

Rapport om solvens och finansiell ställning

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Jönköping (nedan bolaget) är ett självständigt, ömsesidigt försäkringsbolag. Den ömsesidiga bolagsformen innebär att bolaget ägs av kunderna, det vill säga av bolagets sakförsäkringstagare.

Skadeförsäkringsrörelsen redovisade ett tekniskt resultat för 2022 om 59 507 tkr. Genom en frivillig ändring av redovisningsprincip i den finansiella redovisningen har bolaget upphört att diskontera trafikreserverna inom skadeförsäkring vilket har påverkat årets resultat negativt med 10 489 tkr.

Som en följd av bolagets rättelse av fel under 2020 avseende klassificering av innehavet i LFAB har bolaget begärt omprövning av 2018 års inkomstdeklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade att inte bifalla bolagets begäran om omprövning. Bolaget har överklagat ärendet och bedömer det fortsatt sannolikt att den skattemässiga klassificeringen som näringsbetingade andelar kommer att godtas av domstol.

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets utgång

Då allokeringen mot fastigheter har varit över önskad nivå enligt normalportföljen, initierade bolaget under året ett försäljningsförfarande där en av koncernen ägd kommersiell fastighet "Gripen 6" gjordes tillgänglig på marknaden. Avtal om avyttring avseende Gripen 6 har träffats efter verksamhetsårets utgång.

B. Företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning av bolaget, dess riskhantering samt en god intern kontroll i verksamheten. Företagsstyrningssystemet beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och den egna risk- och solvensanalysen (ERSA), hur ansvaret är fördelat samt hur den interna kontrollen följer upp bolagets risktagande. Vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs samt hur bolaget genomför och följer upp utlagd verksamhet är också viktiga delar av Bolagets företagsstyrning. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns funktionerna för internrevision, regelefterlevnad och riskhantering. Utöver dessa finns det en aktuariefunktion som gör försäkringstekniska bedömningar. Bolaget har även anställt en kvalitetsansvarig som bl a utgör stöd för beställaransvariga för utlagd verksamhet, samt ansvarar för bolagets förteckning över all utlagd verksamhet.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C. Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av bolagets verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. För att hantera riskerna finns inom bolagets företagsstyrningssystem tydligt definierade strategier och processer samt styrdokument, vilket syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull riskhantering och styrning av bolaget.

Av de risker bolaget är exponerade mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest påtagliga. Inklusive diversifiering uppgår marknadsrisk till 77 procent (81) och skadeförsäkringsrisk till 14 procent (12) av total riskexponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring, livförsäkringsrisk från livräntor, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets exponering mot marknadsrisk kommer till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Riskerna hanteras genom att tillgångsportföljen är väl diversifierad och placeringarna sker enligt aktsamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta till stor del på grund av två större strategiska innehav; bolagets ägarandel i de länsbolagsgemensamma Länsförsäkringar AB och Humlegården AB. Dessa innehav uppgår till cirka 39 procent (37) av tillgångsportföljen.

Årligen genomför bolaget en egen risk- och solvensanalys som syftar till att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt på sikt för att täcka de risker som bolaget har och kan komma bli exponerade mot under genomförandet av bolagets affärsstrategi. Resultatet av analysen visar att bolaget klarar av stora påfrestningar i både försäkrings- och finansrörelsen, exempelvis i form av börsfall eller ökad konkurrens, utan att det föreligger behov av extraordinär kapitalanskaffning eller förändringar i bolagets risktagande.

D. Värdering för solvensändamål

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

Den största balansposten på tillgångssidan som omvärderas är innehav i dotterbolag. Dotterbolaget Länet Förvaltning i Jönköping AB samt dotterkoncernen ELL-EFF Fastigheter AB värderas i detta sammanhang till substansvärde.

Den största balansposten på skuldsidan som omvärderas är försäkringstekniska avsättningar (FTA). FTA ska täcka kostnaden för inträffade skador, kostnaden för att reglera dessa skador, kostnaden för framtida skador och övriga kostnader för ingångna avtal. Bolaget har inga obegränsade garantier eller tillgångar utanför balansräkningen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

E. Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är en integrerad del av affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital analyseras, där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan.

Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapitalnivå 1 och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. I tabellen nedan redovisas nyckeltal enligt Solvens II.

Kapitalmått (tkr)	2022	2021
Minimikapitalkrav (MCR)	715 300	792 997
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 861 200	3 171 987
Kapitalbas	5 790 736	5 571 440
Solvenskapitalkvot	202 %	176 %
Minimikapitalkvot	810 %	703 %

Tabell E-1 Kapitaliseringsmått enligt Solvens II

Vid utgången av året uppgick solvenskapitalkvoten till 202 procent, vilket var inom gällande målintervall.



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	1
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	1
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	1
C. RISKPROFIL	2
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	2
E. FINANSIERING	3
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	6
A.1 VERKSAMHET	6
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	8
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	10
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	11
A.5 ÖVRIG INFORMATION	11
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	13
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	13
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	17
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	18
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	23
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION	24
B.6 AKTUARIEFUNKTION	24
B.7 UPPDRAGSAVTAL	25
B.8 ÖVRIG INFORMATION	25
C. RISKPROFIL	26
C.1 TECKNINGSRISK	27
C.2 MARKNADSRISK	29
C.3 KREDITRISK	34
C.4 LIKVIDITETSRISK	35
C.5 OPERATIV RISK	36
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	37
C.7 ÖVRIG INFORMATION	38
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	39
D.1 TILLGÅNGAR	39
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	44
D.3 ANDRA SKULDER	48
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	49
D.5 ÖVRIG INFORMATION	50

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

E. FINANSIERING	51
E.1 KAPITALBAS	51
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	53
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	53
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	54
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	54
E.6 ÖVRIG INFORMATION	54

Bilagor

Bilaga 1	S.02.01.02 Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
Bilaga 3	S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar
Bilaga 7	S.23.01.01 Kapitalbas
Bilaga 8	S.25.01.21 Solvenskapitalkrav
Bilaga 9	S.28.01.01 Minimikapitalkrav

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Jönköping

A.1.1.1 Verksamhet

Bolagets verksamhet bedrivs inom Jönköpings län exklusive kommunerna Habo och Mullsjö. Bolaget erbjuder privatpersoner, lantbrukare och företag sak- och livförsäkringar samt kompletterande spar- och låneprodukter.

I egen koncession tecknar bolaget försäkring avseende sjuk, olycksfall, motorfordon, fartyg med begränsning till fritidsbåtar, drönare, brand och annan skada på egendom, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada samt rättsskydd.

Bolaget tillhandahåller finansiella tjänster genom avtal om förmedling med Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Fondliv. Verksamheten har också omfattat mottagen återförsäkring genom att bolaget har deltagit med andelar i ett för Länsförsäkringsbolagen gemensamt återförsäkringssystem.

Det finns även en franchiseverksamhet kopplad till bolaget. Inom företagsmarknad utgör franchisetagarna en egen säljkanal vid sidan av bolagets försäljning i egen regi. Ytterligare en kategori franchisetagare utgörs av Länsförsäkringar Fastighetsförmedling.

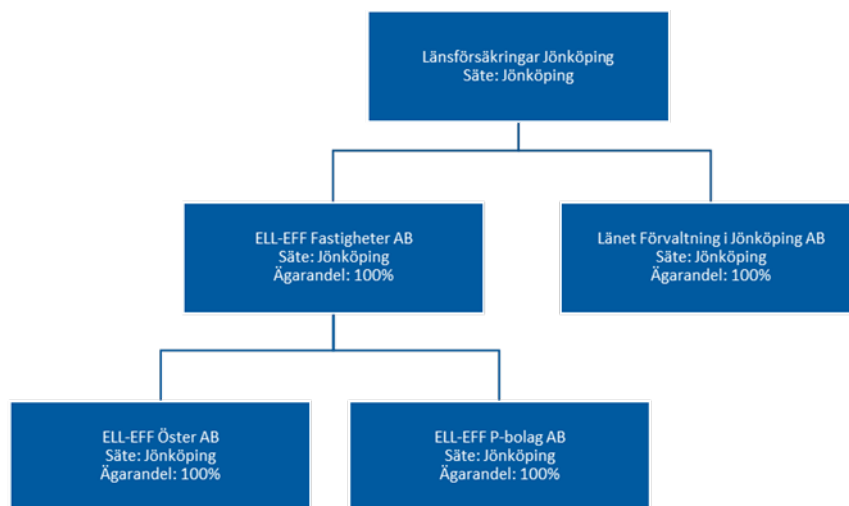
Bolaget är ett av Länsförsäkringsgruppens 23 ömsesidigt ägda länsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB så äger länsförsäkringsbolagen, tillsammans med bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling, Länsförsäkringar Mäklarservice, Länsförsäkringsbolagens Franchisesupport AB samt Länsförsäkringar Trygghetstjänster. Bolaget har en närstående relation med joint venture-företaget Nässjörenen AB. Koncernen Länsförsäkringar Jönköping har även en närstående relation med joint venture-företaget LänBo Fastigheter AB.

A.1.1.2 Ägarstyrning och operativ organisation

Bolaget är ett ömsesidigt försäkringsbolag, vilket innebär att bolaget ägs av kunderna, bolagets sakförsäkringstagare. Dessa har inflytande på verksamheten genom 62 fullmäktigeledamöter som företräder försäkringstagarna på bolagsstämman. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av nio ledamöter. Därutöver ingår två fackliga representanter. Bolagsstämman utser även revisorer.

Bolaget har två helägda dotterbolag: fastighetsbolaget ELL-EFF Fastigheter AB och Länet Förvaltning i Jönköping AB. ELL-EFF Fastigheter AB bildar tillsammans med sina dotterbolag en egen underkoncern.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans



Figur A-1 Koncernstruktur bolaget

A.1.1.3 Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen¹. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB² som representeras av Catarina Ericsson, huvudansvarig auktoriserad revisor.

A.1.1.4 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget redovisar ett totalresultat före återbäring och skatt om -281 057 tkr.

Under året har bolagsstämman fattat beslut om återbäring med 250 mnkr till ägarna (sakförsäkringskunderna). Utbetalning skedde under hösten 2022.

¹ <http://www.fi.se>.

² <http://www.pwc.se>

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

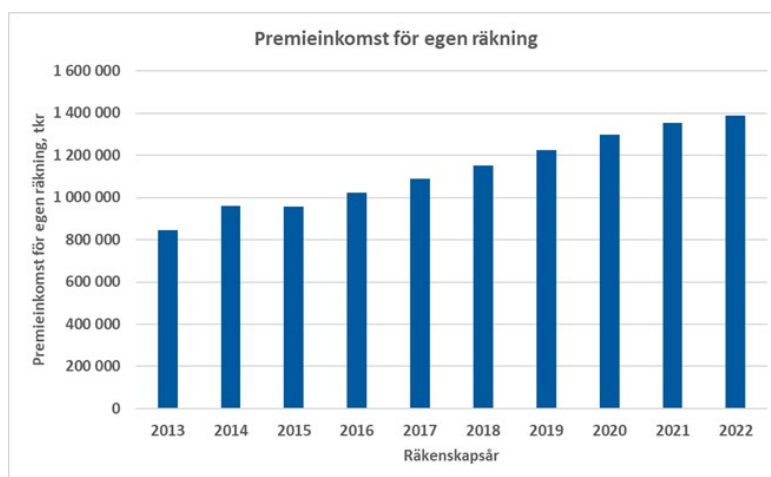
A.2 Försäkringsresultat

Bolaget behåller sin position som ledande försäkringsgivare inom såväl privat- som företags- och lantbruksmarknad. Det totala beståndet i premievolum har ökat under året. I nedanstående tabell visas bolagets marknadsandelar jämfört med föregående år.

Marknadsandelar, %	2022	2021
Hem	41,7	42,6
Villa/Villahem	58,0	58,6
Företag		
- Byggindustri	66,2	64,6
- Tillverkningsindustri	64,6	64,6
- Tjänsteföretag	40,6	40,4
Motor	47,0	47,7

Tabell A-1 Marknadsandelar, sakförsäkring

Det totala beståndet uppgick vid utgången av 2022 till 300 273 försäkringar, varav 141 428 motorförsäkringar. Premieinkomsten totalt för såväl direkt som mottagen affär uppgick till 1 464 mnkr, jämfört med 1 424 mnkr föregående år. Premieintäkten för egen räkning uppgick till 1 369 mnkr, en ökning med 43 mnkr eller motsvarande 3,2 procent jämfört med föregående år. Under den senaste femårsperioden har bolagets premieinkomst för egen räkning, det vill säga premieinkomsten efter avdragen premie för återförsäkring, ökat med 27 procent.



