa ut.

Länsförsäkringsgruppen har utarbetat en katastrofplan för hantering av storskador och länsförsäkringsbolagen kartlägger också kontinuerligt de risker som finns i deras närområde. I detta arbete görs bland annat en inventering av kompetensen inom specifika ämnesområden och de behov som uppkommer i samband med masskadehantering. Katastrofplanen syftar först och främst till att skapa beredskap för det lokala länsförsäkringsbolaget, men även till en samordning av de resurser som finns inom länsförsäkringsgruppen. De lokala inventeringarna gör att eventuell hjälp från andra länsförsäkringsbolag kan organiseras snabbare.

Resultatet dokumenteras och de katastrofplaner som finns innehåller checklistor, beskrivning av tillvägagångssätt och rollfördelning i arbetet om en storskada inträffar. Tack vare alla föreberedelser är länsförsäkringsgruppen väl rustad och förberedd när en storskada inträffar. I skadearbetet efter tsunamin i sydostasien, stormen Gudrun och andra större skador i Sverige har länsförsäkringsbolagen haft mycket nytta av de katastrofplaner som finns. Erfarenheterna leder också till att de ständigt kan utvecklas och förbättras.

Kundbehoven tas om hand även över gränserna

Med ett ökat resande måste också skadeservicen vara utbyggd för att kunna ge snabb hjälp till resenärer och deras fordon som kommer till skada i andra länder. För akuta skador krävs särskilda resurser. Länsförsäkringsgruppen är därför sedan 2003 en av de större ägarna av SOS International, med en andel på 12 procent. Förmågan att ge service till skadedrabbade kunder i utlandet sattes på ytterst hårt prov i samband med den tragiska tsunamikatastrofen 2004. Under 2006 utsågs SOS International till världens bästa assistansorganisation.

Enkel skadereglering vid trafikskada utomlands

Genom EUs så kallade Fjärde motordirektiv ställs krav på alla motorförsäkrare inom EU/EES samt Schweiz att skydda kundernas intressen. En person som till exempel blir påkörd och skadad i ett annat EU/EES-land har nu möjlighet att resa hem och få sin skada reglerad i hemlandet på sitt eget språk via en representant för det utländska försäkringsbolaget. Genom ett väl fungerande nätverk av samarbetande försäkringsbolag kan länsförsäkringsbolagen ge sina kunder en mycket god service om de råkar ut för en skada utomlands.

Försäkring av företag utomlands

Försäkring av ett företags verksamhet utanför Sverige följer oftast andra regler än de svenska. Generellt kan sägas att de paketförsäkringar som är vanliga i Sverige för företagskunder inte ser ut på samma sätt utomlands. Regler för försäkringar i olika länder – även inom EU – är långt ifrån harmoniserade. Länsförsäkringsgruppen har, främst genom det internationella nätverket INI (International Network of Insurance), möjlighet att arrangera lokala sakförsäkringar i stort sett i hela världen. Genom INI tas hjälp av 60 försäkringsbolag med verksamhet i totalt 80 länder för att kunderna ska få ett likvärdigt skydd som det man har i Sverige. Genom samarbetet inom EurAPCo (European Alliance Partners Company) kan länsförsäkringsbolagen också hjälpa sina företagskunder när de har anställda som ska arbeta utomlands längre eller kortare tid.

Resultatkommentar

Länsförsäkringsgruppens resultat och nyckeltal inom sakförsäkring är summan av resultaten i 24 självständiga länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar AB-koncernen.

Sakförsäkringsrörelsen har under flera år haft en god lönsamhet. Totalkostnadsprocenten ökade under 2006 och uppgick till 93 (89), dels på grund av kostnader av engångsnatur, dels på grund av pressade prisnivåer. Den begynnande priskonkurrensen inom företagsmarknaden i kombination med blygsamma beståndsökningar inom privatförsäkring ger sammantaget en ökning i premieintäkter med 1 procent, till 16 362 (16 216) Mkr.

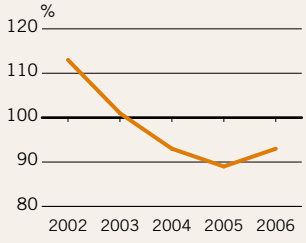
Skadekostnaderna har haft en stabil utveckling utifrån ökningen i antal försäkringar i försäkringsbestånden, och uppgick till 11 883 (11 542) Mkr. Skadekostnadsprocenten var 73 (71). Länsförsäkringsgruppen har under flera år arbetat med lönsamhetsförbättrande åtgärder i form av skadeförebyggande arbete.

Under 2006 har regleringen fortsatt av skador orsakade av stormen Gudrun som inträffade i januari 2005, och endast en mindre del återstår nu att slutreglera. Den totala skadekostnaden för Gudrun är 3 miljarder kronor brutto. Den 14 januari 2007 drabbade stormen Per Sverige, den var dock av betydligt mindre omfattning. Tack vare ett starkt återförsäkringsskydd inom länsförsäkringsgruppen och mot den internationella återförsäkringsmarknaden har stormarna en mindre påverkan på skadekostnaden netto. På sikt ger den stora skadebelastningen i återförsäkringsprogrammen dock en påverkan på återförsäkringspremierna.

Driftskostnadsprocenten var 20 (18) och har påverkats av avsättningar för framtida pensioner. Under 2006 driftssattes ett nytt motorförsäkringssystem för länsförsäkringsgruppen och cirka 2,5 miljoner försäkringar med historik fördes över från det gamla systemet. Det nya motorförsäkringssystemet ersätter ett stordatorsystem med ursprung från 1960-talet med starkt begränsad möjlighet att vidareutveckla. Modern IT-design och funktionalitet innebär i det nya systemet mycket bra möjligheter att göra anpassningar av arbetsprocesser, vilket kommer att ha en gynnsam effekt på driftskostnadsnivån. Systemet ger även goda möjligheter till vidareutveckling av tjänster och produktutbud.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 2 114 (2 515) Mkr. Utvecklingen på de finansiella marknaderna har även 2006 varit positiv, men finansavkastningen når inte upp till föregående års rekordvinst. Räntenivåerna steg under året, vilket påverkade värdet på obligationsportföljerna och avkastningen negativt. Den samlade bilden av aktiebörserna är att de haft en positiv utveckling mot slutet av året, men med en lägre avkastning än föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 4 545 (7 075) Mkr. Som en följd av det goda resultatet lämnas återbäring och rabatter till länsförsäkringsgruppens kunder med totalt cirka 1 miljard kronor.

Totalkostnadsprocent



Nyckeltal	2006	2005
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring, Mkr	16 362	16 216
Tekniskt resultat före återbäring, Mkr	2 114	2 515
Rörelseresultat, Mkr	4 545	7 075
Driftskostnadsprocent	20	18
Skadekostnadsprocent	73	71
Totalkostnadsprocent	93	89
Tekniskt resultat i procent av premieintäkt efter avgiven återförsäkring	13	16
Konsolideringskapital, Mkr	32 098	27 745
Konsolideringsgrad, procent	195	169

LÄNSFÖRSÄKRINGSGRUPPEN

SAKFÖRSÄKRING, MKR Resultat efter avgiven återförsäkring 2006	Norrbotten	Västerbotten	Jämtland	Västernorrland	Gävleborg	Dalarna	Värmland	Uppsala	Bergslagen	Stockholm	Södermanland
Premieintäkt	238	512	345	387	383	905	433	569	736	1 574	446
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8	19	11	20	15	24	13	22	27	57	13
Försäkringsersättningar	–171	–342	–250	–316	–246	–663	–287	–449	–571	–1 238	–313
Driftskostnader	–50	–86	–72	–76	–80	–138	–74	–115	–125	–350	–105
Övriga intäkter/kostnader											
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter	**24**	**103**	**34**	**14**	**72**	**128**	**86**	**27**	**67**	**43**	**40**
Återbäring och rabatter		–71			–25	–175		–28			–35
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**24**	**33**	**34**	**14**	**47**	**–46**	**86**	**–1**	**67**	**43**	**5**
Total kapitalavkastning	68	177	69	65	75	447	52	176	211	275	159
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	–8	–19	–11	–20	–15	–24	–14	–22	–27	–57	–13
Övriga intäkter/kostnader	–3	–9	2	–5	–7	1	–3	–9	–2	–53	
Rörelseresultat	**81**	**181**	**94**	**54**	**101**	**378**	**121**	**144**	**249**	**209**	**152**
Balansräkning 2006-12-31											
TILLGÅNGAR											
Placeringstillgångar											
Aktier och andelar[1)]	304	1 015	503	535	367	2 927	370	1 009	1 541	1 992	1 067
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	237	313	283	218	460	866	581	662	512	1 955	506
Övriga placeringstillgångar	73	633	101	98	174	134	221	184	528	62	27
Summa placeringstillgångar	**615**	**1 961**	**887**	**851**	**1 000**	**3 928**	**1 171**	**1 856**	**2 581**	**4 009**	**1 600**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	97	109	118	93	76	324	90	110	80	228	129
Fordringar och andra tillgångar	84	155	125	143	141	333	130	244	206	388	135
Kassa och bank	40	101	187	53	31	232	57	44	99	47	28
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	30	21	23	9	11	13	15	11	42	13
Summa tillgångar	**841**	**2 356**	**1 338**	**1 163**	**1 257**	**4 828**	**1 461**	**2 268**	**2 976**	**4 714**	**1 904**
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER											
Eget kapital	184	646	288	379	259	2 232	517	912	1 253	1 446	768
Obeskattade reserver	148	525	339		328						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	396	784	549	565	529	1 812	600	870	991	2 385	748
Andra avsättningar och skulder	80	332	116	202	134	666	276	415	634	688	333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	70	45	16	7	118	69	71	99	195	56
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**841**	**2 356**	**1 338**	**1 163**	**1 257**	**4 828**	**1 461**	**2 268**	**2 976**	**4 714**	**1 904**
[1)] Varav värde på aktier i Länsförsäkringar AB	166	345	241	303	341	576	216	462	508	891	354
Konsolideringskapital	**399**	**1 629**	**935**	**734**	**783**	**2 784**	**694**	**1 218**	**1 634**	**1 982**	**1 014**
Konsolideringsgrad, procent	**165**	**313**	**269**	**188**	**206**	**305**	**159**	**216**	**221**	**129**	**232**

