



Länsförsäkringar Kalmar län

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

Länsförsäkringar Kalmar län (Bolaget)

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	- 4 -
A. Verksamhet och resultat.....	- 7 -
A.1 Verksamhet.....	- 7 -
A.1.1 Om Länsförsäkringar Kalmar län.....	- 7 -
A.2 Försäkringsresultat.....	- 9 -
A.3 Investeringsresultat	- 10 -
A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden.....	- 10 -
A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital	- 11 -
A.3.3 Värdepapperisering.....	- 11 -
A.4 Resultat från övriga verksamheter	- 11 -
A.5 Övrig information.....	- 12 -
B. Företagsstyrningssystemet.....	- 12 -
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	- 12 -
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen.....	- 12 -
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	- 14 -
B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	- 15 -
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	- 15 -
B.1.5 Materiella transaktioner	- 16 -
B.2 Lämplighetskrav.....	- 16 -
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	- 16 -
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	- 17 -
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen.....	- 22 -
B.4 Internkontrollsystem.....	- 23 -

B.4.1 Incidentrapportering	- 23 -
B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen.....	- 24 -
B.5 Internrevisionsfunktion	- 24 -
B.6 Aktuariefunktion	- 25 -
B.7 Uppdragsavtal.....	- 25 -
B.8 Övrig information.....	- 26 -
C. Riskprofil.....	- 26 -
C.1 Teckningsrisk	- 28 -
C.1.1 Riskexponering.....	- 28 -
C.1.3 Riskreduceringstekniker	- 29 -
C.1.4 Riskkänslighet	- 29 -
C.2 Marknadsrisk.....	- 30 -
C.2.1 Riskexponering.....	- 31 -
C.2.2 Riskkoncentration	- 32 -
C.2.3 Riskreduceringstekniker	- 33 -
C.2.4 Riskkänslighet	- 34 -
C.3 Kreditrisk	- 34 -
C.3.1 Riskexponering.....	- 34 -
C.3.2 Riskkoncentration	- 35 -
C.3.3 Riskreduceringstekniker	- 35 -
C.3.4 Riskkänslighet	- 35 -
C.4 Likviditetsrisk.....	- 36 -
C.4.1 Riskexponering.....	- 36 -
C.4.2 Riskkoncentration	- 36 -
C.4.3 Riskreduceringstekniker	- 37 -
C.4.4 Riskkänslighet	- 37 -
C.5 Operativ risk	- 37 -
C.5.1 Riskexponering.....	- 37 -
C.5.2 Riskkoncentration	- 38 -
C.5.3 Riskreduceringstekniker	- 38 -

C.6 Övriga materiella risker	- 39 -
C.6.1 Riskexponering.....	- 39 -
C.6.2 Riskkoncentration	- 41 -
C.6.3 Riskreduceringstekniker	- 41 -
C.6.4 Riskkänslighet	- 42 -
C.7 Övriga information.....	- 42 -
D. Värdering för solvensändamål	- 42 -
D.1 Tillgångar.....	- 44 -
D.1.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser	- 44 -
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	- 49 -
D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar.....	- 49 -
D.3 Andra skulder.....	- 55 -
D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder	- 55 -
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	- 58 -
D.5 Övrig information.....	- 59 -
E. Finansiering.....	- 59 -
E.1 Kapitalbas.....	- 59 -
E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen.....	- 59 -
E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital.....	- 60 -
E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen.....	- 60 -
E.1.4 Övrig information om kapitalbasen	- 62 -
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	- 62 -
E.2.1 Allmän information om Länsförsäkringar Kalmar läns solvens- och minimikapitalkrav..	- 62 -
E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.....	- 63 -
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	- 64 -
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller.....	- 64 -
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	- 64 -
E.6 Övrig information.....	- 64 -

Not till läsaren

Rapporten har upprättats i enlighet med de krav på sådan information som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt Kommissionens delegerade förordning och EIOPA:s riktlinjer. Vid bedömning av om en upplysning är materiell eller inte har Bolaget utgått från den definition av materialitet som framgår av artikel 291 i ovan nämnda förordning vilket innebär att informationen är materiell om dess utelämnande eller felaktiga framställning skulle kunna påverka den avsedda användarens beslutsprocess eller bedömning, inbegripet tillsynsmyndigheterna.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Kalmar län (i rapporten benämnd som Bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhet i Kalmar län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar och tilläggsförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende Bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2023 uppgick till 205 Mkr (-190 Mkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat efter återbäring uppgick till 29 Mkr (13 Mkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 5,4 % till 926 Mkr (878 Mkr). Kapitalförvaltningen redovisar en totalavkastning för året om 3,5 % (-3,3 %). Bolagets styrelse har beslutat om 70 Mkr i återbäring till kunderna för verksamhetsåret 2023.

Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker Bolaget har, hur Bolaget arbetar med riskhantering och genom den interna kontrollen följer upp Bolagets risktagande. Andra viktiga delar i Bolagets företagsstyrningssystem är vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhetsprincipen styr investeringar av kapitalet samt hur Bolaget genomför och följer upp kritisk eller viktig utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns även de centrala funktionerna för internrevision, regelefterlevnad och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som bidrar till företagsstyrningssystemet.

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2023 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i bolagets affärsverksamhet. Bolaget har under året valt en ny styrelseledamot samt gjort förändringar inom företagsledningen, för mer information se B.1.2. Utöver detta har inte några materiella förändringar i företagsstyrningssystemet skett under rapportperioden.

Riskprofil

Av de risker Bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Marknadsrisken uppgår till 82 procent (80) och skadeförsäkringsrisk till 13 procent (13) 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 beror till stor del på grund av två större strategiska innehav som är Länsförsäkringar AB och Humlegården AB. Dessa innehav uppgår till cirka 33 procent 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 exponerat 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. Under 2023 har det inte skett någon materiell förändring av Bolagets riskprofil.

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. I samband med upprättande av Solvens 2-balansräkning sker omvärdering av posterna aktier i dotterföretag, återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, premie-fordringar/skulder, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till det aktuella belopp som Länsförsäkringar Kalmar län skulle vara tvunget att betala om man omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. Detta värde beräknas genomgående som summan av en bästa skattning plus en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden och delas upp på premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapitalsituation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 4 480 278 tkr (4 464 267 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 4 480 278 tkr (4 464 267 tkr). SCR uppgick till 2 209 585 tkr (1 941 883 tkr) och MCR uppgick till 552 396 tkr (485 471 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 203 procent (230). Kapitalbasen i Länsförsäkringar Kalmar län består endast av primärkapital, nivå 1, och tilläts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Bolaget har sedan april 2023 en ny verkställande direktör, Peter Lindvall.

Det råder fortsatta geopolitiska spänningar och en stor osäkerhet i omvärlden. Länsförsäkringar Kalmar Läns kapitalsituation har påverkats måttligt av den finansiella marknadsutvecklingen, vi följer självklart utvecklingen noggrant.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Länsförsäkringar Kalmar län rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för år 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte medge yrkandet. Länsförsäkringar Kalmar län överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Bolaget deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Bolagets överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023.

Nya och ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2023.

Från och med 1 januari 2023 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen samt IFRS 9 i koncernredovisningen samt för juridisk person. Länsförsäkringar Kalmar län har även bytt redovisningsprincip för redovisning av Aktier och andelar i koncernföretag. IFRS 9 tillämpas framåtriktat och därmed uppstår ingen övergångseffekt. Övriga byten av redovisningsprinciper som har en betydande effekt på Länsförsäkringar Kalmar läns finansiella rapportering har tillämpats retroaktivt vilket innebär att jämförelsesiffror har räknats om för att uppnå jämförbarhet över resultat och finansiell ställning. Mer information om förändrade redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisning.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Under år 2023 meddelade Länsförsäkringar Älvsborg att de inte kommer att kunna leverera till dem utlagda tjänster, varvid Länsförsäkringar Kalmar län kommer att behöva hitta annan leverantör för den IT-verksamhet som lagts ut till Länsförsäkringar Älvsborg alternativt förhandla fram ett nytt avtal med Länsförsäkringar Älvsborg.

Inga andra händelser som är av väsentlig betydelse för Bolagets nuvarande drift har inträffat efter rapporteringsperiodens slut. Bolaget vill dock upplysa om en händelse som kan få effekter framåt. I det fall Kammarrätten skulle ändra Förvaltningsrättens dom och Länsförsäkringar Kalmar län inte skulle nå framgång i domstolsprocessen, skulle det medföra att eget kapital per 31 december 2023 minskar med 161 Mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt justeras med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med 4 %. Konsolideringskapitalet påverkas inte. Bolagets bedömning är att det inte är troligt att Kammarrätten kommer att ändra Förvaltningsrättens dom. Bolaget uppskattar därför, utifrån nuvarande processläge, att det är klart mer än sannolikt att Länsförsäkringar Kalmar län slutligt ska vinna bifall till sina huvudyrkanden än att dessa avslås.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Kalmar län

Länsförsäkringar Kalmar län har idag totalt ca 125 000 kunder där försäkringstagarna äger Bolaget. Målsättningen för Bolaget är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Bolaget har sitt verksamhetsområde i Kalmar län.