Figur A-2 Utveckling av premieinkomst för egen räkning

Under året inträffade en skada över bolagets självbehåll och jämfört med 2021 ökade genomsnittlig kostnad per skada. Skadekostnad för egen räkning, det vill säga med hänsyn tagen till återförsäkrars andel, har i förhållande till föregående år (993) ökat till 1 104 mnkr, vilket motsvarade en skadeprocent för egen räkning om 81 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

I nedanstående tabell visas försäkringsresultatet fördelat per affärsgrän:

Affärsgrän, tkr	Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	2022 Totala kostnader (netto)	Försäkrings- rörelsens resultat	Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	2021 Totala kostnader (netto)	Försäkrings- rörelsens resultat
Skadeförsäkringsförpliktelser						
Sjukvårdsförsäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	76 800	-138 511	-61 711	72 217	-96 694	-24 477
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada						
Ansvarsförsäkring för motorfordon	157 032	-103 708	53 324	161 338	-135 575	25 763
Övrig motorfordonsförsäkring	398 262	-380 570	17 692	384 463	-335 950	48 513
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring						
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	683 062	-680 999	2 063	656 635	-581 744	74 891
Allmän ansvarsförsäkring						
Kredit- och borgensförsäkring						
Rättsskyddsförsäkring						
Assistansförsäkring						
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag						
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	1 315 156	-1 303 788	11 368	1 274 653	-1 149 963	124 690
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser						
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 368	-4 245	-2 877	1 697	-688	1 009
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	11 824	51 397	63 221	10 523	2 142	12 665
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring						
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	40 617	-35 893	4 724	38 788	-36 842	1 946
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsförpliktelser	53 809	11 259	65 068	51 008	-35 388	15 620
Livförsäkringsförpliktelser						
Sjukvårdsförsäkring						
Försäkring med rätt till andel i överskott						
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring						
Övriga livförsäkringar						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkringsförpliktelser						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	-59	-6 680	-6 739	0	1 923	1 923
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	-59	-6 680	-6 739	0	1 923	1 923
Livåterförsäkringsförpliktelser						
Sjukåterförsäkring						
Livåterförsäkring	59	-10 249	-10 190	59	614	673
Totalt försäkringsresultat livåterförsäkringsförpliktelser	59	-10 249	-10 190	59	614	673
Totalt försäkringsresultat	1 368 965	-1 309 458	59 507	1 325 720	-1 182 814	142 906

Tabell A-2 Resultat per affärsgrän

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultat per tillgångsslag (tkr)	2022			2021		
	Inkomster	Utgifter	Resultat	Inkomster	Utgifter	Resultat
Aktier och andelar	246 309	-297 871	-51 562	1 040 750	-5 091	1 035 659
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 628	-85 350	-77 722	20 829	-8 463	12 366
Fastigheter	43 598	-4 851	38 747	43 843	0	43 843
Total portfölj	297 535	-388 072	-90 537	1 105 422	-13 554	1 091 868

Tabell A-3 Inkomster och utgifter per tillgångsslag i kapitalförvaltningen per 31 december

Investeringsresultatet för 2022 uppgick till -90 537 tkr vilket var betydligt lägre än föregående år och vad som prognosticerades inför året. Inför 2022 lyftes viss osäkerhet kring den redan då tilltagande inflationen och en risk om denna ej visade sig vara så övergående som de flesta prognosticerade. När väl det faktum infann sig att inflationen förefallit bita sig kvar, agerade världens centralbanker synnerligen hastigt med kraftigt stigande marknadsräntor som konsekvens. Med, för Sveriges del, 250 baspunkters höjningar av styrräntan steg även de längre räntorna, om än inte riktigt lika många baspunkter. En svensk 10-årig statsobligation som i inledningen av året handlades omkring 0,3 procent avslutade året omkring 2,4 procent. Skiftet i räntekurvan medförde att värderingar i allmänhet pressats påtagligt och medförde fallande marknadsvärden för de flesta tillgångsklasser. Majoriteten av de likvida tillgångarna utvecklades sämre än förväntningarna, där utvecklingen för aktier i allmänhet var tämligen svag. Den största värdetillväxten stod Länsförsäkringar AB (publ) och Humlegården AB (publ) för. Sammanfattningsvis uppgick avkastningen för bolagets placeringstillgångar till -1,1 procent (16,2) för året.

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

A.3.1.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster i Bolaget redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget har inget övrigt totalresultat. I nedanstående tabell visas förändringar i moderbolagets egna kapital.

Rapport över förändringar i Eget kapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt kapital
Eget kapital vid ingången av 2021	10 971	2 105 817	2 116 788
Årets resultat		355 867	355 867
Eget kapital vid utgången av 2021	10 971	2 461 684	2 472 655
Eget kapital vid ingången av 2022	10 971	2 461 684	2 422 655
Årets resultat		-204 687	- 204 687
Eget kapital vid utgången av 2022	10 971	2 256 997	2 267 968

Tabell A-4 Vinster och förluster som påverkar eget kapital per 31 december

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

A.3.1.2 Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av produkter genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag, till exempel livförsäkring och bank. För dessa förmedlade affärer har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 28 154 mnkr, en ökning med 0,9 mdr kronor jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om 11 procent. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med tre procent till 46 707. Det betyder att bolaget hade 1 194 fler bankkunder den 31 december 2022 jämfört med antalet vid årets ingång. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 7,3 mnkr.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Försäljningen uppgick till en sammanlagd premieinkomst om 661 mnkr, en minskning med 118 mnkr jämfört med året innan. Det förvaltrade kapitalet minskade med 1 099 mnkr, en minskning motsvarande 10 procent.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2022			2021		
	Inkomster	Utgifter	Resultat	Inkomster	Utgifter	Resultat
Förmedlad bankaffär	163 998	-156 657	7 341	143 701	-154 200	-10 499
Förmedlad livförsäkringsaffär	27 833	-19 757	8 076	36 989	-14 945	22 044
Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär	6 264	-4 256	2 008	3 996	-4 445	-449
Summa	198 095	-180 670	17 425	184 686	-173 590	-11 096

Tabell A-5 Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december

A.4.1 Leasingavtal

Bolagets leasingavtal avser i huvudsak kostnader för lokalhyra och kontorsutrustning. Beloppet som belastat de totala driftskostnaderna under 2022 uppgick till 24,3 mnkr.

A.5 Övrig information

Bolaget har under räkenskapsåret 2022 genomfört en frivillig ändring av redovisningsprincip i den finansiella redovisningen. Bolaget har upphört att diskontera trafikreserverna inom skadeförsäkring. Det är företagsledningens bästa bedömning att odiskonterade reserver ger mer tillförlitlig och relevant information i de finansiella rapporterna. Enligt FFFS 2019:23 ska diskonteringen följa erkänd aktuariell praxis. En branschjämförelse har visat att det är mer vanligt att ej diskontera skadeförsäkring. Bytet av redovisningsprincip innebär i kvantitativa termer en negativ resultateffekt om 10 489 tkr innan skatt då odiskonterade värden ger högre reserver.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning har visat på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Bolaget rättade därav den redovisningsmässiga

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet. Bolaget, liksom övriga länsförsäkringsbolag, beslutade att överklaga Skatteverkets omprövningsbeslut och den 28 januari 2022 tillställdes Förvaltningsrätten i Stockholm en samordnad överklagandehandling.

Skatteverket beslutade 2022-12-15 om årlig skatt för beskattningsår 2021. Av beslutet framgår att bolagets andelar i Gamla Länsförsäkringar anses skattemässigt avyttrade i samband med genomförd fusion under 2021 men att Skatteverket anser att andelarna fortsatt utgör lagerandelar varför Skatteverket anser att både erhållen utdelning och den vinst som uppkom vid fusionen är skattepliktiga. Bolaget har dock medgivit uppskov för den vinst som uppkom i samband med fusionen. Av beslutet framgår att Skatteverket däremot anser att innehavet i Länsförsäkringar AB utgör kapitaltillgångar och som sådana ses som näringsbetingade andelar. Erhållen utdelning 2021 och framtida utdelningar från Länsförsäkringar AB är därför skattefria.

Om bolaget inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital minskar med ca 230 Mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskapitalkvoten minskar med åtta procent för koncernen. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

Bolaget har under 2022 tecknat en borgensförbindelse om 50 mnkr gentemot Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-5573. Borgensförbindelsen gäller som säkerhet för byggnadskreditiv avseende nybyggnation i joint venture bolaget Nässjörenen AB.



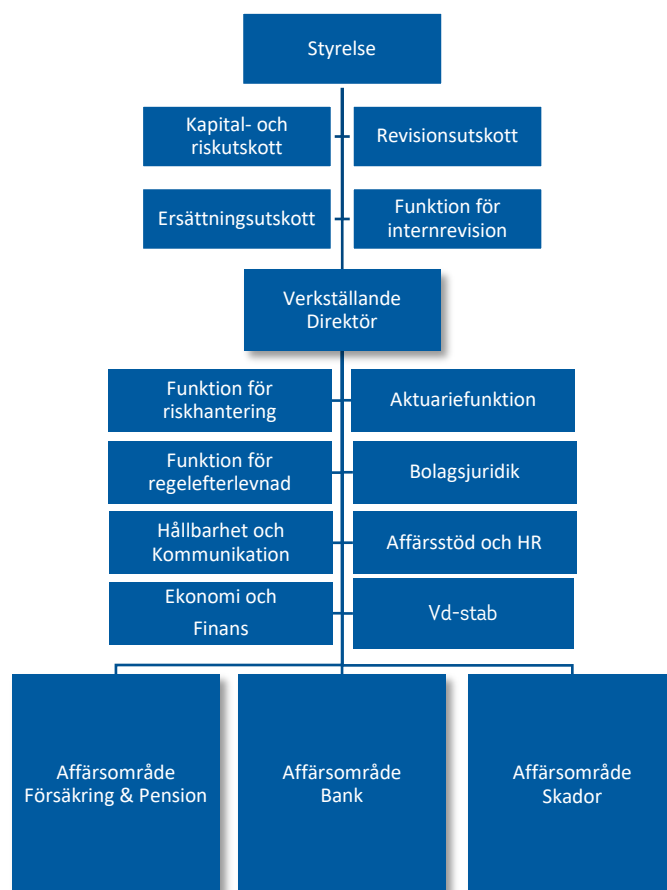
Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

B.1.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Figur B-1 Organisation Länsförsäkringar Jönköping

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.1.1.2 Styrelsen

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet.
- Utse, entlediga och utvärdera vd.
- Upprätthållande av ett ändamålsenligt företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av styrande dokument samt kontinuitetsplanering.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt rapporteringsrutiner.
- Säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner.
- Säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets centrala funktioner.
- Säkerställa genomförande av samt fatta beslut om ERSA (egen risk- och solvensanalys).
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker förenligt med gällande regelverk.
- Ansvara för bolagets ersättningssystem.
- Tillsättande av utskott som bereder styrelsens arbete.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering.

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och Vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. De centrala funktionerna enligt B.1.1.4 rapporterar till styrelsen och dess utskott i enlighet med respektive funktions riktlinje.

Varje affärsområde, stabsenhet och/eller enhet leds av en chef. Affärsområdeschefer och stabschefer rapporterar direkt till vd i bolaget. Enhetschefer rapporterar till affärsområdeschef eller stabschef. Samtliga chefer ansvarar för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som finns föreskrivna samt säkerställa efterlevnaden av dessa. Således ansvarar de för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sitt verksamhetsområde.

B.1.1.3 Utskott som stödjer styrelsen

I syfte att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat tre utskott samt en finanskommitté. Utskottens och finanskommitténs arbete regleras av styrelsens arbetsordning samt respektive utskotts och kommittés arbetsordningar. Utskottens respektive ordförande rapporterar till styrelsen, mötena protokollförs och delges styrelsen. Finanskommitténs ordförande rapporterar till Kapital- och riskutskottet, mötena protokollförs och hålls tillgängliga för styrelsen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Kapital- och riskutskottets uppgift är att stödja styrelsen i kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring koncernens risktagande och kapitalbehov. Kapital- och riskutskottet bereder styrelsens arbete med att övervaka och kvalitetssäkra bolagets kapitalförvaltning och riskhanteringssystem.