Göteborg och Bohuslän	Skaraborg	Östgöta	Älvsborg	Gotland	Jönköping	Halland	Kronoberg	Kalmar	Blekinge	Gävinge	Kristianstad	Skåne	Länsförsäkringar AB-koncernen exklusive Bank	Länsförsäkringsgruppen
1 053	511	951	814	152	760	511	337	528	237	192	203	1 477	2 106	16 362
30	13	29	35	6	67	26	9	14	7	5	5	61	392	927
–771	–378	–695	–522	–107	–549	–395	–241	–362	–149	–117	–134	–1 041	–1 578	–11 883
–231	–78	–200	–147	–34	–98	–97	–70	–106	–51	–38	–29	–222	–640	–3 314
	–10				10								24	24
82	**57**	**84**	**180**	**18**	**191**	**45**	**35**	**74**	**44**	**42**	**45**	**275**	**304**	**2 114**
–59	–55	–148	–41	–13	–65	2	–32	–57	–23	–23	–43	–131		–1 020
23	**2**	**–64**	**139**	**5**	**126**	**47**	**3**	**17**	**20**	**19**	**2**	**145**	**304**	**1 095**
374	148	298	379	57	188	191	93	205	62	73	61	475	1 078	4 664
–30	–13	–29	–35	–6	–67	–26	–9	–14	–7	–5	–5	–61	–392	–928
–42	–5	2	8	8	–15	1	1	2	–4	–4	–2	–15	–131	–285
325	**133**	**207**	**491**	**63**	**232**	**213**	**87**	**210**	**71**	**84**	**57**	**544**	**859**	**4 545**
2 316	707	2 194	2 245	413	1 261	1 313	529	1 064	465	397	411	2 260	7 634	25 286
653	574	923	798	86	341	311	319	400	358	206	200	1 583	9 817	23 047
220	629	742	92	37	311	285	172	325	17	127	52	405	6 730	12 381
3 188	**1 910**	**3 859**	**3 136**	**537**	**1 913**	**1 909**	**1 020**	**1 790**	**840**	**730**	**664**	**4 247**	**24 181**	**60 714**
196	133	240	151	25	138	196	115	80	38	65	101	252	4 595	757
314	184	331	316	57	238	138	106	189	66	65	73	420	1 264	5 843
107	48	62	194	182	477	75	67	184	18	64	88	215	1 774	4 474
34	18	32	9	14	14	31	6	14	3	11	4	45	217	644
3 839	**2 293**	**4 524**	**3 805**	**815**	**2 780**	**2 349**	**1 315**	**2 257**	**965**	**935**	**930**	**5 179**	**32 030**	**72 433**
1 438	752	1 992	1 889	436	1 161	1 035	528	1 080	447	423	395	1 866	9 435	22 207
														1 341
1 608	820	1 558	1 289	248	1 108	870	556	709	347	331	382	2 280	17 860	33 176
726	276	940	516	127	455	375	225	445	142	176	150	970	4 176	13 575
67	446	35	111	3	57	69	5	22	29	5	3	62	445	2 133
3 839	**2 293**	**4 524**	**3 805**	**815**	**2 780**	**2 349**	**1 315**	**2 257**	**965**	**935**	**930**	**5 179**	**32 030**	**72 433**
568	433	645	632	84	517	334	223	328	134	166	178	908		
1 973	**1 009**	**2 566**	**2 319**	**525**	**1 411**	**1 331**	**700**	**1 402**	**574**	**557**	**514**	**2 534**	**10 545**	**32 098**
185	**198**	**268**	**279**	**340**	**184**	**260**	**207**	**259**	**239**	**286**	**251**	**170**	**490**	**195**

Länsförsäkringar Norrbotten

VD
Kjell Lindfors

STYRELSEORDFÖRANDE
Lars Karbin

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	81	150
Balansomslutning, Mkr	841	698
Konsolideringsgrad, %	165	189
Antal anställda	52	54
Bank		
Inlåning, Mkr	179	152
Utlåning, Mkr	115	112
Bostadsutlåning, Mkr	470	418
Förvaltad fondvolym, Mkr	36	33
Antal kunder	5 300	4 500[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	107	96
Totalt försäkringskapital, Mkr	1 718	1 602
Antal kunder	16 400	16 300
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	238	163
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	24	44
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	93	76
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	12	26
Antal kunder	45 300	45 900

Länsförsäkringar Västerbotten

VD
Ylva Thunqvist

Styrelseordförande
Conny Sandström

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	252	309
Balansomslutning, Mkr	2 356	2 101
Konsolideringsgrad, %	313	266
Antal anställda	142	138
Bank		
Inlåning, Mkr	871	766
Utlåning, Mkr	304	299
Bostadsutlåning, Mkr	1 317	1 159
Förvaltad fondvolym, Mkr	178	160
Antal kunder	15 800	13 500[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	256	244
Totalt försäkringskapital, Mkr	3 241	3 012
Antal kunder	28 900	28 800
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	512	510
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	103	83
Återbäring och rabatter, Mkr	–70	–56
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	84	86
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	18
Antal kunder	95 000	94 700

Länsförsäkringar Jämtland

VD
Sören Westin

Styrelseordförande
Jan Holmberg

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	94	149
Balansomslutning, Mkr	1 338	1 164
Konsolideringsgrad, %	269	223
Antal anställda	90	86
Bank		
Inlåning, Mkr	441	383
Utlåning, Mkr	295	284
Bostadsutlåning, Mkr	916	800
Förvaltad fondvolym, Mkr	50	44
Antal kunder	8 800	8 000[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	112	109
Totalt försäkringskapital, Mkr	1 653	1 524
Antal kunder	15 600	15 400
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	345	339
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	34	25
Återbäring och rabatter, Mkr	–	–30
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	93	95
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	12	28
Antal kunder	55 800	56 000

Länsförsäkringar Västernorrland

VD
Leif Johanson

Styrelseordförande
Anders Källström

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	54	85
Balansomslutning, Mkr	1 163	1 103
Konsolideringsgrad, %	188	156
Antal anställda	98	98
Bank		
Inlåning, Mkr	466	418
Utlåning, Mkr	159	138
Bostadsutlåning, Mkr	519	405
Förvaltad fondvolym, Mkr	77	76
Antal kunder	21 500	8 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	175	176
Totalt försäkringskapital, Mkr	2 958	2 741
Antal kunder	23 900	23 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	387	393
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	14	6
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	101	105
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	7	16
Antal kunder	64 700	65 800

Länsförsäkringar Gävleborg

VD
Birger Lövgren

Styrelseordförande
Kjell Stafström

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	126	216
Balansomslutning, Mkr	1 257	1 104
Konsolideringsgrad, %	206	169
Antal anställda	120	112
Bank		
Inlåning, Mkr	591	474
Utlåning, Mkr	235	183
Bostadsutlåning, Mkr	1 003	834
Förvaltad fondvolym, Mkr	76	79
Antal kunder	11 100	9 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	206	205
Totalt försäkringskapital, Mkr	2 670	2 439
Antal kunder	26 100	25 800
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	383	381
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	72	83
Återbäring och rabatter, Mkr	–25	–
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	85	81
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	7	18
Antal kunder	72 300	73 400

Dalarnas Försäkringsbolag

VD
Anders Stigers

Styrelseordförande
Thomas Gustafsson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	552	700
Balansomslutning, Mkr	4 828	4 365
Konsolideringsgrad, %	305	265
Antal anställda	205	205
Bank		
Inlåning, Mkr	1 029	915
Utlåning, Mkr	568	513
Bostadsutlåning, Mkr	2 285	2 008
Förvaltad fondvolym, Mkr	144	138
Antal kunder	22 200	18 800[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	352	338
Totalt försäkringskapital, Mkr	4 494	4 044
Antal kunder	39 500	39 200
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	905	903
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	128	118
Återbäring och rabatter, Mkr	–175	–174
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	89	89
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	12	19
Antal kunder	140 400	141 200

Länsförsäkringar Värmland

VD
Ulf W Eriksson

STYRELSEORDFÖRANDE
Patrik Sandin

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	121	133
Balansomslutning, Mkr	1 461	1 265
Konsolideringsgrad, %	159	127
Antal anställda	91	88
Bank		
Inlåning, Mkr	356	293
Utlåning, Mkr	160	139
Bostadsutlåning, Mkr	431	366
Förvaltad fondvolym, Mkr	52	60
Antal kunder	7 100	6 000[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	153	155
Totalt försäkringskapital, Mkr	2 363	2 184
Antal kunder	23 800	23 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	433	455
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	86	62
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	83	89
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	5	8
Antal kunder	72 500	74 400