Bolaget erbjuder försäkring för företag, skogs- och lantbruk, privatpersoners skade- och livförsäkringar samt banktjänster. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen och sockenbolagen. Förutom verksamhet där Bolaget har egen koncession erbjuder Bolaget försäkring inom livförsäkringsområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för kundrelationerna och kreditkvalitén.

Bolaget bedriver verksamhet inom nedanstående angivna affärgrenar (S2 LoB) enligt EU-förordningen 2015/35 bilaga I:

- Försäkring avseende inkomstskydd
- Ansvarsförsäkring för motorfordon
- Övrig motorfordonsförsäkring
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon
- Proportionell övrig motoråterförsäkring
- Proportionell assistansåterförsäkring
- Proportionell mottagen återförsäkring brand och annan skada på egendom
- Icke-proportionell sjukåterförsäkring
- Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
- Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
- Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser
- Livåterförsäkring

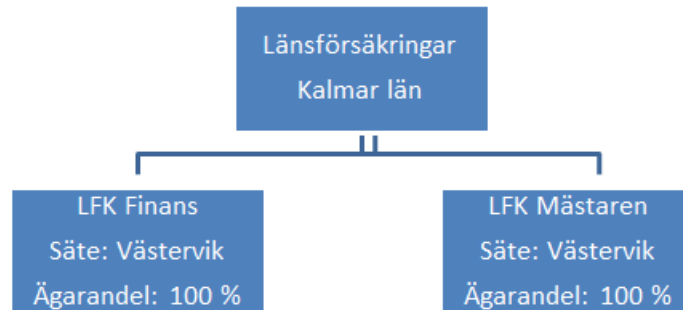
Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Kalmar län ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där Bolaget äger 3,4 procent.

Länsförsäkringar Kalmar län är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och utser representanter till fullmäktige som är Bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 46 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av 8 ledamöter. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter i styrelsen.

Koncernen Länsförsäkringar Kalmar län består av moderbolaget Länsförsäkringar Kalmar län (532400-3549) och dess dotterbolag LFK Finans AB (556661-7907) samt LF Mästaren AB (556794-2809). LFK Finans AB äger och

förvaltar aktier i bland annat fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Projekt Linné AB, Lansa Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. LFK Mästaren AB äger och förvaltar fastigheter och därmed förenlig verksamhet.



Figur A1 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns dotterbolag 31 december 2023

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen <http://www.fi.se>

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781
102 97 Stockholm
Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Huvudansvarig revisor är Catarina Ericsson, auktoriserad revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

<http://pwc.com/se>

Kontaktuppgifter:

PwC Sweden
Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Telefon nr: 010-212 40 00

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget har sedan april 2023 ny verkställande direktör, Peter Lindvall ersatte då Nils-Gunnar Thomsson som sedan sommaren 2022 varit tillförordnad verkställande direktör för Bolaget. Det råder fortsatta geopolitiska spänningar och en stor osäkerhet i omvärlden. Länsförsäkringar Kalmar Läns kapitalsituation har påverkats måttligt av den finansiella marknadsutvecklingen, Bolaget följer självklart utvecklingen noggrant.

Nya och ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2023

Från och med 1 januari 2023 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen samt IFRS 9 i koncernredovisningen samt för juridisk person. Länsförsäkringar Kalmar län har även bytt redovisningsprincip för redovisning av Aktier och andelar i koncernföretag. IFRS 9 tillämpas framåtriktat och därmed uppstår ingen

övergångseffekt. Nya och ändrade redovisningsprinciper har påverkat Länsförsäkringar Kalmar läns eget kapital med ett belopp om - 19 392 Tkr för koncernen och 1 092 755 Tkr för moderbolaget. Mer information om förändrade redovisningsprinciper se Bolagets årsredovisning.

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Länsförsäkringar Kalmar Län rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att avslå yrkandet. Länsförsäkringar Kalmar län överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Länsförsäkringar Kalmar län deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Länsförsäkringar Kalmar läns överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2023 där de flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är det goda resultatet för verksamhetsåret samt att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett kundägt bolag.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsen redovisar ett överskott om 29,4 Mkr (13,2) efter att återbäring och har lämnats med 70 Mkr (30). I tabellen nedan presenteras bruttopremieintäkter och försäkringsresultat för både direkt affär samt mottagen återförsäkring sammanslaget. För mer detaljerad information per affärsgrän, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga 1.