Revisionsutskottet ansvarar för att övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet och avseende den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete med övervakning av effektiviteten i bolagets företagsstyrningssystem, vilket omfattar intern styrning och kontroll samt intern kontroll av de operativa riskerna. Revisionsutskottet bereder styrelsens regelbundna utvärdering av företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet och effektivitet.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen. Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd fattas av styrelsen. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen fattas av vd själv efter samråd med ersättningsutskottet. Ersättningsutskottet ansvarar för översynen av bolagets *Riktlinje för ersättning*.

Finanskommitté är ett stöd och beslutsorgan till bolagets kapitalförvaltningsfunktion. Finanskommittén fattar beslut om den taktisk allokering inom den av styrelsen fastställda normalportföljen, fastställer placeringsinriktning, fattar beslut om enskilda investeringar samt följer upp och föreslår normalportfölj till Kapital- och Riskutskottet som i sin tur bereder inför beslut i styrelsen.

B.1.1.4 Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna:

- Funktionen för internrevision är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen. För detaljer se avsnitt B.5 Internrevisionsfunktion.
- Funktionen för regelefterlevnad har som övergripande mål att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se avsnitt B.4 Internkontrollsystem.
- Funktionen för riskhantering har som övergripande mål att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, övervaka effektiviteten i riskhanteringssystemet, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till Vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se avsnitt B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvens-bedömning avsnitt B.3.2.
- Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen ska också yttra sig över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se [avsnitt B.6 Aktuariefunktion](#).

B.1.1.5 Bolagets företagsledning

Företagsledningen består av vd, affärsområdeschef för Försäkring & Pension, affärsområdeschef Skador, affärsområdeschef Bank, chef Ekonomi & Finans, chef Affärsstöd & HR, chef Hållbarhet & kommunikation samt två fackliga representanter.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under året beslutade styrelsen om att utse en ny internrevisor för bolaget, med tillträde 1 januari 2023. I övrigt har inga materiella förändringar skett under året.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Bolaget strävar efter att realisera målen om tillväxt med lönsamhet inom samtliga affärer, de mest nöjda kunderna inom bank och försäkring samt ökad helkundsandel inom ramen för bolagets riskfilosofi. Riskfilosofin efterlevs genom att bolaget på ett strukturerat och disciplinerat sätt arbetar med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

Verksamhetsgenomgångar genomförs årligen med verksamhetsansvariga tillsammans med funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Verksamhetsgenomgångarna behandlar ett flertal områden. Verksamhetsgenomgång sker även med det helägda dotterbolaget ELL-EFF Fastigheter AB tillsammans med funktionen för riskhantering och bolagsjurist. Resultatet av alla verksamhetsgenomgångar sammanställs och rapporteras till företagsledningen och till revisionsutskottet. Revisionsutskottet utvärderar företagsstyrningssystemet regelbundet och styrelsen har bedömt bolagets företagsstyrningssystem såsom lämpligt med tanke på arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i bolagets verksamhet.

I samband med ERSÄ-processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

B.1.3.1 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Bolagets kapitalförvaltning styrs av bolagets styrdokument *Policy för kapitalförvaltning*, *Policy för ansvarsfulla investeringar* och *Placeringsriktlinjer*. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen.

Aktsamhet är tillämplig på portföljen som helhet, såväl som på enskilda investeringar i portföljen. Bolaget bedömer löpande om investeringarna är lämpliga i termer av avkastningskrav, önskad risknivå samt möjligheten att operativt hantera innehavet. Kraven utifrån aktsamhetsprincipen är tillämpliga på både existerande investeringar och kommande investeringar.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument *Riktlinje för ersättning* styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra bolaget till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen.

Basen i ersättningsmodellen utgörs av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Styrelsen har därutöver beslutat om en målbaserad rörlig ersättning. Den målbaserade ersättningen kan, om de av styrelsen beslutade förutsättningar är uppfyllda, med några få undantag utgå till dem som är fast anställda med ett belopp om max 20 000 kronor. Till vd, chefer i företagsledningen, chefer, centrala funktioner och kapitalförvaltare, samtliga chefer, centrala funktioner och kapitalförvaltare utgår ingen målrelaterad ersättning. Pensions- och avgångsvillkor för bolagets anställda följer av kollektivavtal. Huvuddragen för övriga ledande befattningshavare följer pensionsavtalet FTP-planen för försäkringsbranschen mellan FAO och Forena respektive SACO och Akavia samt Sveriges Ingenjörer. Samtliga ledamöter i företagsledningen har pensionsålder 65 år.

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har interna regler och en process för lämplighetsprövning för att säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget genomför lämplighetsprövningar på styrelse, vd, personer som ingår i företagsledning samt de centrala funktionerna för att säkerställa att de uppfyller krav på kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet. Lämplighetsprövningarna genomförs årligen, vid bemanningsförändring samt vid oförutsedda omständigheter med inverkan på efterlevnad av ställda krav.

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till bolagets behov. En lämplighetsprövning ska genomföras innan en person föreslås som styrelseledamot och innan förslag om styrelseledamöter lämnas till bolagsstämman. Härutöver ska en ny lämplighetsprövning göras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos styrelseledamoten. Årligen sker prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuarieanalyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas årligen enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverken ställer krav på kunskap och kompetens, insikt och erfarenhet, samt skötsamhet. Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i riktlinjer och arbetsinstruktioner.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvens- bedömning

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande, vilket medför att bolaget ska ha ett ändamålsenligt system för riskhantering.

B.3.1.1 Riskhantering

Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras.

Bolagets system för riskhantering är en företagsgenomgripande ansats i vilken alla risker beaktas sammantaget och i relation till varandra och samtidigt utgör en integrerad del i företagets affärsverksamhet. Systemet måste, för att uppnå effektivitet, vara väl integrerat med företagsstyrningen i allmänhet och med systemet för intern styrning och kontroll i synnerhet. Riskhanteringssystemet stödjer den interna kontrollen genom att säkerställa att:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och åtgärdas.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras som en integrerad del av verksamheten.
- Rapportering och uppföljning görs som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen.
- Funktionen för riskhantering finns och att denna rapporterar regelbundet till styrelsen och vissa av styrelsens utskott.

Styrelsen är ytterst ansvarig för utformningen av riskhanteringssystemet och har genom att anta olika styrdokument angett riktlinjer för systemet. I *Riskpolicyn* har styrelsen beskrivit bolagets riskhanteringssystem, riskkapacitet, riskaptit, risktolerans och riskprofil. Den övergripande risktoleransen är uttryckt som den lägsta nivå bolaget tolererar för solvenskapitalkvoten.

B.3.1.2 Riskstrategi

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning, där bolaget klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

Kategoriseringen sammanfattas i nedanstående tabell, den ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera att bolagets ställning försvagas.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Önskvärda risker	Hålls måttlig genom
Försäkringsrisker i form av premie-, reserv-, och katastrofrisk från skade- och sjukförsäkring samt livförsäkringsrisker från livräntor	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet, bland annat koncentrationsriskerna, i flertalet typer av affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Motpartsrisk från bankmedel	Riskurval av och beloppsbegränsningar för mottagande banker.
Koncentrationsrisk i placeringstillgångar.	Tydliga placeringsbegränsningar ska säkerställa diversifiering i placeringstillgångarna. Ytterligare investeringar i LFAB eller Humlegården ska godkännas av styrelsen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbyggda affärsbeslut och strategiska beslut, baserade på omvärldsbevakning samt löpande uppföljning av affären. Väl fungerande processer för att identifiera och hantera riskerna.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering.
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Operativa risker i form av produkt- och processrisker	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker ska reduceras, åtminstone så att de understiger materialitetsbeloppet.
Icke önskvärda risker	Reduceras/elimineras genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker i form av personrisker, säkerhetsrisker, IT-risker samt legala och regelefterlevnadsrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.
Övriga risker i form av framväxande risker, klimatrisker och kulturrisker	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.

Tabell B-1 Hantering av risker

B.3.1.3 Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets solvenskapitalkvot (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får underskrida. Styrelsen har i december 2022 beslutat att sänka den övergripande risktoleransen till en solvenskapitalkvot om lägst 160 procent från tidigare 170 procent. Utöver övergripande risktolerans har bolagets styrelse även beslutat om bolagets kapitalmål, vilket uttrycks som ett intervall inom vilket solvenskapitalkvoten ska ligga. Om den faller utanför intervallet vidtas ett antal fördefinierade åtgärder. De åtgärder som ska vidtas om toleransnivån underskrids är mer genomgripande.

B.3.1.4 Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemets process för hantering av samtliga risker bolaget har identifierat, innefattar nedanstående komponenter:

- *Intern miljö*, innebärande bolagets miljö och arbetsklimat, hur medarbetare ser på och förhåller sig till risker samt styrelsens och företagsledningens riskhanteringsarbete, riskaptit, integritet och etiska värderingar ska spegla bolagets riskfilosofi.
- *Målformulering/mål* är en förutsättning för att kunna identifiera händelser och risker som hotar målen. Riskhanteringen ska säkerställa att företagsledningen har etablerat en process för att sätta mål och att de valda målen stödjer organisationens syften och motsvarar dess riskfilosofi.
- *Händelseidentifiering* av interna och externa händelser som kan påverka en organisations möjligheter att nå sina mål ska identifieras och preciseras.
- *Riskbedömning* som innebär att risker ska analyseras med utgångspunkt från deras sannolikhet och konsekvens för att tjäna som underlag för hur de ska hanteras.
- *Riskåtgärder* för att risker ska hållas måttliga, begränsas eller elimineras i linje med bolagets riskstrategi och tolerans.
- *Kontrollaktiviteter* som styrande dokument, rutiner eller särskilda aktiviteter ska fastställas och genomföras för att säkerställa att riskåtgärderna genomförs på ett effektivt sätt.
- *Information och kommunikation*, relevant information ska identifieras, samlas in och förmedlas i en form och inom en tidsram som gör det möjligt för de anställda att utföra sina åtaganden. Informationen ska lämnas till alla som är berörda i sitt arbete eller behöver den i sin övervakande eller ledande roll.
- *Uppföljning och utvärdering* av riskhanteringen genom löpande ledningsaktiviteter och påkallade särskilda utvärderingar.

B.3.1.5 Övervakning och efterlevnad

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet och vd ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten. Styrelsen följer upp bolagets risker och riskhantering genom rapportering från vd, ansvariga i affärsverksamheten samt från aktuariefunktionen, funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Vd ansvarar för att säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.
- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. Ansvaret för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Chefer på varje nivå ansvarar för alla risker inom sin och underliggande verksamhet. Chef som är beställare av utlagd verksamhet ansvarar för dess risker som för sina egna.
- Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad, aktuarie samt internrevision. Ansvar och befogenheter för respektive funktion framgår av de separata riktlinjer för respektive funktion som beslutats av styrelsen, vilket beskrivs närmare i separata avsnitt. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen. De övriga tre centrala funktionerna är operativt underställda vd.

B.3.1.6 Funktionen för riskhantering

Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är självständig från bolagets affärs- och verksamhetsdrivande delar och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Vd fastställer funktionens årsplan, medan styrelsen fastställer de riktlinjer som styr funktionens ansvar och arbetssätt. Funktionen rapporterar regelbundet direkt till styrelsen och dess utskott.

Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering.
- På uppdrag av styrelse och vd ansvara för övervakning av bolagets riskhanteringssystem och för att kontrollera efterlevnad av styrdokumentet *Riskpolicy* samt *Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll*.
- Genom regelbunden rapportering informera om bolagets risksituation, inklusive en samlad mätning och analys av verksamhetens samtliga risker, riskernas utveckling över tid och av beroenden mellan riskerna.
- Föreslå de ändringar i styrdokument, processer och enskilda riskexponeringar som funktionens iakttagelser om riskhanteringen ger anledning till.
- Samverka särskilt med aktuariefunktionen, men även med övriga centrala funktioner vid bedömning av risker och processer.

I utvärdering av riskhanteringssystemet kring försäkringsrisker och i analyser av dessa samarbetar riskhanteringsfunktionen med aktuariefunktionen. Funktionen för riskhantering samarbetar nära med funktionen för regelefterlevnad i utformning av samt utvärdering av effektivitet i företagsstyrningssystemet. Riskhanteringsfunktionen deltar i ERSA-processen och utför vissa delar av analyserna och kontrollerna i processen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Funktionen rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årsplan, iakttagelser och rekommendationer, bedömning och utveckling av riskerna i bolaget. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Funktionen för riskhantering tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen, vilken omfattar bland annat uppföljning av risksituation och förändringar i riskerna, uppföljning av händelser som kan påverka riskprofilen, samt status avseende aktiviteter i årsplanen.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA) är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Det är styrelsen som fastställer riktlinjerna för bolagets process. *Riktlinje för ERSA inklusive kapitalplan* beskriver hur ERSA ska genomföras och integreras inom bolaget. Såväl styrelse som företagsledning är involverade i den beskrivna processen.