Länsförsäkringar Uppsala

VD
Ann-Christin Norrström

STYRELSEORDFÖRANDE
Björn Sundell

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	172	321
Balansomslutning, Mkr	2 268	2 008
Konsolideringsgrad, %	216	185
Antal anställda	155	150
Bank		
Inlåning, Mkr	992	838
Utlåning, Mkr	314	285
Bostadsutlåning, Mkr	1 883	1 498
Förvaltad fondvolym, Mkr	159	147
Antal kunder	17 200	13 400[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	321	327
Totalt försäkringskapital, Mkr	4 914	4 519
Antal kunder	41 000	40 400
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	569	578
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	27	85
Återbäring och rabatter, Mkr	–28	–35
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	99	86
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	19
Antal kunder	93 400	93 600

Länsförsäkringar Bergslagen

VD
Jan Karlsson

STYRELSEORDFÖRANDE
Frans-Henrik Schartau

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	249	324
Balansomslutning, Mkr	2 976	2 401
Konsolideringsgrad, %	221	190
Antal anställda	215	210
Bank		
Inlåning, Mkr	999	826
Utlåning, Mkr	523	478
Bostadsutlåning, Mkr	1 823	1 582
Förvaltad fondvolym, Mkr	153	155
Antal kunder	18 900	15 700[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	467	446
Totalt försäkringskapital, Mkr	6 104	5 599
Antal kunder	48 800	47 900
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	736	737
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	67	40
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	95	97
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	17
Antal kunder	128 100	127 600

Länsförsäkringar Stockholm

VD
Hans Benndorf

STYRELSEORDFÖRANDE
Bengt Ljungqvist

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	209	665
Balansomslutning, Mkr	4 714	4 155
Konsolideringsgrad, %	129	107
Antal anställda	456	451
Bank		
Inlåning, Mkr	3 778	3 908
Utlåning, Mkr	926	953
Bostadsutlåning, Mkr	5 498	4 874
Förvaltad fondvolym, Mkr	726	708
Antal kunder	64 200	56 500[1)]

[1)] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	2 404	2 303
Totalt försäkringskapital, Mkr	35 162	32 307
Antal kunder	193 600	189 500
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	1 574	1 693
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	43	311
Återbäring och rabatter, Mkr	–	–40
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	101	85
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	7	14
Antal kunder	225 800	228 800

Länsförsäkringar Södermanland

VD
Anna-Greta Lundh

STYRELSEORDFÖRANDE
Axel von Stockenström

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	187	227
Balansomslutning, Mkr	1 904	1 615
Konsolideringsgrad, %	232	189
Antal anställda	109	108
Bank		
Inlåning, Mkr	569	486
Utlåning, Mkr	217	210
Bostadsutlåning, Mkr	1 380	1 248
Förvaltad fondvolym, Mkr	80	78
Antal kunder	11 600	9 800[1)]

[1)] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	193	202
Totalt försäkringskapital, Mkr	2 910	2 628
Antal kunder	26 500	26 200
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	446	456
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	40	46
Återbäring och rabatter, Mkr	–35	–25
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	94	92
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	11	16
Antal kunder	74 400	74 600

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

VD
Ingemar Larsson

STYRELSEORDFÖRANDE
Bengt Wolffram

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	384	574
Balansomslutning, Mkr	3 839	3 215
Konsolideringsgrad, %	185	154
Antal anställda	264	257
Bank		
Inlåning, Mkr	1 277	1 140
Utlåning, Mkr	353	272
Bostadsutlåning, Mkr	2 234	1 856
Förvaltad fondvolym, Mkr	243	266
Antal kunder	28 200	20 400[1)]

[1)] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	1 281	1 070
Totalt försäkringskapital, Mkr	12 532	11 162
Antal kunder	75 800	73 100
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	1 053	1 057
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	82	105
Återbäring och rabatter, Mkr	–59	–
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	95	92
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	13	24
Antal kunder	173 500	173 100

Länsförsäkringar Skaraborg

VD
Carl Henrik Ohlsson

STYRELSEORDFÖRANDE
Hans Jonsson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	188	304
Balansomslutning, Mkr	2 293	1 964
Konsolideringsgrad, %	198	171
Antal anställda	119	124
Bank		
Inlåning, Mkr	651	535
Utlåning, Mkr	393	348
Bostadsutlåning, Mkr	893	748
Förvaltad fondvolym, Mkr	176	165
Antal kunder	27 000	11 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	200	203
Totalt försäkringskapital, Mkr	3 529	3 274
Antal kunder	28 900	28 300
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	511	512
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	57	73
Återbäring och rabatter, Mkr	–55	–
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	89	85
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	22
Antal kunder	78 200	78 900

Östgöta Brandstodsbolag

VD
Anders Östryd

STYRELSEORDFÖRANDE
Lars-Eric Åström

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	354	617
Balansomslutning, Mkr	4 524	4 079
Konsolideringsgrad, %	268	247
Antal anställda	272	269
Bank		
Inlåning, Mkr	2 204	1 851
Utlåning, Mkr	799	677
Bostadsutlåning, Mkr	2 336	1 914
Förvaltad fondvolym, Mkr	185	180
Antal kunder	35 300	32 200[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	596	543
Totalt försäkringskapital, Mkr	5 927	5 298
Antal kunder	54 900	53 900
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	951	935
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	84	121
Återbäring och rabatter, Mkr	–148	–146
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	94	89
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	9	19
Antal kunder	162 800	163 300

Länsförsäkringar Älvsborg

VD
Sten Lundqvist

STYRELSEORDFÖRANDE
Fredrik Waern

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	532	521
Balansomslutning, Mkr	3 805	3 281
Konsolideringsgrad, %	279	232
Antal anställda	219	219
Bank		
Inlåning, Mkr	1 242	1 094
Utlåning, Mkr	498	444
Bostadsutlåning, Mkr	2 356	1 987
Förvaltad fondvolym, Mkr	214	205
Antal kunder	56 200	21 600[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	376	370
Totalt försäkringskapital, Mkr	5 588	5 152
Antal kunder	50 800	49 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	814	822
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	180	137
Återbäring och rabatter, Mkr	–40	–46
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	82	86
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	14	17
Antal kunder	140 200	140 400

Länsförsäkringar Gotland

VD
Peter Lindvall

STYRELSEORDFÖRANDE
Gösta af Petersens

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	76	126
Balansomslutning, Mkr	815	714
Konsolideringsgrad, %	340	306
Antal anställda	42	36
Bank		
Inlåning, Mkr	301	234
Utlåning, Mkr	294	279
Bostadsutlåning, Mkr	646	503
Förvaltad fondvolym, Mkr	28	19
Antal kunder	6 000	5 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	57	42
Totalt försäkringskapital, Mkr	574	500
Antal kunder	7 400	7 100
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	152	151
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	18	36
Återbäring och rabatter, Mkr	–13	–20
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	92	78
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	17
Antal kunder	26 700	26 300

Länsförsäkringar Jönköping

VD
Anders Lofthammar

STYRELSEORDFÖRANDE
Evert Svensson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	297	406
Balansomslutning, Mkr	2 780	2 643
Konsolideringsgrad, %	184	163
Antal anställda	169	163
Bank		
Inlåning, Mkr	1 063	923
Utlåning, Mkr	559	477
Bostadsutlåning, Mkr	1 333	1 139
Förvaltad fondvolym, Mkr	126	115
Antal kunder	17 400	16 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	339	331
Totalt försäkringskapital, Mkr	4 947	4 516
Antal kunder	37 500	37 300
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	760	743
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	191	172
Återbäring och rabatter, Mkr	–65	–55
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	85	82
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	11	20
Antal kunder	113 000	113 400

Länsförsäkringar Halland

VD
Mats Ericsson

STYRELSEORDFÖRANDE
Karin Starrin

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	211	337
Balansomslutning, Mkr	2 349	2 074
Konsolideringsgrad, %	260	224
Antal anställda	140	136
Bank		
Inlåning, Mkr	1 336	1 135
Utlåning, Mkr	1 028	946
Bostadsutlåning, Mkr	2 385	2 010
Förvaltad fondvolym, Mkr	144	140
Antal kunder	33 100	18 300[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	264	262
Totalt försäkringskapital, Mkr	4 356	3 997
Antal kunder	35 800	34 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	511	527
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	45	98
Återbäring och rabatter, Mkr	–	–34
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	96	84
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	18
Antal kunder	82 200	82 500

Länsförsäkring Kronoberg

VD
Fredrik Daveby

STYRELSEORDFÖRANDE
Per-Åke Holgersson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	119	211
Balansomslutning, Mkr	1 315	1 258
Konsolideringsgrad, %	207	175
Antal anställda	82	77
Bank		
Inlåning, Mkr	639	563
Utlåning, Mkr	161	136
Bostadsutlåning, Mkr	552	446
Förvaltad fondvolym, Mkr	61	57
Antal kunder	8 700	7 300[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	192	184
Totalt försäkringskapital, Mkr	2 946	2 742
Antal kunder	19 900	19 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	337	345
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	35	83
Återbäring och rabatter, Mkr	–32	–
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	92	78
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	10	19
Antal kunder	52 600	53 100