ERSA ingår i företagsstyrningssystemet och är bolagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. ERSA-processen genomförs minst årligen, men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil eller ställning inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och inkluderar utvärdering av affärsplanens konsekvenser på bolagets ställning, men även av olika mer negativa scenarier. ERSA-processen utvärderar även för hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om bolagets ställning försvagas.

Utifrån bolagets riskprofil, risktolerans och affärsplan analyserar bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt affärsplanens planeringsperiod. Vid beräkning av det egna solvenskapitalkravet utreds också vilka antaganden som använts i den på förhand givna standardformeln för beräkning av risk och dokumentation av hur bolagets riskprofil överensstämmer med dessa antaganden.

ERSA-processens ingångsvärden är bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden 2023 - 2025. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

Som en del i ERSA-processen har styrelsen gjort en bedömning av att de antaganden som ligger till grund för standardformeln, ligger i linje med bolagets riskprofil. Styrelsen har också utvärderat riskhanteringssystemet genom att bedöma effektiviteten och lämpligheten hos de system, organisationer och kontroller som finns på plats för att hantera och kontrollera risk inom bolaget. Styrelsen har även beslutat om att godkänna det föreslagna kapitalmålet. Avslutningsvis har styrelsen tillstyrkt och beslutat ERSA-rapporten. Därefter har den skickats till Finansinspektionen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

Bolaget använder inte någon intern modell. Beräkning sker utifrån standardformeln.

B.4 Internkontrollsystem

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget, såsom styrelse, företagsledning och personal. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls. Bolagets målsättning är att ha en god intern styrning och kontroll. Detta genom att företaget har en tydlig och dokumenterad process som en integrerad del av arbetet på alla nivåer i organisationen där:

- Finansiell och icke finansiell information är tillförlitlig.
- Risker identifieras och hanteras.
- Styrande dokument upprättas och efterlevs.
- Kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras.
- Rapportering och uppföljning görs.

Den interna styrningen och kontrollen är tätt integrerad i bolagets system för företagsstyrning respektive riskhantering. För att uppnå verksamhetens syfte och mål samt säkerställa en god riskkontroll och regelefterlevnad, har ansvaret för bolagets interna styrning och kontroll fördelats enligt följande:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom ett system för egen- och nyckelkontroller, fastställda i särskilda rutiner.
- Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad ansvarar inför vd att stödja och säkerställa riskhanteringen och regelefterlevnaden.
- Funktionen för internrevision ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

B.4.1 Incidentrapportering

En incident är en oönskad händelse som medför eller utgör en risk för en inte obetydlig ekonomisk förlust. Medarbetare i bolaget rapporterar och dokumenterar inträffade incidenter enligt fastställd rutin. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, men även att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Incidenterna ska rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem snarast efter att de inträffat. Incidenter följs upp i verksamheten. Information om inträffade incidenter och hanteringen av dessa återrapporteras regelbundet till företagsledning och styrelse. För händelser som kan vara av väsentlig betydelse finns det särskilda rutiner för att säkerställa att de skyndsamt utvärderas för eventuell rapportering till styrelse och Finansinspektionen. För händelser som kan utgöra personuppgiftsincidenter finns det särskilda rutiner för att utvärdera om rapportering ska ske till Integritetsskyddsmyndigheten inom utsatta tidsramar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Funktionen är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är självständig från bolagets affärs- och verksamhetsdrivande delar och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens primära ansvarsområde är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med de externa och interna regelverk som är hänförliga till den tillståndspliktiga verksamheten inom bolaget och som Finansinspektionen har tillsyn över. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Uppföljning och övervakning av regelefterlevnaden.
- Bevaka, informera och initiera anpassning av regelverksförändringar.
- Rådgivning till verksamheten i regelverksrelaterade frågor.
- Utbildning i regelverksfrågor.

Funktionen rapporterar till vd minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årsplan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av regelverksrelaterade risker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Funktionen för regelefterlevnad tar kvartalsvis fram en rapport till styrelsen, vilken omfattar bland annat omvärldsbevakning och information om allvarigare brister i regelefterlevnad, resultat av utförda granskningar samt status avseende aktiviteter i årsplanen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision har observerat.

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter.

Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariiefunktionen. Ansvarig för aktuariiefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Aktuariiefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom Länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Styrelsen har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras.

Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll, inbegripet vilken lagstiftning som gäller för det land där eventuella tjänsteleverantörer av den utlagda verksamheten är belägna.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen har i riktlinjen fastställt kriterierna samt även utifrån dessa identifierat vilka verksamheter som är av väsentlig betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten rapporteras till och ska årligen utvärderas av styrelsen. Styrelsen ska i samband med detta informeras om utfallet av den årliga uppföljningen av bolagets uppdragsavtal för beslut om eventuella åtgärder. Avtal om utläggning av verksamhet av väsentlig betydelse samt större förändringar i sådan utläggning ska godkännas av bolagets styrelse. I slutet av året fattade styrelsen beslut om att förändringar i redan utlagd verksamhet även kan beslutas av vd. Vd ska informera styrelsen om de beslut som han fattar avseende förändringar i befintliga avtal avseende utlagd verksamhet.

All verksamhet av väsentlig (kritisk) betydelse som bolaget lagt ut på annan part under rapporteringsperioden omfattas av svensk lagstiftning och av svenska tillsynsmyndighetens tillsyn på så sätt att Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte har begränsats i och med bolagets ingående av uppdragsavtalet.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande företagsstyrningssystemet.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C. Riskprofil

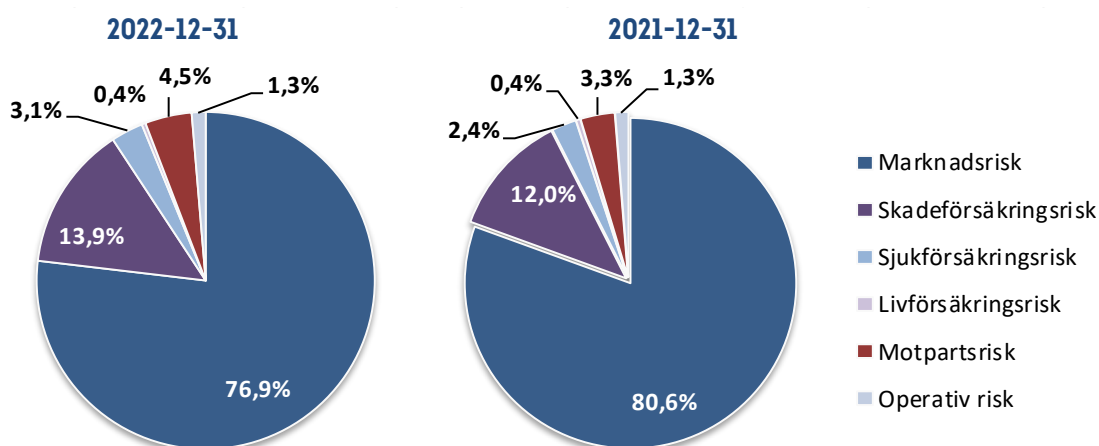
Kärnan i bolagets verksamhet utgörs av överföring av risk från försäkringstagarna till försäkringsgivaren samt överföring av risk från kund till företag i de förmedlade affärerna Liv och Bank. De medel som inte används för skadeutbetalningar och omkostnader förvaltas av bolagets kapitalförvaltning. Bolagets rörelseresultat beror på såväl det försäkringstekniska resultatet som resultatet i förmedlad affär och avkastningen på placeringstillgångarna. Risk är således en naturlig del av bolagets verksamhet.

Bolagets övergripande riskstrategi karakteriseras av:

- Bedriver verksamhet i Sverige
- Bedriver egen tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring.
- Bedriver förmedlad affär åt LFAB, Försäkrings AB Agria (publ), Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ), Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ), Länsförsäkringar Grupplivsförsäkrings AB (publ) samt Länsförsäkringar Bank AB (publ).
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag och lantbruk.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det tillsammans med andra länsförsäkringsbolag gemensamt ägda servicebolaget Länsförsäkringar AB.
- Marknadsrisken är en betydande del av den totala risken. Bolaget tillämpar en placeringsstrategi som avser begränsa risktagandet utifrån bolagets riskaptit. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB.

Riskexponering

I nedanstående figur beskrivs bolagets riskexponering, uttryckt i bidrag till kapitalkrav per riskkategori. Fördelningen är beräknad med hänsyn till diversifieringseffekter inom respektive kategori, men utan hänsyn till diversifieringseffekter mellan kategorierna.



Figur C-1 Fördelning av kapitalkravet inklusive operativ risk

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.1 Teckningsrisk

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

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat. Reservrisk är risken för förluster på grund av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter leder till mycket stora skadeutbetalningar. Annullationsrisk är risken att vi inte kan tillgodoräkna oss förväntad vinst i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ovanstående risker inom de affärgrenar som framgår av Tabell C-1. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Livförsäkringsrisken i bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

Tabellen nedan visar bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, för premierisk mätt som premieintäkter och för reservrisk som bästa skattning. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 232 mnkr (240).

Affärgrenar (Line of business)	Volymmått premierisk (premieintäkter 12 månader tkr)				Volymmått reservrisk (bästa skattning av ersättningsreserv tkr)			
	2022-12-31		2021-12-31		2022-12-31		2021-12-31	
Assistansförsäkring	2 411	0%	8 899	1%	-	0%	-	0%
Sjukdom och olycksfall	90 927	6%	72 553	5%	210 241	20%	188 675	18%
Trafik	157 613	11%	162 249	11%	208 967	20%	285 757	27%
Övrig motor	420 479	29%	473 179	33%	78 699	7%	68 510	6%
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	728 484	50%	680 330	47%	407 318	39%	317 058	30%
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	1 368	0%	1 697	0%	4 453	0%	3 239	0%
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	11 854	1%	10 523	1%	106 973	10%	176 597	17%
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	42 592	3%	38 993	3%	35 548	3%	28 531	3%
Summa	1 455 728	100%	1 448 423	100%	1 052 198	100%	1 068 367	100 %

Tabell C-1 Riskexponering per affärgren inom skadeförsäkring

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Den största exponeringen vad gäller premierisk mätt efter premieintäkten är den direkta egendomsaffären som utgör cirka hälften av den totala premierisken. Den totala trafikaffären, direkt affär och trafikåterförsäkring sammantaget, står för knappt halva reservrisken.

C.1.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar under perioden.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags-, lantbruks- och privatkunder försäkringslösningar på lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

För att säkerställa att bolaget och i förlängningen hela länsförsäkringsgruppen köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större försäkringsåtaganden. I Tabell C-2 nedan visas bolagets största åtaganden efter EML.

Försäkringsobjekt	Total EML per objekt (tkr)	
	2022	2021
Objekt 1	1 672 000	1 163 000
Objekt 2	1 063 000	979 000
Objekt 3	1 039 000	940 000
Objekt 4	952 000	905 000
Objekt 5	941 000	904 000
Objekt 6	929 000	902 000
Objekt 7	900 000	882 000

Tabell C-2 Estimated Maximum Loss (EML) – fem största åtaganden

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen inom kapaciteten för respektive sektion eller pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen med Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För EML över kapaciteten eller som inte täcks av återförsäkringsprogrammet sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring, vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Valet har en påverkan på bolagets andel i återförsäkringspoolerna och därmed premierna för avgiven återförsäkring. Valda självbehåll i återförsäkringsprogrammen framgår av Tabell C-3.

Självbehåll (tkr)	2022	2021
Egendom	20 000	20 000
Katastrofskador	20 000	20 000
Ansvar	4 000	4 000
Motorkasko	3 000	3 000
Båt	500	500
Olycksfall	3 000	3 000
Trafik	4 000	4 000

Tabell C-3 Länsförsäkringar Jönköpings självbehåll per skadeart.

C.1.4 Riskkänslighet

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på kapitalbasen genom att simulera förändringar i centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande med övriga parametrar konstanta och med hänsyn till skatteeffekter. Analysen i Tabell C-4 visar att känsligheten är liten.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Förändring av kapitalbas	
	2022	2021
1 procent förändring i totalkostnadsprocent	0,24 %	0,29 %
1 procent förändring i premienivå	0,25 %	0,32 %
1 procent förändring i skadefrekvens	0,19 %	0,17 %
10 procents förändring i premier för avgiven återförsäkring	0,13 %	0,19 %

Tabell C-4 Känslighetsanalys

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Marknadsrisker av olika slag uppstår främst från bolagets kapitalförvaltning. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt väsentliga händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2022.

C.2.1 Riskexponering

Risktoleransen för marknadsrisker följer bolagets övergripande risktolerans. Riskstrategin uttrycks i kapitalförvaltningens mål att säkerställa åtagandet gentemot försäkringstagarna samt att eftersträva en stabil avkastning över tid. Risknivån i bolagets kapitalförvaltning utgår från bolagets kapitalstyrka och solvensbehov. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat kapitalförvaltningens beslutsordning, placeringstillgångarnas övergripande sammansättning och olika begränsningar (limiter) för enskilda tillgångsslag, marknader och motparter.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Normalportföljen utgör koncernens strategiska allokering mellan tillgångsslag. I december 2022 har styrelsen beslutat att justera normalportföljen, se förändringen i Tabell **C-5**. Dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Finanskommittén fastställer utifrån normalportföljen, inom givna ramar från styrelsen, en taktisk allokering och ger därvid tydliga ramar för den operativa förvaltningen. I Tabell **C-5** nedan framgår tillgångsfördelning och den av styrelsen beslutade normalportföljen.

Tillgångsfördelning	2022 tkr	%	Normalportfölj 2022	2021 tkr	%	Normalportfölj 2021
Aktierelaterade tillgångar	1 873 128	23,8 %	30,0 % (+/-5)	2 122 119	26,5 %	25,0 % (+/-5)
Ränterelaterade tillgångar	2 055 175	26,1 %	25,0 % (+/-5)	2 073 586	25,8 %	30,0 % (+/-5)
Fastighetsrelaterade tillgångar	2 149 380	27,3 %	20,0 % (+/-5)	2 042 798	25,5 %	20,0 % (+/-5)
Långsiktiga innehav	1 799 544	22,8 %	25,0 % (+/-5)	1 783 587	22,2 %	25,0 % (+/-5)
Total portfölj	7 877 371		100%	8 022 090		100,0%

Tabell C-5 Tillgångsfördelning

Normalportföljen och tillgångsfördelningen anges utifrån koncernen, varför fastigheterna och joint venture-bolaget i dotterbolaget ELL-EFF Fastigheter AB tillsammans med Länet Förvaltning i Jönköping AB:s innehav i Humlegården AB och Hällefors Tierp skogar AB, redovisas som fastighetsrelaterade tillgångar. Portföljallokeringen mot fastighetsrelaterade tillgångar ökade till 27,3 procent. Ökningen förklaras dels av förhållandevis god värdeutveckling för fastighetsrelaterade tillgångar samt dels av värdeminskning av räntebärande och framförallt aktierelaterade tillgångar. Detta är över det intervall som normalportföljen accepterar vilket föranlett en process för att avyttra fastighetsrelaterade tillgångar. Inga övriga materiella förändringar avseende tillgångsfördelningen genomfördes under 2022.

Bolagets aktieexponering består av noterade aktieinnehav via aktiefonder samt direktägda onoterade aktier. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och står för 56 procent av kapitalkravet för marknadsrisker.

Bolagets exponering mot fastighetsrelaterade tillgångar innefattar i första hand de helägda dotterbolagen ELL-EFF Fastigheter AB samt Länet förvaltning i Jönköping AB. ELL-EFF Fastigheter AB investerar direkt och via joint venture, i fastigheter inom Jönköpings län. Dotterbolaget Länet förvaltning i Jönköping AB äger andelar i två länsbolagsgemensamma investeringar, dels fastighetsbolaget Humlegården AB som är en aktör med fastigheter i Stockholmsregionen, dels skogsbolaget Hällefors Tierp Skogar AB. Utöver dessa innehav har även bolaget ett joint venture som är exponerat mot fastigheter i centrala Nässjö.

Bolaget accepterar viss exponering mot valutarisk till följd av indirekta innehav uttryckta i utländsk valuta i aktie- och räntefonder i syfte att uppnå en större diversifiering av placeringstillgångarna. Bolaget har inga finansiella skulder i utländsk valuta och försäkringsåtaganden i andra valutor än SEK är försumbara. Bolagets direktägda tillgångar är alltid uttryckta i svenska kronor, vilket även innefattar fondandelar. Vid genomlysning av bolagets totala tillgångar med hänsyn till indirekta innehav i fonder är 28 procent (22) uttryckta i utländska valutor, varför valutarisken bedöms vara begränsad enligt Tabell C-6.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Valutaexponering (genomlysta tillgångar)	2022	2021
	% av placerings- tillgångar	% av placerings- tillgångar
SEK	72,3%	78,0%
USD	11,9%	8,2%
EUR	6,7%	6,6%
DKK	1,6%	0,6%
GBP	0,8%	0,9%
JPY	0,7%	1,5%
NOK	0,6%	0,3%
CHF	0,3%	0,6%
Annan valuta	5,1%	3,3%
Totalt	100 %	100 %

Tabell C-6 Valutaexponering

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan. På skuldsidan uppstår bidrag till ränterisken genom att försäkringsskulden vid var tid diskonteras enligt aktuellt ränteläge. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till nominella obligationer och räntefonder. Bolaget har valt att inte aktivt reducera ränterisken genom att durationsmatcha tillgångar och skulder. Orsaken är att bolaget har en stark finansiell ställning och därför kapacitet att acceptera risken, givet bedömningen att det på sikt leder till bättre avkastning. Det största bidraget till ränterisken uppstår därför från skulderna, men då försäkringsskulderna har en relativt kort förväntad löptid är den totala ränterisken likväl tämligen begränsad.

Genom innehav i obligationer och andra ränterelaterade tillgångar med kreditrisk exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med relativt hög kreditvärdighet och spreadrisken bedöms därför vara tämligen begränsad. I Tabell C 7 nedan framgår fördelningen mellan stats- och företagsobligationer, samt ratingfördelning inom räntebärande tillgångar.

	2022		2021	
	Marknads- värde (tkr)	% av ränte- portföljen	Marknads- värde (tkr)	% av ränte- portföljen
Statsobligationer	285 859	17,0%	374 268	21,7%
Investment grade	782 206	46,5%	810 032	47,0%
AAA	324 930	19,3%	379 733	22,0%
AA	17 002	1,0%	39 123	2,3%
A	175 787	10,5%	175 917	10,2%
BBB	264 484	15,7%	215 258	12,5%
High yield	613 739	36,5%	538 962	31,3%
BB	94 591	5,6%	119 512	6,9%
B	84 472	5,0%	61 854	3,6%
CCC	7 386	0,4%	3 229	0,2%
Saknar rating	427 289	25,4%	354 367	20,6%
Totalt	1 681 800	100%	1 723 262	100%

Tabell C-7 Kreditrating

C.2.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Inga övriga väsentliga förändringar än det som nämnts ovan att styrelsen beslutade om ändrad normalportföljen.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad, vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan medföra negativ påverkan avseende bolagets solvens eller finansiella ställning. I Tabell C-8 nedan framgår bolagets koncentrationsrisker inom kapitalförvaltningen värderade enligt Solvens II.

Koncentrationsrisker	2022		2021	
	Marknadsvärde av exponeringar (tkr)	Andel av total tillgångsportfölj (%)	Marknadsvärde av exponeringar (tkr)	Andel av total tillgångsportfölj (%)
Enskilt största placering	1 781 309	22,6%	1 772 650	22,1%
2 - 3 största placering	1 308 515	16,6%	1 258 958	15,7%
4 - 10 största placering	174 383	2,2%	199 345	2,5%
Totalt	3 264 207	41,4%	3 230 953	40,3%

Tabell C-8 Koncentrationsrisker i kapitalförvaltningen

Koncernens tre största exponeringar uppgår till 3 090 mnkr (3 032). Utöver innehav som ägs tillsammans med övriga länsförsäkringsbolag understiger övriga enskilda större exponeringar, exklusive fonder, var och en 0,5 procent (0,7) av placeringstillgångarnas marknadsvärde.

Inom de räntebärande tillgångarna är den största delen exponerad mot innehav med tämligen god kreditvärdighet. Aktuell fördelning per 2022-12-31 samt per föregående års fördelning framgår i Tabell C-7.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs utifrån att alltid säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna, tillika ägarna, kan fullföljas. Risknivån begränsas av styrelsens beslutade målintervall för kapitalkvoten enligt bolagets riskpolicy. Utifrån beslutad risknivå fastställer styrelsen tillgångarnas sammansättning och avvikelseintervall i bolagets policy för kapitalförvaltning. Detta benämns som normalportfölj och utgör bolagets strategiska allokering samt ämnar säkerställa en väl diversifierad portfölj och att aktsamhet råder.

C.2.3.1 Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

I bolagets policy för kapitalförvaltning fastställs hur bolaget ska bedriva en aktsam kapitalförvaltning. Centrala principer för detta är:

- Placeringar är enbart tillåtna i tillgångar vars risker bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera.
- Årlig ALM-analys av kapitalförvaltningen utifrån bolagets totala tillgångar och skulder. Detta för att anpassa normalportföljens risktagande i förhållande till balansräkningen samt att säkerställa de åtaganden bolaget har till försäkringstagarna.
- Aktierelaterade instrument och fastigheter som inte handlas på reglerade finansmarknader beslutas av bolagets styrelse efter beredning i kapital- och riskutskottet.
- Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj.
- Användning av derivatinstrument är möjligt men enbart om de hanterar valutarisk.

C.2.3.2 Användande av derivatinstrument

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda valutasäkringsinstrument i de fall fondinvesteringar sker i annan valuta än svenska kronor. Beslut avseende valutasäkring tas av bolagets finanskommitté och redovisas till kapital- och riskutskottet. Per 2022-12-31 fanns inga derivatpositioner.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) som övergripande syftar till att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Som en del i ERSA-arbetet genomförs olika scenarioanalyser där balans- och resultaträkning stressas med olika faktorer, händelser och/eller trender för att se hur dessa påverkar verksamheten och kapitalet. Exempel på stresstest kan vara kraftiga korrigeringar på de finansiella marknaderna. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat sker dels internt, dels till Finansinspektionen. Sammanfattningsvis påvisar resultaten av stresstesterna att Bolaget skulle klara av stora påfrestningar utan att det föreligger något behov av att genomföra extraordinär kapitalanskaffning eller förändra bolagets risktagande från vad som antas i bolagets långtidsplan.

Utöver dessa mer djupgående analyser inom ERSA-processen utförs analyser vid investeringar som sker i exempelvis nya tillgångsslag, instrument och/eller produkter och som inte är att betrakta som rutinmässiga. När dessa typer av investeringar är aktuella finns en beslutad rutin för vad som skall beräknas och analyseras utifrån riskkänsligheten i tillgångsportföljen enligt aktsamhetsprincipen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.3 Kreditrisk

Här behandlas riskkategorin motpartsrisk som avser risken för förluster till följd av att en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullfölja sina åtaganden.

C.3.1 Riskexponering

Bolagets motpartsrisker inom placeringstillgångarna avser behållning på bankkonto. Motpartsrisker genom derivathandel uppgår till ytterst marginella belopp och kommer genom investeringar i fonder exponerade mot annan marknad än Sverige.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom Länsförsäkringar AB. Denna återförsäkringslösning innefattar ett antal interna återförsäkringspooler, där de 23 länsförsäkringsbolagen återförsäkrar varandra för skador överstigande det enskilda länsförsäkringsbolagets självbehåll. I bolagets avgivna återförsäkring är risken för att betalning inte erhålls enligt avtal relativt liten. Totalt sett bedömer bolaget motpartsrisken som låg.

C.3.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte genomfört några förändringar som påverkat kreditrisken signifikant.

C.3.2 Riskkoncentration

Motpartsrisk inom placeringstillgångarna avser tillgodohavanden på konto hos nordiska banker med god kreditvärdighet. Bolagets största exponering innehar kreditbetyg A (A) och uppgår till 4,2 procent (3,5) av placeringstillgångarnas marknadsvärde.

Bolaget har på emittentnivå valt att hålla en tämligen väldiversifierad ränteportfölj. Bolagets enskilt största exponering är mot en svensk kommun med rating AA+ och uppgår till 0,4 procent (0,4) av tillgångsportföljen.