Länsförsäkringar Kalmar län

VD
Lars B Danielsson

STYRELSEORDFÖRANDE
Christer Olander

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	267	321
Balansomslutning, Mkr	2 257	1 908
Konsolideringsgrad, %	259	228
Antal anställda	137	131
Bank		
Inlåning, Mkr	484	406
Utlåning, Mkr	179	166
Bostadsutlåning, Mkr	652	575
Förvaltad fondvolym, Mkr	96	100
Antal kunder	9 700	7 900[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	238	225
Totalt försäkringskapital, Mkr	3 515	3 229
Antal kunder	26 400	26 200
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	528	518
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	74	92
Återbäring och rabatter, Mkr	–57	–51
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	88	84
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	12	18
Antal kunder	94 500	93 700

Länsförsäkringar Blekinge

VD
Jörgen Svensson

STYRELSEORDFÖRANDE
Anders Åkesson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	95	138
Balansomslutning, Mkr	965	864
Konsolideringsgrad, %	239	215
Antal anställda	67	63
Bank		
Inlåning, Mkr	375	329
Utlåning, Mkr	236	180
Bostadsutlåning, Mkr	670	538
Förvaltad fondvolym, Mkr	48	40
Antal kunder	7 200	6 100[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	112	102
Totalt försäkringskapital, Mkr	1 778	1 634
Antal kunder	14 500	14 100
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	237	234
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	44	51
Återbäring och rabatter, Mkr	–23	–25
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	84	80
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	8	11
Antal kunder	47 400	47 200

Länsförsäkringar Göinge

VD
Klas von Celsing

STYRELSEORDFÖRANDE
Ingmar Kristiansson

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	106	123
Balansomslutning, Mkr	935	839
Konsolideringsgrad, %	286	245
Antal anställda	46	47
Bank		
Inlåning, Mkr	256	224
Utlåning, Mkr	66	63
Bostadsutlåning, Mkr	270	237
Förvaltad fondvolym, Mkr	34	33
Antal kunder	4 500	3 600[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	80	77
Totalt försäkringskapital, Mkr	1 480	1 379
Antal kunder	10 900	10 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	192	187
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	42	35
Återbäring och rabatter, Mkr	–23	–20
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	81	84
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	11	17
Antal kunder	32 100	32 300

Länsförsäkringar Kristianstad

VD
Conny Famm

STYRELSEORDFÖRANDE
Göran Trobro

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	99	114
Balansomslutning, Mkr	930	843
Konsolideringsgrad, %	251	222
Antal anställda	52	51
Bank		
Inlåning, Mkr	357	308
Utlåning, Mkr	143	129
Bostadsutlåning, Mkr	574	487
Förvaltad fondvolym, Mkr	50	47
Antal kunder	5 700	5 500[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	87	91
Totalt försäkringskapital, Mkr	1 271	1 155
Antal kunder	10 900	10 700
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	203	200
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	45	34
Återbäring och rabatter, Mkr	–43	–
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	81	85
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	9	17
Antal kunder	37 000	37 600

Länsförsäkringar Skåne

VD
Jan Fock

STYRELSEORDFÖRANDE
Otto Ramel

NYCKELTAL	2006	2005
Rörelseresultat före återbäring och rabatter, Mkr	674	766
Balansomslutning, Mkr	5 179	4 383
Konsolideringsgrad, %	170	131
Antal anställda	426	408
Bank		
Inlåning, Mkr	1 220	986
Utlåning, Mkr	714	611
Bostadsutlåning, Mkr	3 945	3 130
Förvaltad fondvolym, Mkr	307	287
Antal kunder	32 000	22 900[1]

[1] Exklusive fondkunder.

	2006	2005
Livförsäkring		
Premieinkomst, Mkr	1 044	972
Totalt försäkringskapital, Mkr	14 412	13 252
Antal kunder	99 800	97 900
Sakförsäkring		
Premieintäkt, Mkr	1 477	1 490
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen, Mkr	275	263
Återbäring och rabatter, Mkr	–131	–171
Totalkostnadsprocent efter avgiven återförsäkring, %	86	87
Totalavkastning kapitalförvaltning, %	13	20
Antal kunder	257 200	250 900

Länsförsäkringar AB
Samarbete som stärker det lokala erbjudandet

Samverkan inom länsförsäkringsgruppen sker genom det av länsförsäkringsbolagen gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Den grundläggande uppgiften är att leda och samordna det gemensamma strategiska arbetet och utvecklingsarbetet inom länsförsäkringsgruppen och att ge service till länsförsäkringsbolagen. Härifrån förses bolagen med produkter och här drivs affärsverksamhet under egen koncession/oktroj inom livförsäkring och bank. Länsförsäkringar AB är det finansiella nav som gör det möjligt för de lokala länsförsäkringsbolagen att ge sina kunder ett starkt erbjudande inom sakförsäkring, livförsäkring och banktjänster.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB ÄGS till 100 procent av länsförsäkringsbolagen tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Aktieinnehavet räknas in i länsförsäkringsbolagens konsolideringskapital och bolagen ställer samma marknadsmässiga krav på avkastning på dessa aktier som på noterade aktier och andra placeringstillgångar. Värdetillväxten ökade under 2006 med 9 procent. Länsförsäkringsbolagens ägande av Länsförsäkringar AB, samt inbördes förpliktelser som ägare, hanteras inom ramen för ett ägarkonsortium, vilket regleras av ett konsortialavtal.

Förutom moderbolaget Länsförsäkringar AB omfattar koncernen Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag, Länsförsäkringar Bank AB, Försäkringsaktiebolaget Agria, Wasa Försäkring Run-Off AB, Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag samt dotterbolag till dessa. Underkoncernen med Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag som moderbolag, där bland andra Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag ingår, konsolideras inte i koncernredovisningen eftersom bolagets resultat i sin helhet tillfaller försäkringstagarna.

Länsförsäkringar AB är en av Sveriges större finansiella koncerner. Eftersom den omfattar såväl sakförsäkring och livförsäkring som bankverksamhet saknas någon tydlig svensk motsvarighet. Affärsverksamhet inom de tre kärnaffärerna är en uppgift, men långtifrån den enda. Länsförsäkringar AB ska ge service till de 24 länsförsäkringsbolagen inom områden som de finner att det finns uppenbara skalfördelar inom. Den tredje arbetsuppgiften är att utveckla länsförsäkringsgruppens gemensamma strategier och metoder för att ännu mer effektivt möta kunderna. Den fjärde arbetsuppgiften är att utveckla affärer som när de är mogna överförs till länsförsäkringsbolagen. Behovet av återförsäkring var det som ursprungligen drev fram en konkret affärsmässig samverkan mellan länsförsäkringsbolagen 1936. Idag är återförsäkringsverksamheten fortfarande av stor strategisk betydelse.

Stor betydelse för vart och ett av länsförsäkringsbolagen

Verksamheten inom Länsförsäkringar AB är av stor betydelse för alla de 24 länsförsäkringsbolagen. Inom exempelvis IT, produktutveckling, varumärkeskommunikation och metoder för att utveckla och stärka kundrelationer kan länsförsäkringsbolagen dela på kostnaderna. Samverkan mellan de tre kärnaffärerna skapar också skalfördelar genom att kostnaderna delas för bland annat säkerhetsplattform, betalningshantering och utdataplattform. Därmed frigörs resurser som gör att länsförsäkringsbolagen kan utveckla sin lokala marknadskännedom och öka de individuella kundrelationerna.

Denna arbetsfördelning mellan de 24 länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB skapar ett tydligt fokus för var och en. Länsförsäkringar AB ska skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara mer effektiva i sin huvudsakliga roll; att bearbeta de lokala marknaderna och skapa och vidareutveckla kundrelationer. En grundläggande förutsättning för att detta ska vara möjligt är

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB-AKTIENS UTVECKLING
A-aktiens substansvärde

År	2002	2003	2004	2005	2006
Kronor	876	966	1 114	1 410	1 535

Länsförsäkringsbolagen äger aktier i det gemensamma bolaget Länsförsäkringar AB. Det är en av grundbultarna i federationen. Samtidigt ställer länsförsäkringsbolagen samma krav på avkastningen som de gör på noterade aktier och andra placeringstillgångar.

ekonomisk effektivitet. Det är orsaken till att livförsäkrings- och bankverksamheterna bedrivs gemensamt. Detta gränssnitt ska inte påverka, och påverkar heller inte kundrelationerna – de sköts av respektive länsförsäkringsbolag som om man vore en lokal bank eller ett lokalt livförsäkringsbolag. Arbetsfördelningen ligger fast över tid och är själva grunden i länsförsäkringsidén. Affärsverksamheten inom Länsförsäkringar AB ska bedrivas i vinstsyfte så att bolaget kan lämna avkastning till ägarna. Möjlighet att lämna utdelning till ägarna finns också.

Resultat

Länsförsäkringar AB-koncernens resultat före skatt uppgick till 1 059 (2 100) Mkr och efter skatt till 789 (1 861) Mkr. Årets resultat beror främst på försäkringsrörelsens goda tekniska resultat samt det även i år goda kapitalförvaltningsresultatet. Sakförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick sammanlagt till 304 (310) Mkr.