Motpartsrisker inom återförsäkring består till övervägande del av motparter inom länsförsäkringsgruppen genom den gemensamma lösningens konstruktion, där poolens självbehåll gentemot externa återförsäkringsgivare är relativt högt. Då inget länsförsäkringsbolag innehar officiell kreditrating utgår riskberäkningen utifrån respektive bolags solvenskapitalkvot (kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav). I begränsad mån uppstår motpartsrisker mot andra återförsäkringsföretag utanför Länsförsäkringsgruppen, dels från förekommande fall av fakultativ återförsäkring tecknad av bolaget, dels från den programåterförsäkring som tecknas av de gemensamma poolerna.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att ingen enskild motpart får hålla medel överstigande fem procent av placeringskapitalet.

Bolagets återförsäkring syftar främst till att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Samarbetet inom länsförsäkringsgruppen kring återförsäkring är i sig en riskreduceringsteknik för den motpartsrisk som uppstår från avgiven återförsäkring. Länsförsäkringsbolagen har övervägande mycket god kreditvärdighet. Återförsäkringsmotparter utanför länsförsäkringsgruppen måste uppfylla förutbestämda krav på sin kreditvärdighet för att avtal ska tecknas.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras av bolaget som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullföljas på grund av brist på likvida medel.

C.4.1 Riskexponering

För bolaget är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier är 88 mnkr.

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker är att säkerställa att likvida medel snabbt kan göras tillgängliga för utbetalningar i betydligt större omfattning än vad som normalt krävs i verksamheten och än vad som har krävts historiskt i bolaget. En stor del av bolagets placeringstillgångar är likvida med kort varsel, då de dagligen handlas i stora volymer på väl fungerande marknader med god genomlysning. Vid 2022 års utgång hade bolaget likvida medel om 232 mnkr (290).

C.4.2 Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar under perioden.

C.4.3 Riskkoncentration

Bolaget bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer avseende likviditet.

C.4.4 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. I policy för kapitalförvaltning har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ej får understiga 50 mnkr.

I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Den likvida situationen följs upp genom dagliga likviditetsrapporter via bolagets ekonomifunktion. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumentens avseende policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjer.

C.4.5 Riskkänslighet

Placeringsriktlinjerna anger den lägsta nivå till vilken likvida medel alltid ska finnas tillgängliga. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av placeringstillgångar. Likviditetsrisk följs upp löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär att riskkänsligheten bedöms som låg.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativa risker delas inom bolaget in i produkt/processrisker, personrisker, säkerhetsrisker, IT-risker och compliancerisker/legala risker.

C.5.1 Riskexponering

Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av de operativa riskerna. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete, ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll minska risken för att operativa risker leder till oönskade förluster eller andra negativa konsekvenser.

Bolagets riskhanteringssystem omfattar identifiering och hantering av operativa risker med utgångspunkt i de affärskritiska processerna. Operativa riskanalyser genomförs regelbundet inom dessa processer och vid större förändringar för att säkerställa att riskerna är väl förstådda och hanterade i linje med bolagets riskfilosofi och riktlinjer som berör området intern kontroll.

Bolaget har inte identifierat några operativa risker som överskrider beslutad risktolerans. Bolagets exponering mot operativa risker är därför relativt begränsad.

C.5.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar under perioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har inga riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets funktion för riskhantering har ett särskilt ansvar för att stödja processansvariga i att på olika sätt identifiera och hantera bolagets operativa risker. Inom sina respektive ansvarsområden bidrar även funktionerna för regelefterlevnad respektive internrevision till att kontrollera hanteringen av operativ risk.

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans, eller om det anses kostnadseffektivt att reducera risken ytterligare, även om toleransen inte överskrids. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad som följd av riskernas olikartade karaktär. Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets styrdokument *Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll* är följande:

- Styrande dokument.
- Företagsövergripande kontroll.
- Nyckelkontroll.
- Utbildning.
- Process- och rutinförändring.

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

C.5.4 Riskkänslighet

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

C.6 Övriga materiella risker

Övriga materiella risker härrör från effekter av strategiska beslut, affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, omvärldsförändringar, negativa rykten om bolaget, klimatrelaterade risker och framväxande risker, liksom en oväntad nedgång i intäkter från till exempel volymminskningar.

C.6.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer, beskrivna i respektive delavsnitt, som påverkar affärsrisken. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar i omvärlden, såsom branschutveckling och förändringar i konjunktur. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ börsutveckling, nedskrivning av värdet på innehavet i Länsförsäkringar AB samt ökade skadekostnader i försäkringsverksamheten.

C.6.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett några väsentliga förändringar under perioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har en väl balanserad sakförsäkringsaffär, såväl vad gäller kundsegment som affärgren. En snabb förändring av marknaden för motorfordon, till exempel en kombination av ökande privatleasing och begynnande marknad för självkörande fordon, skulle emellertid kunna utgöra en risk för minskad intjäning i delar av bolagets sakförsäkringsaffär.

I den förmedlade bankaffären finns en riskkoncentration mot privatmarknad, främst vad gäller hypoteksrelaterade bolån.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar strategisk risk på ett övergripande plan i affärsplaneringsprocessen. Styrelsen fattar beslut om strategisk inriktning och riskanalyser, identifierar framgångsfaktorer och formulerar övergripande mål avseende tillväxt, lönsamhet, kundlojalitet och anseende på marknaden i syfte att bland annat identifiera risker och hot på kort och lång sikt.

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

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisker och övriga risker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process (se avsnitt B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen på sidan 22). Framåtriktad scenariobaserad analys genomförs, där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om för bolaget väsentliga negativa risker realiserar.

Affärsriskerna hanteras löpande på styrelse- och företagsledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval av inriktningen på verksamheten eller vid betydande omvärldshändelser.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande riskprofilen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

D. Värdering för solvensändamål

Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. Verkligt värde är det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlätas eller en skuld regleras, mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Verkligt värde på finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker, till exempel nyligen genomförda transaktioner och pris på liknande instrument.

Värderingen av tillgångar och skulder skiljer sig något åt mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen som presenteras i årsredovisningen. Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt lagbegränsad IFRS. Vid upprättande av Solvens II-balansräkning ska tillgångar och skulder omvärderas i de fall regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS. I flertalet fall överensstämmer värderingen dock mellan IFRS- och solvensbalansräkningarna. I detta avsnitt beskrivs bolagets omvärderingar mellan de båda regelverken.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värdering i samband med solvensberäkning

I tabellen nedan visas värden på tillgångar i solvensbalansräkningen jämfört med värden i den finansiella redovisningen.

Länsförsäkringar Jönköping - tillgångar och skulder	Finansiell redovisning	Annan klassificering	Justering / omvärdering	Solvens II värde
Tillgångar				
Förutbetalda anskaffningskostnader	23 841		-23 841	0
Immateriella tillgångar	5 532		-5 532	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	11 725		11 417	23 142
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	1 945 052	-1 781 309	1 753 850	1 917 593
Förvaltningsfastigheter	6 500		0	6 500
Aktier - icke börsnoterade	44 967	1 781 309	0	1 826 276
Statsobligationer	165 028		0	165 028
Företagsobligationer	318 701		0	318 701
Investeringsfonder	3 083 289		0	3 083 289
Övriga investeringar	0		0	0
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	223 480		-75 418	148 062
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	5 353		-1 937	3 416
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	143		0	143
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	417 077		-411 476	5 601
Återförsäkringsfordringar	14 399		-14 399	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	96 175		0	96 175
Lån till anknutna företag, inklusive dotterföretag	85 107		0	85 107
Kontanter och andra likvida medel	231 460		0	231 460
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	5 503		10 375	15 878
Summa Tillgångar	6 683 332	0	1 243 039	7 926 371

Tabell D-1 Värdering av Länsförsäkringar Jönköpings tillgångar, tkr

I Tabell D-2 visas värden på skulder i solvensbalansräkningen jämfört med värden i den finansiella redovisningen

Länsförsäkringar Jönköping - tillgångar och skulder	Finansiell redovisning	Solvens II värde	Justering / omvärdering
Skulder och eget kapital			
Försäkringstekniska avsättningar	2 773 627	1 835 925	-937 702
Andra avsättningar än FTA	68 460	68 460	0
Pensionsåtaganden	2 710	2 710	0
Uppskjutna skatteskulder	40 912	168 160	127 248
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	197 483	0	-197 483
Återförsäkringsskulder	4 750	0	-4 750
Övriga skulder	48 963	60 380	11 417
Summa Skulder	3 136 905	2 135 635	-1 001 270
Summa Tillgångar överstigande skulder	3 546 427	5 790 736	2 244 309
Summa skulder och eget kapital	6 683 332	7 926 371	1 243 039

Tabell D-2 Värdering av Länsförsäkringar Jönköpings skulder, tkr

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningar för olika tillgångsklasser

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

D.1.2.1 Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens II.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
<i>Immateriella tillgångar</i>	Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens II.	Kostnader avseende beståndsoverlåtelse av Olycksfall och sjukförsäkring vuxen (OSV) från Länsförsäkringar AB till länsförsäkringsbolagen har aktiverats som immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen. Posten skrivs av under 10 år.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende fastighetsvärderare. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen. Nyttjanderättstillgångar värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerad för beloppet för eventuella förutbetalda eller upplupna betalningar hänförliga till leasingavtalet. (Bolaget leasar främst kontorslokaler samt kontorsinventarier såsom skrivare.)	Nyttjanderättstillgångar redovisas inte i den finansiella redovisningen.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Bolagets aktieinnehav i dotterföretagen Länet Förvaltning i Jönköping AB, ELL-EFF Fastigheter AB samt joint venture-företaget NässjöRenen AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för Länet förvaltning i Jönköping AB beräknas som bolagets egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet av de enskilda aktieinnehaven. Majoriteten av de underliggande tillgångarna i respektive enskilda aktieinnehav värderas av extern part. Sammantaget bedöms osäkerheten i värderingen som låg.	I rapport över den finansiella ställningen enligt IFRS värderas innehavet av aktierna i Länet Förvaltning i Jönköping AB till anskaffningsvärde, inklusive gjorda aktieägartillskott, till skillnad från värderingen i solvensbalansräkningen där marknadsvärdering gäller.
	Substansvärdet för ELL-EFF Fastigheter AB beräknas som skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt den finansiella redovisningen för koncernen ELL-EFF Fastigheter, plus övervärdet i fastigheter och joint venture. Fastigheternas övervärde är lika med marknadsvärde minus koncernmässigt anskaffningsvärde korregerat för latent skatt. Övervärdet i joint venture-bolaget baseras på underliggande fastigheters övervärde minus anskaffningsvärde korregerat för latent skatt. Fastigheter värderas löpande av externt värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Sammantaget bedöms osäkerheten i värderingen som låg. Substansvärdet för NässjöRenen AB beräknas utifrån företagets egna kapital justerat för eventuellt övervärde i underliggande tillgångarna inklusive latent skatt. Sammantaget bedöms osäkerheten i värderingen som låg.	I rapport över den finansiella ställningen enligt IFRS värderas innehavet av aktierna i ELL-EFF Fastigheter AB till anskaffningsvärde, inklusive gjorda aktieägartillskott, till skillnad från värderingen i solvensbalansräkningen där marknadsvärdering gäller.
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Om detta alternativ inte är tillgängligt så likställs verkligt värde med substansvärde. Substansvärde utgörs i dessa fall av den senaste årsredovisningens eget kapital. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB koncernens redovisade beskattade egna kapital.	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag..
<i>Statsobligationer</i> <i>Företagsobligationer</i>	Obligationer och andra räntebärande papper handlas på aktiva marknader och värderas till köpkurs på balansdagen.	Inga materiella skillnader.
<i>Investeringsfonder</i>	Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntefonder, där de underliggande tillgångarna är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt i nettoandelsvärdet på respektive balansdag.	Inga materiella skillnader.
<i>ÅF-andel av FTA auseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i> <i>ÅF-andel av FTA auseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar..
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, med den del som utgör fordringar redovisas i Tabell D-4 på sidan 43.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Depåer hos företag som augivit återförsäkring</i> <i>Kontanter och andra likvida medel</i> <i>Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)</i>	Värderas enligt dess nominella värde.	Inga materiella skillnader.
<i>Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare</i> <i>Återförsäkringsfordringar</i>	Endast försäkrings- och återförsäkringsfordringar förfallna till betalning tas upp i solvensbalansräkning.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fakturerade men ej förfallna fordringar.
<i>Lån</i>	Övriga lån och/eller koncernlån, värderas till verkligt värde via diskonteringsmetoden utifrån det enskilda låneavtalets villkor med undantag av två reverser till ett joint venture som värderas till nominellt belopp.	Inga materiella skillnader.
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till omräkningseffekter hänförliga till ej fakturerade premiefordringar.