Den totala kapitalavkastningen uppgick under 2005 till 1 078 (2 183) Mkr. Resultatet i Länsförsäkringar Bank blev 2006 201 (154) Mkr, en ökning med 30 procent. Länsförsäkringar Liv konsolideras inte i koncernen eftersom bolaget drivs enligt ömsesidiga principer.

Konsolidering

Konsolideringskapitalet ökade under 2006 med 1 089 Mkr till 10 792 Mkr. Länsförsäkringar AB-koncernens konsolideringsgrad ökade till 502 (497) procent, framförallt beroende på det goda resultatet.

NYCKELTAL
(Länsförsäkringar AB-koncernen exklusive livförsäkringsverksamhet.)

Mkr	2006	2005
Premieintäkt f e r	2 106	1 889
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	392	422
Försäkringsersättningar f e r	–1 578	– 1 504
Driftskostnader	– 640	– 514
Övriga intäkter/kostnader	24	18
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	304	310
Kapitalavkastning brutto	1 078	2 183
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 059	2 100

Förtroende och tillit – grunden för Länförsäkringars verksamhet och framgång

Allt fler engagerar sig frivilligt i frågor som rör utvecklingen av ett bättre samhälle. Anledningarna är flera, men den grundläggande drivkraften är att viktiga framtidsfrågor inte kan lösas bara genom insatser av staten. Det finns en ökad förväntan bland kunderna om att företagen ska stå för något gott och ansvarsfullt. Därför strävar allt fler företag efter att förstärka den sidan av sin verksamhet. Det räcker helt enkelt inte längre med att leverera en prisvärd produkt, utan företaget måste etablera ett djupare förtroende.

TILL FÖLJD AV UTVECKLINGEN har formella och informella krav på företagen ökat. Det finns fler regelverk och koder att förhålla sig till. Frivillig certifiering inom miljöområdet ses av många som något självklart idag och fler certifieringsområden är på väg. Från att tidigare ha varit ett samhälle som kontrollerats av myndigheter, utvecklas det ett samhälle där det är kunderna som ställer krav på ett etiskt och samhällsnyttigt agerande. Inget företag vill vara sämre än något annat och snart har

Fyra goda exempel

Nedan finns några exempel på aktiviteter i länsförsäkringsbolag från olika delar av Sverige. Formen och innehållet kan vara olika, gemensamt är att man inte gör det bara för de egna kunderna utan för hela samhället.

Stort engagemang i klimatfrågan

Den väntade klimatförändringen är en fråga som kommer att påverka hela samhället redan inom överskådlig framtid. Länsförsäkringar har valt att engagera sig i frågan eftersom det finns en oro för en riskökning både på kort och lång sikt. Redan idag blir samhället allt mer skadekänsligt. I framtiden kommer klimatförändringens effekter att förändra riskerna på olika sätt i olika delar av Sverige. Effekterna kommer gradvis att bli uppenbara redan de närmaste decennierna och ger nya krav redan nu på kommunernas byggnadsplanering.

Länsförsäkringar har en vilja att öka medvetenheten och incitamenten att göra samhället mindre skadekänsligt. Forskningsrapporten ”Framtidens översvämningsrisker” har finansierats av länsförsäkringsbolagen och presenterades i juni 2006. Den fokuserar på de ändrade risker som blir följden av klimatförändringen. Detta är ett område där länsförsäkringsbolagen kan bidra både med kunskap och genom att öka medvetandet. Ett antal lokala seminarier har genomförts och fler planeras.

Länsförsäkringar Jämtland har till exempel under de senaste fyra åren varit en av arrangörerna av seminarier kring klimat, konsumtion och förnybar energi. Antalet deltagare har hela tiden ökat och uppgick år 2006 till nära 500 personer. Så här säger man från bolaget: ”Länsförsäkringar har en marknadsledande position och har därför stora möjligheter att påverka vår omgivning och våra kunder. Det medför ett ansvar för samhällsutvecklingsfrågor exempelvis att beakta miljömässiga konsekvenser. Länsförsäkringar har tillsammans med lokala och regionala myndigheter och näringsidkare möjlighet att förebygga och bedöma risker. Genom lokalt samarbete kan intresse väckas för skadeförebyggande åtgärder och sprida kunskap om lokala förändringar till följd av klimatförändringarna. Att Länsförsäkringar står som värd för sådan kunskapsspridning är en del av vårt ansvarstagande företagande. Företagsledningen såg det som en självklarhet att vara en av arrangörerna.”

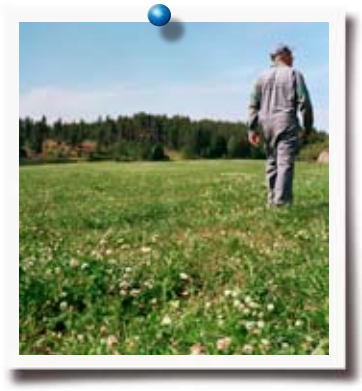
Länsförsäkringar Jönköping tog också tidigt ett initiativ i miljöarbetet. Ledningen kände sig övertygade om att ett aktivt miljöarbete är lönsamt för bolaget. Man konstaterade också att det stärker varumärket genom att man kan arbeta på lokal nivå med miljöfrågorna, samt att risken annars finns att framtidens kunder väljer bort Länsförsäkringar. Bolaget arbetar aktivt med det interna miljöarbetet och fick tidigt en ISO 14001-certifiering (vilket också övriga länsförsäkringsbolag samt Länsförsäkringar AB har). I enlighet med sin policy tog man initiativ till ett klimatseminarium genom att bilda en klimatgrupp bestående av Länsstyrelsen, Landstinget, Vägverket, Högskolan

standarden för ”ansvarsfullt företagande” etablerat sig på en ny nivå i näringslivet.

Under samlingsbegreppet Corporate Social Responsibility diskuteras allmänt etik, moral och ansvar – gentemot kunder, ägare, leverantörer, anställda och det samhälle företaget verkar i. Det företag som bryter mot förväntningarna riskerar förlust av både prestige och vinster. Men det måste ligga mer än kampanjer och kortsiktigt imagearbete bakom de förtroendeskapande åtgärderna. Ett hållbart förtroende kräver långsiktighet och att värderingarna får genomsyra verksamheten. ”Att leva som man lär” är fortfarande lika aktuellt.

Länsförsäkringsbolagen har samhällsansvaret i ”generna”. Bolagen har bildats och sedan utvecklats för att tillgodose kundernas och samhällets behov av skydd och trygghet. De har alltid varit en viktig och ansvarskännande aktör som lokala, kundägda företag utan stora vinstkrav.

Länsförsäkringsbolagens kontakter med kunderna bygger på förtroende; att en skada hanteras smidigt, att pensioner förvaltas på bästa sätt, att bankärenden kan lösas enkelt. Att uppfylla de förväntningarna underlättas av de täta, lokala kundkontakterna och av att bolagen styrs av förtroendevalda försäkringstagare. Eftersom det är trygghet och säkerhet som länsförsäkringsbolagen erbjuder, pågår också hela tiden en utveckling både av produkter och tjänster. Det finns också ett starkt engagemang i det lokala samhällets utveckling. Många länsförsäkringsbolag stödjer och samverkar med såväl organisationer, föreningsliv och idrottsrörelsen som med näringslivet.



och Jönköpings kommun. Tillsammans har man arrangerat tre konferenser och planerar inför en fjärde år 2007. Länsförsäkringar Jönköping fick Jönköpings kommuns miljöpris 2006 med motiveringen:

”Länsförsäkringar Jönköping tilldelades 2006 års miljöpris för sitt långvariga aktiva miljöarbete där miljöcertifiering och miljödiplomering utgör verktyg som ger struktur och ständiga förbättringar i miljöarbetet. Länsförsäkringar Jönköping kommunicerar ständigt miljöfrågorna med sina kunder och sprider på det viset kunskap och insikter.”

Var vaken mot trötthet i trafiken

Mer än 20 procent av alla trafikolyckor som inträffar i Sverige är trötthetsrelaterade. I dessa dör minst 50 personer medan mångdubbelt fler skadas allvarligt. Den skadeförebyggande broschyren ”Var vaken mot trötthet i trafiken” är framtagen på initiativ av Länsförsäkringar i samarbete med Institutet för Psykosocial Medicin vid Karolinska Institutet och Statens väg- och transportforskningsinstitut, VTI, Linköping. Ambitionen är att informationen i trycksaken ska vägleda vad gäller risken att köra trött och minska trötthetsrelaterade olyckor i trafiken, allt som en del i Nollvisionen.

Forskning om tillit

Förtroende och tillit är inte bara viktigt i kundförhållanden. Det är en viktig faktor i hur det lokala samhället fungerar i sin helhet. Sedan den 1 januari 2006 bidrar Länsförsäkringar AB med finansiering till ett forskningsprogram om tillit vid Ersta Sköndal Högskola. Forskningen syftar till att undersöka vilka mekanismer som leder till att tillit byggs upp eller raseras i det lokala samhället. Forskargruppen leds av professor Lars Svedberg och rymmer deltagare med forskarkompetens inom bland annat historia, statskunskap, kulturgeografi och sociologi. Ett antal internationellt verksamma forskare och forskargrupper är knutna till projektet.

Samarbetsavtal med räddningstjänsten

Som ett led i sitt skadeförebyggande arbete ingick Länsförsäkringar Gotland hösten 2005 ett samarbetsavtal med Räddningstjänsten i Gotlands kommun.