Tabell D-3 Antaganden - skillnader Solvens II mot finansiell redovisning

I tabellen nedan visas en specifikation över uppskjuten skattefordran som uppstår vid omvärderingen från den finansiella redovisningen till Solvens II.

Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp (tkr)	Solvens II värde	Förfaller
Förutbetalda anskaffningskostnader	4 911	< 1 år
Immateriella anläggningstillgångar	1 140	>1 år
Omvärdering av FTA återförsäkrarens andel	15 935	>1 år
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	84 764	< 1 år
Återförsäkringsfordringar	2 966	< 1 år
Summa Uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp	109 716	

Tabell D-4 Uppskjuten skattefordran avseende omvärdering till Solvens II

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala för att överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattning delas upp i avsättning för oreglerade försäkringsfall och premieavsättning. Premieavsättning avser kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de har rapporterats eller inte, samt kostnaden för att reglera dessa. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

Beräkning av avsättning för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder där de vanligaste metoderna är följande:

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven beräknas typiskt enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Bästa skattning för skadelivräntorna beräknas utifrån antaganden om dödlighet, driftskostnader och värdesäkring. Dödligheten skattas med Lee-Carters metod. En årlig driftskostnad per livränta skattas utifrån historiska kostnader.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/66 SV) för förenkling vid beräkningen av riskmarginalen. Solvenskapitalkravet för kommande år beräknas utifrån solvenskapitalkravet för innevarande år, vilket sedan antas utvecklas över de framtida åren proportionellt mot utvecklingen av bästa skattningen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA fördelad på materiella affärsgränar.

LoB	Affärsgrän	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	17 664	213 747	39 181	270 592
4	Trafik	15 150	309 588	17 083	341 821
5	Övrig motor	28 842	78 699	3 295	110 836
7	Egendom	189 630	409 076	11 363	610 068
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		52 813	2 431	55 244
17	Övrig motor	20 877	-424	774	21 227
19	Egendom	1 324	1 846	59	3 229
23	Assistans	1 052	-162	18	909
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	-490	4 453	1 724	5 687
26	Trafik	-5 476	106 973	39 901	141 399
28	Egendom	-7 204	35 548	6 519	34 862
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	155 872	5 374	161 247
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	75 974	2 832	78 805
Summa		261 369	1 444 003	130 553	1 835 925

Tabell D-5 Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Jönköping, tkr

D.2.1.1 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Modellen för dödlighetsantagandet för livräntor har bytts från Makeham till Lee-Carter vilket lett till ökade avsättningar. En översyn av trafikmodellen genomfördes då man under en tid observerat lindrigare personskador som regleras snabbare. Den nya modellen gav minskade avsättningar för trafikaffären. På grund av den ökade inflationen under 2022 har en allmän översyn av påverkan på avsättningarna gjorts. Där det bedömts som nödvändigt har avsättningarna justerats för att ta hänsyn till den ökade inflationen.

D.2.1.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

D.2.1.3 Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt. Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen. I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

D.2.1.4 Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid.

I den finansiella redovisningen har Bolaget valt att inte diskontera någon affär.

I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar endast mottagen återförsäkring.

D.2.1.5 Skadelivräntor

Skadelivräntorna diskonteras i den finansiella redovisningen precis som i solvensbalansräkningen med marknadsränta. I solvensbalansräkningen tillkommer en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man ett större betryggande påslag.

D.2.1.6 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

Omvärdering FTA oreglerade skador (tkr)	Sjuk och olycksfall	Trafik	Övrig motor	Egendom	Skade- livräntor	Mottagen återför- säkring	Summa
FTA enligt finansiell redovisning	407 021	509 575	81 129	430 517	179 255	518 171	2 125 668
Avgår redovisningens marginal	-119 461	-100 509	-1 536	-9 601	-23 381	-143 821	-398 310
Skillnad i diskontering	-73 813	-99 478	-894	-11 840	0	-75 022	-261 048
Tillkommer solvensbalansräkningens riskmarginal	36 604	12 465	938	7 646	5 374	46 829	109 856
Avgår: Fordringar	0	0	0	0	0	-22 306	-22 306
Summa	250 351	322 052	79 637	416 722	161 247	323 850	1 553 860

Tabell D-6 Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade skador

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

D.2.2 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att vi inte vet om alla skador är rapporterade samt hur dyra de kommer att bli. Beroende på vilken typ av skador som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten variera. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera kommer leda till högre osäkerhet. Även eventuella framtida regelverksändringar, till exempel förändrad pensionsålder, bidrar till osäkerhet.

För att hantera osäkerheten används vedertagna aktuariella och statistiska metoder i alla beräkningar. Det görs även löpande uppföljningar av faktiska kostnader jämfört med skattningarna för att analysera och utvärdera osäkerheten i avsättningarna.



D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader i värdering. I redovisning enligt IFRS återfinns avsättningen för återbäring under posten "Försäkringstekniska avsättningar". I Solvens II återfinns återbäringen under posten "Andra avsättningar än FTA".
<i>Pensionsåtaganden</i>	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skatteskuld för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabellerna Tabell D-8 Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp på sidan 49 samt Tabell D-4 Uppskjuten skattefordran avseende omvärdering till Solvens II på sidan 43.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II härrör från uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i> <i>Återförsäkringsskulder</i>	Endast försäkrings- och återförsäkringsfordringar förfallna till betalning tas upp i solvensbalansräkning.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig till fakturerade men ej förfallna skulder.
<i>Leverantörsskulder</i>	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	Utgörs av upplupna kostnader och består av upplupna löner och sociala avgifter samt övriga upplupna driftskostnader. På grund av deras korta duration anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Skillnaderna mellan IFRS och Solvens II hänför sig främst till skillnaden i beräkning av premiereserv. Se avsnitt D.2.2.1.

Tabell D-7 Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens II samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

I tabellen nedan visas en specifikation över uppskjuten skatteskuld som uppstår vid omvärderingen från den finansiella redovisningen till Solvens II

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp	Solvens II värde	Förfaller
Omvärdering av FTA brutto	193 166	> 1 år
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	40 682	< 1 år
Återförsäkringsskulder	978	< 1 år
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	2 137	< 1 år
Summa Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp	236 963	

Tabell D-8 Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

D.4.1 Innehav av aktier i Länsförsäkringar AB

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

D.4.2 Aktier i Länet Förvaltning i Jönköping AB

Det av bolaget helägda dotterbolaget Länet Förvaltning i Jönköping AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Aktierna i dotterbolaget värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde.

Substansvärdet för de underliggande tillgångarna baseras på aktiernas substansvärde enligt den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolag, EPRA, metod Net Tangible Assets (NTA) och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd latent skatt med ett marknadsmässigt avdrag som härleds från aktuella fastighetstransaktioner i marknaden.

Både Hällefors Tierp Skogar AB och Humlegården Fastigheter AB anlitar utomstående, oberoende värderingsmän med erkända kvalifikationer och med adekvata kunskaper för värdering av fastighetsbeståndet. Sammantaget blir osäkerheten i värderingen låg och motsvarar i de flesta fall aktiernas verkliga värde.

D.4.3 Aktier i ELL-EFF Fastigheter AB

Bolaget äger 100 procent av aktierna i ELL EFF Fastigheter AB som äger och förvaltar fastigheter och andra fastighetsrelaterade tillgångar. ELL-EFF Fastigheter AB äger i sin tur, förutom helägda dotterbolag, 50 procent av ett fastighetsförvaltande joint venture - LänBo Fastigheter AB.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Aktierna i ELL-EFF Fastigheter AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt den finansiella redovisningen för koncernen ELL-EFF Fastigheter, plus övervärdet i fastigheter och joint venture. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde minus koncernmässigt anskaffningsvärde korregerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet. Fastigheterna, i såväl dotterkoncernen som i joint venture, värderas årligen med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Osäkerheten i värderingen bedöms vara låg.

D.4.4 Aktier i NässjöRenen AB

NässjöRenen AB ägs till 50 procent av bolaget och klassificeras som joint venture. Företaget värderas till substansvärde, vilket beräknas utifrån det egna kapitalet justerat med eventuellt övervärde i fastighetstillgångar, värderade till verkligt värde, justerat med latent skatt.

D.4.5 Övriga lån och koncernlån till dotterbolag

Värdering till verkligt värde av övriga lån och/eller koncernlån till dotterbolag sker via diskonteringsmetoden utifrån det enskilda låneavtalets villkor. Per 2022-12-31 uppgick övriga lån och koncernlån till dotterbolag till omkring 85 mnkr (81).

D.4.6 Övriga onoterade aktier

Bolaget har ägarintresse i några mindre onoterade innehav. Det rör sig om bolag med kopplingar till länsbolagsgruppen, bolag av mer lokal karaktär samt andel i bostadsrätter. Gemensamt för de onoterade bolagen är att det verkliga värdet sätts utifrån respektive bolags substansvärde med utgångspunkt i vår del av eget kapital. Andelen i bostadsrättsföreningarna värderas av oberoende fastighetsvärderare var tredje år. Per 2022-12-31 uppgick det sammantagna verkliga värdet för denna kategori till omkring 45 mnkr (37).

D.5 Övrig information

Upplysningarna ovan bygger samtliga på antagandet att Bolaget inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

E. Finansiering

Bolagets kapitalisering sammanfattas i Tabell E-1.

Kapitalmätt (tkr)	2022	2021
Minimikapitalkrav (MCR)	715 300	792 997
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 861 200	3 171 987
Kapitalbas	5 790 736	5 571 440
Solvenskapitalkvot	202 %	176 %
Minimikapitalkvot	810 %	703 %

Tabell E-1 Kapitaliseringsmätt enligt Solvens II

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplanering genomförs strukturerat en gång per år och är integrerad med bolagets långsiktiga affärsplanering. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario, men inkluderar även ett antal negativa scenarier.

Kvantitativa kapitalmål sätts för bolaget och uttrycks som en solvenskapitalkvot. Med solvenskapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Styrelsen beslutade i december 2022 att justera ner toleransnivån och nedre gränsen för målintervall för solvenskapitalkvoten med tio procentenheter. Bolagets målintervall för solvenskapitalkvoten efter ändringen är mellan 170 och 230 procent med en lägsta toleransnivå om 160 procent. Minimikravet på kapitalkvoten enligt lag är 100 procent.

Posterna i kapitalbasen delas enligt regelverket in i nivåer. För Bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital nivå 1 och hänförs till avstämningsreserven till följd av att bolaget är ömsesidigt och därför inte har något aktiekapital.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2022	2021
Eget kapital	2 267 968	2 472 655
Solvens II justeringar mot Eget kapital, varav	3 522 768	3 098 785
... Obeskattade reserver	1 278 459	1 195 559
... Omvärdering Placeringstillgångar	1 753 850	1 586 626
... Omvärdering Immateriella tillgångar	-5 532	-6 915
... Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-23 841	-24 317
... Försäkringstekniska avsättningar (netto)	860 347	646 106
... Fordringar exkl. uppskjuten skattefordran	-425 875	-399 222
... Andra tillgångar	11 417	16 098
... Skulder inkl. uppskjuten skatteskuld	73 943	84 850
Summa Kapitalbas (Solvens II)	5 790 736	5 571 440

Tabell E-2 Förklaringsposter – skillnad mellan eget kapital i enligt bokslut och i kapitalbas

Posten obeskattade reserver består av utjämningsfond, säkerhetsreserv och periodiseringsfond och medräknas i sin helhet i kapitalbasen. Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.1.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen på sidan 45.

E.1.3 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggs kapital, där respektive typ kan indelas i nivå 1, nivå 2 och nivå 3, där nivå 1 uppvisar den största förmågan att täcka förluster. För annat kapital än primärkapital i nivå 1 kan det förekomma begränsningar i medräkning i den medräkningsbara kapitalbasen för att möta kapitalkraven.