– Vi tvekade först om det var rätt att som privat företag sponsra en kommunal verksamhet, men vi kom fram till att samarbetet gagnar vår kärnverksamhet och våra kunder, säger Peter Lindvall, vd i Länsförsäkringar Gotland. Under tre år får den ekonomiskt ansträngda räddningsorganisationen ett tillskott på 1,5 Mkr. Det känns både logiskt och okomplicerat att samarbeta med den lokala Räddningstjänsten. Vi har ett gemensamt intresse av att förebygga skador och olycksfall. Räddningstjänsten arbetar aktivt med att informera myndigheter, organisationer, företag och privatpersoner om hur man kan förebygga bränder och andra olyckstillbud. Deras insatser kompletterar vårt eget skadeförebyggande arbete.

Miljöarbete inom länsförsäkringsgruppen

Under 2006 har miljöarbetet inom länsförsäkringsgruppen intensifierats. Den miljöpåverkan länsförsäkringsgruppen har är av både direkt och indirekt karaktär. Den direkta miljöpåverkan kommer i huvudsak från tjänsteresor och förbrukning av el, värme och papper. Den indirekta påverkan uppstår framförallt vid vatten- och brandskador.

För att minska den direkta miljöpåverkan styrs tjänsteresorna i allt större utsträckning till tåg. Under året har användningen av miljöbilar som tjänstebilar ökat. Allt fler möten i form av telefon-, video- eller webbmöten genomförs för att minska det totala resandet. En stor andel av den el som köps in är miljömärkt, uppvärmningen sker med fjärrvärme och många energibesparande åtgärder har vidtagits i länsförsäkringsgruppens fastigheter. I den utveckling som bedrivs inom länsförsäkringsgruppen är en av målsättningarna att minska pappersflödet både inom bolaget och ut till kunderna. För att minska pappersförbrukningen utvecklas digitala lösningar och effektiva utskrifts- och kopieringslösningar. Utvecklingen av internetkanalen ger stora möjligheter att minska pappersutskicken till kunderna. Till exempel finns nu alla villkor inom företagsförsäkring i digital form på internet och skickas inte längre ut. Kunderna erbjuds också att välja bort att få kontoutdrag och låneavier hemskickade och så många kundutskick som möjligt sampaketeras för att minska pappersflödet.

Det viktiga skadeförebyggande arbetet

Skadorna som länsförsäkringsbolagens kunder drabbas av är intressanta ur ett miljöperspektiv. Energiförbrukning, sanering, transporter och materialanvändning, som blir följden av en skada, påverkar boendemiljö, arbetsmiljö och utomhusmiljö. Det medför att det skadeförebyggande arbetet är en viktig del i miljöarbetet. Varje skada som kan undvikas är en besparing ur ett miljöpåverkande perspektiv. När skadan har inträffat är det sedan viktigt att länsförsäkringsbolagen ställer krav på skadeentreprenörernas kvalitets- och miljöarbete. Det är viktigt att skadorna repareras med kvalitet så att nya skador inte uppstår.

Länsförsäkringsbolagen erbjuder därför entreprenörerna vidareutbildningar och informerar om nya rön för att de ska hålla en hög kunskapnivå. För att kunna höja kompetensen hos entreprenörerna är det viktigt för Länsförsäkringar att ha kunskap om till exempel byggnadsmaterial. På uppdrag av Länsförsäkringar har därför SP, Sveriges Tekniska Forskningsinstitut, utfört en provning av mögelpåväxt på de vanligaste skivmaterialen i våtrum. SPs provningar visar att såväl vanliga gipsskivor och spånskivor som våtrumsskivor får mögelpåväxt som är skadlig för hälsan och miljön och därför är olämpliga att använda i våtrum. Forskningen runt olika materials lämplighet för olika slags användning är därför mycket intressant. Bygga-Bo-dialogen, som är ett samarbete mellan regering, kommuner och näringslivet för ett hållbart samhällsbyggande, är också mycket viktig för länsförsäkringsgruppen.

Under 2006 har länsförsäkringsgruppen tagit fram en ny miljöprodukt, Återvinningsförsäkring för lantbruk. Återvinningsförsäkringen täcker kostnader för en årlig transport och återvinning av skrot och miljöfarligt avfall från lantbruken. Lanseringen av återvinningsförsäkringen innebär att Länsförsäkringar tar ett konkret miljöansvar på marknaden och bidrar till att hålla lantbruket rent.

Gemensam miljöpolicy

Miljöarbetet inom länsförsäkringsgruppen baseras på en gemensam miljöpolicy. Policyn innebär att miljöhänsyn ska tas i de beslut som fattas och de handlingar som utförs, så att gruppens miljöpåverkan minskas genom ständiga förbättringar. Vidare poängterar miljöpolicyn vikten av kompetensutveckling och av att påverka kunder och leverantörer att bidra till en hållbar utveckling i samhället.

Alla länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar AB har miljöledningssystem som är certifierade enligt ISO 14001. Det innebär en garanti för ett systematiskt miljöarbete där miljöpåverkan ständigt måste minska och ställer stora krav på erfarenhetsutbyte och fortbildning inom gruppen. Certifieringen upprätthålls genom kontinuerliga granskningar av certifieringsbolaget SP, Sveriges Tekniska Forskningsinstitut.

Medarbetare
Nu förbereds ett generationsskifte

Länsförsäkringsgruppen står inför ett generationsskifte. Nu planeras det för både kort- och långsiktiga åtgärder med begreppet attraktiv arbetsgivare som en av ledstjärnorna.

UNDER 2006 HAR DET gjorts en kartläggning för att se inom vilka yrkesgrupper det finns stora pensionsavgångar inom 10 år. Nyckelbefattningar identifieras också där olika arbetsroller ställer speciella krav på unik kompetens för det egna länsförsäkringsbolaget. Kompetens som är affärskritisk och mycket viktig idag och förmodat viktig även i framtiden. En åtgärd är den modell som börjar ta form och ger struktur för kompetensöverföring vid generationsväxling. Modellen bygger på att äldre medarbetare fungerar som mentorer för yngre, där kunskaper som värderingar, attityder och kultur samt kunskap och personkännedom om kunder är vägledande.

Ledarskap

Länsförsäkringars modell för ledarförsörjning startar med en årlig kartläggning. I denna kartläggning identifieras medarbetare som har

- kapacitet och vilja att avancera till chefspositioner och på längre sikt nå företagsnivå och är mellan 25 och 35 år
- hög kapacitet och vilja att avancera till företagsledningsnivå inom de närmaste 2 till 5 åren
- hög specialistkompetens, kompetens som är mycket viktig idag och för framtiden.

Syftet med dessa kartläggningar är att kunna erbjuda bra utveckling och ge rätt förutsättningar för de medarbetare man vill behålla som ledare inom länsförsäkringsgruppen. Kartläggningen används också som ett underlag vid efterträdarplanering och på ett strukturerat sätt har ett flertal ledare internrekryterats inom länsförsäkringsgruppen under året.

Intern rörlighet viktig

Olika satsningar görs för att öka den interna rörligheten inom länsförsäkringsgruppen, såväl inom medarbetarskapet som inom ledarskapet. Lediga tjänster annonseras alltid först internt inom länsförsäkringsgruppen och under året har en modell prövats för utbytespraktik och projektarbete. Särskilt inom ledarskapet ser man den interna rörligheten viktig då den på sikt förstärker samsynen om vad som är gott ledarskap. För att ytterligare stärka den samsynen har ett arbete kring en gemensam ledarfilosofi påbörjats där utgångspunkten finns i det unika i Länsförsäkringars ledarskap. Närheten till kunden, den federativa bolagsstrukturen och stark drivkraft för utveckling av både produkter, medarbetare och ledare är områden som skapar det unika ledarskapet i länsförsäkringsgruppen.

Kompetensutveckling

Strategiskt ledarskap

Länsförsäkringsgruppen präglas av en mycket hög förändringstakt. Kraven på affärsorientering och styrning ökar och leder till ett behov av att pröva nya metoder

när det gäller arbetssätt, analyser och förändringsarbete. Detta ställer krav på ledarskapet då det krävs både uthållighet och förmåga att motivera och utveckla medarbetarna. Inom ramen för Länsförsäkringars chefs- och ledarskapsutbildningar har utvecklingsprogrammet *Strategiskt ledarskap* genomförts under året för ledare från avdelningsnivå och uppåt. Målet med programmet är att förena insikt och förståelse för strategi-, omvärlds- och framtidsfrågor med insikt och förståelse om sig själv som individ och ledare.

Affärsutbildningar som stödjer kundmötet

Under flera år har Länsförsäkringar gemensamt arbetat med att ta fram affärsutbildningar som på ett effektivt sätt stödjer kundmötet och marknadsstrategin. Idag finns ett utbildningsupplägg som bygger på en helhetssyn med en tydlig röd tråd och som är väl anpassad till länsförsäkringsbolagens dagliga verksamhet. Länsförsäkringars diplomutbildningar inom privat-, företags- och lantbruksmarknaden bygger på de kompetenskrav som arbetats fram utifrån länsförsäkringsbolagens affär. Diplomutbildningarna är ett steg i medarbetarens kompetensutveckling och medverkar till rätt kompetens i kundmötet. Nu finns dessutom en utvecklad metod för länsförsäkringsbolagen att göra kompetensinventeringar ur ett faktakunskaps- och säljutvecklingsperspektiv och därefter ta fram individuella kompetensutvecklingsplaner för varje medarbetare.

För att fortsatt skapa en starkare säl- och säljledarkultur har de skräddarsydda säljutbildningarna ytterligare utvecklats för att ge de modernaste kunskaperna och färdigheterna inom försäljning och affärsmannaskap och genom detta öka Länsförsäkringars konkurrenskraft.

Belöning, ersättning och förmåner

Utifrån begreppet attraktiv arbetsgivare utvecklas individuella och flexibla lösningar vad gäller ersättningsformer och förmåner för medarbetarna. Möjlighet finns idag att välja bland ett varierat utbud av förmåner. Länsförsäkringar lanserade en ny försäkringsprodukt på marknaden under benämningen braHälsa som omfattar en sjukvårdsförsäkring och en rehabiliteringsförsäkring. Ett flertal länsförsäkringsbolag erbjuder nu dessa försäkringar kostnadsfritt för sina medarbetare som en av förmånerna. Ett arbete med att synliggöra förmåner och att öka flexibiliteten vid val av förmåner har påbörjats.

Bred studentprofilering

Profilering mot studenter sker genom att årligen delta på olika arbetsmarknadsdagar vid universitet och högskolor samt via annonsering i olika studentmedia. Länsförsäkringar deltar också i den undersökning som Företagsbarometern genomför bland universitets- och högskolestudenter. År 2006 utsågs Länsförsäkringar till den mest attraktiva arbetsgivaren i försäkringsbranschen för fjärde året i rad.

Till årets traineeprogram rekryterades 11 studenter. I programmet får traineen arbeta med olika uppgifter eller projekt inom de tre kärnverksamheterna livförsäkring, sakförsäkring och bank. Arbetsperioder varvas med utbildningsblock där bland annat försäkringskunskap, produktutbildning och affärsmannaskap ingår. Mjukare värden i utbildningen är teambuilding, personlig utveckling och karriärplanering. Traineen får en god inblick i Länsförsäkringars historia och framtid men även i affärsverksamheten. Mot slutet av traineeåret planeras en kommande befattning och placering beroende på vilken utveckling och karriär som traineen siktar mot.

Länsförsäkringar deltog i år som ett av sponsorföretagen i Academic Search's mångfaldstävling, Diversity Challenge, för universitets- och högskolestudenter. Två studenter med mångkulturell erfarenhet kommer att erbjudas en praktikperiod år 2007 på sex månader. Etnisk mångfald är en viktig framtidsfråga för länsförsäkringsgruppen då nya, stora affärsmöjligheter finns bland dessa grupper. Utifrån ett mångfaldsperspektiv har Länsförsäkringar ett behov av att attrahera nya och kvalificerade medarbetare i framtiden. Att delta som ett av partnerföretagen i mångfaldstävlingen är en del i en framtida rekryteringssatsning.

Långsiktigt arbete minskar sjukfrånvaron

Länsförsäkringars mångåriga satsning på arbetet inom hälso- och arbetsmiljöområdet visar på goda resultat då sjukfrånvaron sjunkit. De flesta länsförsäkringsbolag erbjuder sina medarbetare sjukvårdsförsäkring och arbetar professionellt med rehabilitering via rehabiliteringsförsäkringen eller i egen regi.

Sjukfrånvaro, %	2006	2005
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	3,8	4,2
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	54,9	58,2

Sjukfrånvaro fördelad efter kön, %		
Män	2,4	2,8
Kvinnor	4,4	5,4

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori, %		
29 år eller yngre	2,2	3,0
30–49 år	3,2	3,9
50 år eller äldre	4,5	4,8

MEDARBETARSTATISTIK

All statistik här nedan avser de 24 länsförsäkringsbolagen, Länsförsäkringar AB och Mäklarservice.

	2006		2005	
Antal tillsvidareanställda per den 31 dec	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
24 länsförsäkringsbolag	2 044	1 864	1 972	1 891
Länsförsäkringar AB	881	737	871	690
Mäklarservice	70	40	71	39

	2006	2005
Totalt antal tillsvidareanställda	5 636	5 534
Totalt tillsvidareanställda som slutat under året	438	365
Totalt nya tillsvidareanställda	462	325
Framtida rekryteringsbehov inom de 24 länsförsäkringsbolagen	160	150

Åldersintervall	2006	2005
0 – 30 år	553	538
31 – 40 år	1 594	1 563
41 – 50 år	1 635	1 574
51 – 60 år	1 551	1 574
61 –	308	283
Medelålder, kvinnor	44	43
Medelålder, män	45	44

CHEFER

	2006		2005	
Åldersintervall	Kvinnliga chefer	Manliga chefer	Kvinnliga chefer	Manliga chefer
0 – 30 år	4	3	8	4
31 – 40 år	70	89	70	91
41 – 50 år	95	168	80	162
51 – 60 år	55	152	53	156
61 –	4	6	4	13
Totalt	**228**	**418**	**215**	**426**
Totalt	**646**		**641**	

Medelålder chefer	2006	2005
Kvinnor	41	38
Män	47	46

FÖRTROENDEPOSTER

	2006		2005	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Vd	6	29	5	31
Ledningsgrupper	87	200	87	222
Styrelseledamöter	115	217	105	247
Fullmäktigeförsamling	333	1 046	313	1 071

Ledningsgrupp: inklusive fackliga representanter

Styrelsen: ordinarie ledamöter inklusive fackliga representanter

Fullmäktige: ordinarie ledamöter

Definitioner och uttryck

Administrationsresultat, Liv
Av kunderna erlagda avgifter minus driftskostnader.

Affärsvolym, Bank
Summan av in- och utlåning.

Alternativa Investeringar
De tillgångsslag som inte vid var tid betraktas som traditionella. För närvarande består Alternativa Investeringar av Private Equity-fonder och Absolute Return. Absolute Return har som mål att leverera en positiv avkastning oavsett olika underliggande marknaders rörelser. Absolute Return baseras på investeringar i hedgefonder, men har lägre korrelation till underliggande marknader och lägre nedsiderisk än genomsnittet av hedgefonder.

Avvecklingsresultat
Vinst eller förlust som vid bokslutstillfället uppkommer på i närmast föregående bokslut gjord avsättning för oreglerade skador. Resultatet uppkommer genom att vissa i avsättningen ingående skador under räkenskapsåret antingen slutreglerats med annat belopp än det avsatta eller har omvärderats i avvaktan på slutlig reglering.

Direktavkastningsprocent
Saldot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar, driftskostnader i kapitalförvaltningen samt driftsöverskott (underskott) på egna fastigheter i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital.

Direkt försäkring
Försäkringsavtal som utgör avtal direkt mellan försäkringsgivare och försäkringstagare. Försäkringsbolaget är här, till skillnad från vid mottagen återförsäkring, direkt ansvarigt gentemot försäkringstagaren.

Driftskostnader
Omfattar kostnader för marknadsföring, försäljning och administration.

Driftskostnadsprocent
Driftskostnader i förhållande till premieintäkt efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Efter avgiven återförsäkring
Den del av försäkringsaffären som ett försäkringsbolag själv står risken för och som inte återförsäkras hos andra bolag. Ibland används även begreppet för egen räkning.

Försäkringsersättningar
Kostnaden för inträffade skador under räkenskapsåret, inklusive kostnaden för skador som ännu inte anmälts till försäkringsbolaget. I kostnaden ingår också avvecklingsresultat.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat
Premieintäkter minskat med försäkringsersättningar och driftskostnader plus resultatet av avgiven återförsäkring och kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

Försäkringstekniska avsättningar
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, livförsäkringsavsättningar samt avsättning för oreglerade skador och motsvarande förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal. För livförsäkring ska avsättningen motsvara värdet av bolagets garanterade försäkringsåtaganden.

Hedgefond
Fond som via investeringar i traditionella marknader, söker positiv avkastning oberoende av marknadernas generella utveckling.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen
Premie betalas i förskott medan drifts- och skadekostnader betalas i efterskott. De medel som inte har betalats ut placerar bolaget under tiden så det ger en avkastning. Den beräknade räntan (kalkylränta) på dessa placeringar förs över från kapitalavkastningen till försäkringsrörelsen.

Kapitalbas
Den gruppbaserade kapitalbasen beräknas som summan av eget kapital minus aktier i dotter- och intresseföretag i de försäkringsbolag och deras moderbolag som ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen. Till detta värde läggs erforderlig solvensmarginal för Länsförsäkringar Liv-koncernen.

Kapitalavkastning
Nettot av följande intäkter och kostnader: ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar, överskott (underskott) på egna fastigheter, förändring av verkligt värde på fastigheter, aktier, räntebärande värdepapper och derivat, vinst (förlust) vid försäljning av placeringstillgångar, kursvinster (kursförluster) på valutor samt avdrag för driftskostnader i kapitalförvaltningen.

Kapitaltäckningsgrad, Bank
Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp. I kapitalbasen räknas eget kapital plus förlagslån minus goodwill och immateriella anläggningstillgångar. Riskvägt belopp definieras som summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade enligt lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag. Kapitaltäckningsgraden ska enligt lagen uppgå till minst 8 procent.