Kapitalbasen i Bolaget visas i Tabell E-3 och består endast av primärkapital nivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2022	2021
Kapitalbas	5 790 736	5 571 440
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	5 790 736	5 571 440
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	5 790 736	5 571 440

Tabell E-3 Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Jönköpings solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformeln skattar bolagets kapitalbehov väl. Solvenskapitalkravet, totalt och uppdelat per riskmodul samt minimikapitalkravet visas i Tabell E-4.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2022	2021
Marknadsrisk	2 617 468	3 089 803
Motpartsrisk	152 315	127 933
Skadeförsäkringsrisk	472 600	459 803
Sjukförsäkringsrisk	104 693	92 507
Livförsäkringsrisk	12 550	16 163
Diversifiering	- 502 763	-480 775
Summa Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	2 856 863	3 305 433
Operativ risk	45 249	49 225
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	- 40 912	-182 671
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 861 200	3 171 987
Minimikapitalkrav (MCR)	715 299	792 996

Tabell E-4 Solvenskapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt regelverken. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkravet för marknadsrisk. Minskningen av kapitalkravet för marknadsrisk från 3 089 mnkr till totalt 2 617 mnkr är drivet av värdeminskning på placeringstillgångarna och aktiedämparen. Totala kapitalkravet har minskat med 311 mkr och uppgick vid årsskiftet 2022 till 2 861 mnkr jämfört med 3 172 mnkr vid årsskiftet 2021. Minimikapitalkravet (MCR) har minskat från 793 mnkr till 715 mnkr.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte någon intern modell. Beräkning sker utifrån standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden.

Vid utgången av 2022 var bolagets solvenskapitalkvot om 202 procent inom beslutat målintervall om 170 - 230 procent..

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansieringen.

	Solvens II - värde	
	C0010	
Tillgångar	R0010	
Goodwill		
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	23 142
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	7 317 388
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	6 500
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	1 917 593
Aktier	R0100	1 826 276
Aktier – börsnoterade	R0110	
Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 826 276
Obligationer	R0130	483 730
Statsobligationer	R0140	165 028
Företagsobligationer	R0150	318 702
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	3 083 289
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	85 107
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	85 107
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	151 478
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	151 478
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	148 062
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	3 416
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	143
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	5 601
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	96 175
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	231 460
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	15 878
Summa tillgångar	R0500	7 926 372

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventualförpliktelser
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringsskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 595 873
R0520	1 319 594
R0530	
R0540	1 238 151
R0550	81 443
R0560	276 279
R0570	
R0580	235 374
R0590	40 905
R0600	240 052
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	240 052
R0660	
R0670	231 847
R0680	8 205
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	
R0750	68 460
R0760	2 710
R0770	
R0780	168 160
R0790	
R0800	
R0810	11 417
R0820	0
R0830	0
R0840	21 263
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	27 700
R0900	2 135 635
R1000	5 790 737

	Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)						Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olyckstall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst																	
Brutto – direkt försäkring	R0110	80 533		166 250	395 375		750 528										1 392 686
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			0	12 237		4 895										17 132
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130												1 368	11 825		40 805	53 998
Återförsäkrares andel	R0140	1 669		12 928	679		60 739						0	0		0	76 015
Netto	R0200	78 864		153 322	406 933		694 684						1 368	11 825		40 805	1 387 801
Intjänade premier																	
Brutto – direkt försäkring	R0210	78 469		169 959	387 036		738 914										1 374 378
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			0	11 905		4 888										16 793
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230												1 368	11 825		40 617	53 810
Återförsäkrares andel	R0240	1 669		12 928	679		60 739						0	0		0	76 015
Netto	R0300	76 800		157 031	398 262		683 063						1 368	11 825		40 617	1 368 966
Inträffade skadekostnader																	
Brutto – direkt försäkring	R0310	128 071		2 935	305 233		513 584										949 823
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			-156	14 207		1 984										16 035
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330												4 245	-51 397		44 214	-2 938
Återförsäkrares andel	R0340	2 780		-50 514	389		4 094						0	0		0	-43 251
Netto	R0400	125 291		53 293	319 051		511 474						4 245	-51 397		44 214	1 006 171
Ändringar inom övriga avsättningar																	
Brutto – direkt försäkring	R0410	0		0	0		0										0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			0	0		0										0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430												0	0		0	0
Återförsäkrares andel	R0440	0		0	0		0						0	0		0	0
Netto	R0500	0		0	0		0						0	0		0	0
Uppkomna kostnader	R0550	18 358		48 970	64 248		176 194									209	307 979
Övriga kostnader	R1200																
Totala kostnader	R1300																307 979

	Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser				Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser		Livdödsförsäkringsförpliktelser		Totalt
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överakott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livdödsförsäkring	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst									
Brutto	R1410					0		59	59
Återförsäkrares andel	R1420					59		0	59
Netto	R1500					-59		59	0
Intjänade premier									
Brutto	R1510					0		59	59
Återförsäkrares andel	R1520					59		0	59
Netto	R1600					-59		59	0
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610					-5 162		2 997	-2 165
Återförsäkrares andel	R1620					0		0	0
Netto	R1700					-5 162		2 997	-2 165
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710					0		0	0
Återförsäkrares andel	R1720					0		0	0
Netto	R1800					0		0	0
Uppkomna kostnader	R1900					49			49
Övriga kostnader	R2500								
Totala kostnader	R2600								49

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
R0010							
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 392 685	1 392 685				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	17 132	17 132				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	53 997	53 997				
Återförsäkrares andel	R0140	76 014	76 014				
Netto	R0200	1 387 800	1 387 800				
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 374 377	1 374 377				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	16 793	16 793				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	53 809	53 809				
Återförsäkrares andel	R0240	76 014	76 014				
Netto	R0300	1 368 965	1 368 965				
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	949 823	949 823				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	16 035	16 035				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-2 938	-2 938				
Återförsäkrares andel	R0340	-43 251	-43 251				
Netto	R0400	1 006 171	1 006 171				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0				
Återförsäkrares andel	R0440	0	0				
Netto	R0500	0	0				
Uppkomna kostnader	R0550	307 979	307 979				
Övriga kostnader	R1200						
Totala kostnader	R1300	307 979					

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden				
R1400							
	C0220	C0280	C0230	C0230	C0230	C0230	C0230
Premieinkomst							
Brutto	R1410	59	59				
Återförsäkrares andel	R1420	59	59				
Netto	R1500	0	0				
Intjänade premier							
Brutto	R1510	59	59				
Återförsäkrares andel	R1520	59	59				
Netto	R1600	0	0				
Inträffade skadekostnader							
Brutto	R1610	-2 165	-2 165				
Återförsäkrares andel	R1620	0	0				
Netto	R1700	-2 165	-2 165				
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto	R1710	0	0				
Återförsäkrares andel	R1720	0	0				
Netto	R1800	0	0				
Uppkomna kostnader	R1900	49	49				
Övriga kostnader	R2500						
Totala kostnader	R2600	49					

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010							0	0	0						
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020															
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																
Bästa skattning																
Bästa skattning, brutto	R0030							155 874	75 974	231 848						
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080							0	0	0						
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090							155 874	75 974	231 848						
Riskmarginal	R0100							5 374	2 832	8 206						
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110															
Bästa skattning	R0120															
Riskmarginal	R0130															
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200							161 248	78 806	240 054						

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings-förpliktelse
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfallsåter-försäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåter-försäkring	Icke-proportionell egendomsåter-försäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0		0	0	0				0		0	0		0	0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050															
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmargin																
Bästa skattning																
Premieavsättningar																
Brutto	R0060	17 664		15 150	49 718		190 954				1 052		-490	-5 476		-7 204
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-90		-2 667	-85		-6 224				0		0	0		0
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	17 754		17 817	49 803		197 178				1 052		-490	-5 476		-7 204
Skadeavsättningar																
Brutto	R0160	213 747		362 401	78 275		410 922				-162		4 453	106 973		35 548
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	3 506		153 434	0		3 604				0		0	0		0
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	210 241		208 967	78 275		407 318				-162		4 453	106 973		35 548
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	231 411		377 551	127 993		601 876				890		3 963	101 497		28 344
Bästa skattning totalt – netto	R0270	227 995		226 784	128 078		604 496				890		3 963	101 497		28 344
Riskmarginal	R0280	39 181		19 514	4 069		11 422				18		1 724	39 901		6 519
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290															
Bästa skattning	R0300															
Riskmarginal	R0310															
Försäkringstekniska avsättningar – totalt																
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	270 592		397 065	132 062		613 298				908		5 687	141 398		34 863
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	3 416		150 767	-85		-2 620				0		0	0		0
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	267 176		246 298	132 147		615 918				908		5 687	141 398		34 863

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) Skadeår
-----------------------	--------------	----------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
(absolut belopp)	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											12 469
N-9	R0160	285 739	221 102	27 043	8 855	20 124	3 943	2 131	2 089	2 920	589	
N-8	R0170	307 855	208 763	39 477	6 755	2 341	4 729	1 662	-1 512	1 119		
N-7	R0180	335 170	188 313	43 330	42 482	6 323	3 005	1 779	1 247			
N-6	R0190	369 889	189 994	34 918	13 817	2 787	3 299	3 611				
N-5	R0200	414 017	326 497	52 762	11 975	4 487	3 487					
N-4	R0210	469 886	300 618	48 830	6 037	1 735						
N-3	R0220	624 200	347 143	63 204	22 148							
N-2	R0230	440 853	211 076	28 037								
N-1	R0240	471 150	272 476									
N	R0250	517 033										
Totalt												

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
R0100		12 469	12 469
R0160		589	574 535
R0170		1 119	571 189
R0180		1 247	621 649
R0190		3 611	618 315
R0200		3 487	813 225
R0210		1 735	827 106
R0220		22 148	1 056 695
R0230		28 037	679 966
R0240		272 476	743 626
R0250		517 033	517 033
R0260		863 951	7 035 808

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											349 319
N-9	R0160	0	0	0	99 660	58 359	54 432	50 369	47 583	41 162	26 925	
N-8	R0170	0	0	73 376	59 809	56 346	49 160	46 696	41 753	26 055		
N-7	R0180	0	168 067	121 689	75 449	60 575	55 047	52 141	40 196			
N-6	R0190	340 123	141 654	94 525	65 452	65 777	64 218	47 511				
N-5	R0200	498 205	148 112	84 509	71 373	62 725	50 342					
N-4	R0210	402 695	131 144	76 933	67 361	54 695						
N-3	R0220	515 956	172 028	99 963	69 504							
N-2	R0230	341 598	126 513	94 793								
N-1	R0240	439 961	170 088									
N	R0250	543 777										
Totalt												

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
R0100		265 554
R0160		19 591
R0170		19 116
R0180		28 928
R0190		33 789
R0200		36 020
R0210		38 682
R0220		49 874
R0230		73 134
R0240		143 050
R0250		504 417
R0260		1 212 155

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

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

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

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

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

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

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

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

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	5 790 736	5 790 736			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	5 790 736	5 790 736			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	5 790 736	5 790 736			
R0510	5 790 736	5 790 736			
R0540	5 790 736	5 790 736			
R0550	5 790 736	5 790 736			
R0580	2 861 200				
R0600	715 300				
R0620	202,3884%				
R0640	809,5536%				
C0060					
R0700	5 790 736				
R0710					
R0720					
R0730					
R0740					
R0760	5 790 736				
R0770	0				
R0780	88 168				
R0790	88 168				

Marknadsrisk	R0010
Motpartsrisk	R0020
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050
Diversifiering	R0060
Immateriell tillgångsrisk	R0070
Primärt solvenskapitalkrav	R0100

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
2 617 468		
152 315		
12 550		
104 693		
472 600		
-502 763		
0		
2 856 863		

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

C0100
45 249
0
-40 912
2 861 200
0
2 861 200

Metodik för beräkning av skattesats	
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590

JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0109	C0130
(2) Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskul-der	R0650
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år	R0680
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690

	-40 912
	-40 912
	-597 835

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat	C0010	
	R0010	253 219

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

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	227 994	78 914
R0040	0	0
R0050	226 785	153 903
R0060	128 078	403 840
R0070	0	0
R0080	604 495	695 010
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	890	1 535
R0130	0	0
R0140	3 963	1 368
R0150	101 498	11 854
R0160	0	0
R0170	28 343	42 592

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat	C0040	
	R0200	4 869

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

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

	C0050	C0060
R0210	0	
R0220		
R0230	0	
R0240	231 847	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav Solvenskapitalkrav Högsta minimikapitalkrav Lägsta minimikapitalkrav Kombinerat minimikapitalkrav Tröskelvärde för minimikapitalkrav	C0070	
	R0300	258 088
	R0310	2 861 200
	R0320	1 287 540
	R0330	715 300
	R0340	715 300
	R0350	43 604

Minimikapitalkrav	R0400	715 300
-------------------	-------	---------