Konsolideringskapital
Summan av eget kapital, uppskjuten skatteskuld/fordran, förlagslån, obeskattade reserver och över/undervärden i tillgångar.

Konsolideringsgrad, Sak
Konsolideringskapital i förhållande till premieinkomst efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Konsolideringsnivå, Liv
Värdet på bolagets tillgångar jämfört med de garanterade utfästelserna till kunderna och den preliminärt fördelade återbäringen till kunderna.

Kreditförluster, Bank
Befarade kreditförluster är skillnaden mellan kreditbeloppet och vad som beräknas betalas in, med hänsyn tagen till kredittagarens betalningsförmåga och värdet på säkerheten. Konstaterade kreditförluster är fastställda, till exempel i en konkurs eller ett ackord.

Nettoplacering
Skillnaden mellan köpe- och försäljningssummor för tillgångar under räkenskapsåret.

Placeringsmarginal
Räntenettot i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Placeringstillgångar
Kortfristiga eller långfristiga tillgångar, som har karaktär av kapitalplacering. Hit räknas i försäkringsföretag fastigheter och värdepapper.

Premieinkomst
Premier som betalats in under året eller är upptagna som fordran vid årets slut eftersom de förfallit till betalning. Premieinkomst är ett vanligt mått på försäkringsrörelsens volym.

Premieintäkt
Den del av premieinkomsten som avser räkenskapsåret.

Private Equity-fond
Fond som köper, utvecklar och säljer onoterade bolag. Huvuddelen av investeringarna görs i mogna, lönsamma bolag.

Räntabilitet på eget kapital
Periodens resultat efter skatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för nyemission och utdelning.

Räntebärande (värdepapper)
Ett lån emitterat i marknaden av en låntagare (till exempel staten). Långsiktiga lån kallas vanligen för obligationer medan en vanlig benämning för de kortsiktiga är växlar.

Räntemarginal, Bank
Skillnaden mellan medelräntan på samtliga tillgångar och medelräntan på samtliga skulder.

Räntenetto, Bank
Ränteintäkter för utlåning till allmänhet, kreditinstitut och intäkter för räntebärande värdepapper minskat med kostnader för in- och upplåning från allmänhet, kreditinstitut och kostnader för räntebärande värdepapper.

Rörelseresultat
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt.

Skadekostnadsprocent
Förhållandet mellan försäkringsersättningar och premieintäkter, uttryckt i procent.

Solvensgrad, Liv
Tillgångarnas marknadsvärde i förhållande till garanterade åtaganden till försäkringstagarna.

Solvensmarginal
Den lägsta tillåtna nivån på kapitalbasen för försäkringsbolag. Den erforderliga solvensmarginalen beräknas enligt reglerna i Försäkringsrörelselagens 7 Kap 22-25 §§.

Substansvärde
Beskattat eget kapital.

Tillgångsfördelning
Valet av fördelningen mellan olika tillgångsslag i en portfölj, exempelvis vilken andel aktier och räntebärande placeringar man vill ha.

Totalavkastningsprocent
Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar i förhållande till genomsnittligt värde på placeringstillgångar.

Totalkostnadsprocent
Summan av driftskostnader och försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter, uttryckt i procent.

Resultat per aktie
Årets resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier under året.

Återförsäkring
Om ett försäkringsbolag inte kan, eller vill, bära hela ansvaret mot försäkringstagarna, återförsäkrar bolaget delvis de tecknade försäkringarna hos andra bolag. I det förstnämnda talas om avgiven återförsäkring och hos de sistnämnda bolagen om mottagen återförsäkring.

Rapportdagar

Kvartal 1

Solvensrapport livförsärking	20 april 2007
Delårsrapport Länsförsäkringar Bank	24 april 2007
Delårsrapport Länsförsäkringar Hypotek	24 april 2007

Kvartal 2

Solvensrapport livförsärking	20 augusti 2007
Halvårsrapport Länsförsäkringar Bank	21 augusti 2007
Halvårsrapport Länsförsäkringar Hypotek	21 augusti 2007
Halvårsrapport länsförsäkringsgruppen	22 augusti 2007
Halvårsrapport Länsförsäkringar AB	22 augusti 2007

Kvartal 3

Solvensrapport livförsäkring	19 oktober 2007
Delårsrapport Länsförsäkringar Bank	23 oktober 2007
Delårsrapport Länsförsäkringar Hypotek	23 oktober 2007
Delårsrapport länsförsäkringsgruppen	25 oktober 2007
Delårsrapport Länsförsäkringar AB	25 oktober 2007

ADRESSER

Länsförsäkringar Blekinge
Box 24
374 21 Karlshamn
Besök: Kyrkogatan 21
Tfn: 0454-30 23 00
E-post: info@blekinge.lansforsakringar.se

Dalarnas Försäkringsbolag
Box 3
791 21 Falun
Besök: Slaggatan 9
Tfn: 023-930 00
E-post: info@dalarnas.se

Länsförsäkringar Älvsborg
Box 1107
462 28 Vänersborg
Besök: Vallgatan 21
Tfn: 0521-27 30 00
E-post: info@alvsborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Gävleborg
Box 206
801 03 Gävle
Besök: Slottstorget 3
Tfn: 026-14 75 00
E-post: info@gavleborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Göinge
Box 54
281 21 Hässleholm
Besök: Andra Avenyen 14
Tfn: 0451-489 00
E-post: info@goinge.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän
404 84 Göteborg
Besök: Lilla Bommen 8
Tfn: 031-63 80 00
E-post: info@gbg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Halland
Box 518
301 80 Halmstad
Besök: Strandgatan 10
Tfn: 035-15 10 00
E-post: info@halland.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Jämtland
Box 367
831 25 Östersund
Besök: Prästgatan 48
Tfn: 063-19 33 00
E-post: info@jamtland.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Jönköping
Box 623
551 18 Jönköping
Besök: Barnarpsgatan 22
Tfn: 036-19 90 00
E-post: info@jonkoping.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Kalmar län
Box 748
391 27 Kalmar
Besök: Smålandsgatan 1
Tfn: 020-66 11 00
E-post: info@kalmar.lansforsakringar.se

Länsförsäkring Kronoberg
Box 1503
351 15 Växjö
Besök: Kronobergsgatan 10
Tfn: 0470-72 00 00
E-post: info@kronoberg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Norrbotten
Box 937
971 28 Luleå
Besök: Kungsgatan 13
Tfn: 0920-24 25 00
E-post: info@lfn.nu

Länsförsäkringar Skaraborg
Box 600
541 29 Skövde
Besök: Rådhusgatan 8
Tfn: 0500-77 70 00
E-post: info@skaraborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Stockholm
173 82 Stockholm
Besök: Hemvärnsgatan 9, Solna
Tfn: 08-562 830 00
E-post: info@sth.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Södermanland
Box 147
611 24 Nyköping
Besök: V Storgatan 4
Tfn: 0155-48 40 00
E-post: info@sodermanland.
lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Uppsala
Box 2147
750 02 Uppsala
Besök: Svartbäcksgatan 44
Tfn: 018-68 55 00
E-post: info@uppsala.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Värmland
Box 367
651 09 Karlstad
Besök: Köpmannagatan 2 A
Tfn 054-775 15 00
E-post: info@varmland.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Kristianstad
Box 133
291 22 Kristianstad
Besök: V Storgatan 49
Tfn: 044-19 62 00
E-post: info@krstad.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Västerbotten
Box 153
901 04 Umeå
Besök: Nygatan 19
Tfn: 090-10 90 00
E-post: info@vasterbotten.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Västernorrland
Box 164
871 24 Härnösand
Besök: Stora Torget 3
Tfn: 0611-253 00
E-post: info@vasternorrland.
lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bergslagen
Box 1046
721 26 Västerås
Besök: Stora Gatan 41
Tfn: 021-19 01 00
E-post: info@bergslagen.lansforsakringar.se

Östgöta Brandstodsbolag
Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tfn: 013-29 00 00
E-post: info@ostgota.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Gotland
Box 1224
621 23 Visby
Besök: Österväg 17
Tfn: 0498-28 18 50
E-post: info@gotland.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Skåne
Box 742
251 07 Helsingborg
Besök: Södergatan 15
Tfn: 042-24 90 00
E-post: info@skane.lansforsakringar.se

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tfn: 08-588 400 00
E-po st: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Sak
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tfn: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tfn: 08-588 416 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Agria Djurförsäkring
Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tfn: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

Humlegården Fastigheter AB
Box 5182
102 44 Stockholm
Besök: Birger Jarlsgatan 25
Tfn: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se

Länsförsäkringar Mäklarservice
Box 65
171 74 Solna
Besök: Hemvärnsgatan 9
Fax: 08-588 491 90

ÖPPET

Beställning av verksamhetsberättelser

Fler exemplar av denna verksamhetsberättelse beställs från
Kommunikationsenheten i Länsförsäkringar AB, tel 08-58841538
eller på www.lansforsakringar.se

Årsredovisningar från länsförsäkringsbolagen, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank
och Agria kan beställas via de adresser som finns på sid. 59.

Produktion:

Länsförsäkringar AB, Marknad & Kommunikation och n3prenör
Foto: Johnér Bildbyrå, Elena Kraskowski, Magnus Pehrsson, Andreas Johansson.
Tryck: Jernström Offset, Stockholm

Länsförsäkringar
Bank & Försäkring

LFAB 03404 Utg08