Affärsgrän (S2 LoB, tkr)	2023		2022	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	54 937	-3 501	49 272	-44 768
Ansvarsförsäkring för motorfordon	103 703	39 211	108 729	-351
Övrig motorfordonsförsäkring	284 135	-11 817	269 618	-21 377
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	555 318	2 048	507 223	34 518
Icke-proportionell sjukåterförsäkring		-577		7 630
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring		1 839		32 950
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		2 166		4 555
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	33 516		-10 220	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen		29 367		13 157

Tabell A.2 (1): Premieintäkter och försäkringsresultat per affär

Bolaget har ett tydligt uttalat mål om tillväxt med lönsamhet. Bolaget noterar en sammantagen beståndspremieökning om 49,3 miljoner (5,4%) vid utgången av 2023 i sakförsäkringsaffären. Bolaget har en fin tillväxt avseende premietillväxt i samtliga affärer, men minskar i antal kunder inom flertalet affärer och främst inom personbil. Inom fokusområdet "Hållbar tillväxt" ligger aktiviteten "Skadekostnadsprocent 2025". Målet är att den femåriga skadekostnadsprocenten för den samlade sakförsäkringsaffären inte ska överstiga 70% vid utgången av 2025. Den utvecklas enligt plan och när Bolaget lämnade 2023 låg den på 72,9%.

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Bolaget har under året såväl tappat som tagit marknadsandelar inom olika segment.

A.3 Investeringsresultat

År 2023 var ett utmanade år med ett antal större svängningar orsakade främst av förväntningar på om räntorna ska ner eller ej. Det började med stora förhoppningar i början av året, då främst fastighetsbolag utvecklades väldigt starkt, men under senhösten och sommaren grusades förhoppningarna. I slutet av året kom det tydliga indikationer både i data och även från centralbankerna om att höjningarna var över för denna gång och att vi snarare står inför räntesänkningar vilket marknaden snabbt prisade in vilket också gynnade aktiemarknaden positivt under sista kvartalet. Totalavkastning i koncernen +3,5% eller +209 161 tkr.

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

Nedan visas tabell över investeringsresultat per tillgångskategori under rapporteringsperioden samt föregående period.

	Nettoresultat	Nettoresultat
Investeringsresultat (koncern) per tillgångsslag (tkr)	2023	2022
Aktier och andelar	+185 519	-166 092
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	+28 824	-54 107
Byggnader och mark	-5 182	781

Tabell A3 (I): Intäkter och kostnader per tillgångsslag 31 december 2023 med jämförelsesiffror för 2022

Tillgångsslag (koncernen) (tkr)	2023	2023	2022	2022
	Belopp	Avkastning	Belopp	Avkastning
Aktier och andelar	4 462 000	4,3 %	4 264 000	-3,4 %
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 099 000	2,4 %	1 116 000	-4,9 %
Byggnader och mark	326 000	-3,7 %	326 000	2,5 %
Summa	5 887 000	+3,5 %	-5 706 000	-3,3 %

Tabell A3 (2): Exponering och avkastning per tillgångsslag 31 december 2023 och jämförelsesiffror för 2022.

Bolagets fastighetsbestånd värderas vart tredje år av extern part.

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster inom Bolagets kapitalförvaltning redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolaget redovisar inget övrigt totalresultat.

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, - fastighetsförmedling samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Kalmar län ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2023			2022		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	133 965	-113 080	20 884	101 281	-105 507	-4 227
Förmedlad livförsäkringsaffär	12 361	-11 747	614	12 243	-11 253	990
Övrig förmedlad affär	2 285	0	2 286	2 570	0	2 571
Summa	148 611	-124 827	23 784	116 094	-116 760	-666

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2023 jämfört med föregående år.

Den förmedlade bankaffären har trots ett tufft år på marknaden haft en positiv utveckling avseende volymtillväxt under 2023. Affärsvolymen har ökat med ca 920 Mkr. Bolagets totala affärsvolym per årsskiftet 2023 uppgår till drygt 17,7 miljarder. Totalt resultat i lokal bankaffär slutade på 22,2 Mkr före kreditförluster och reserveringar. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med 0,7% procent till 28 982 st. Det betyder att Bolaget hade 195 fler bankkunder den 31 december 2023 jämfört med antalet vid årets ingång.

Övrig förmedlad affär i form av fastighetsförmedling, hälsa och Agria slutade på +2,3 Mkr.

A.5 Övrig information

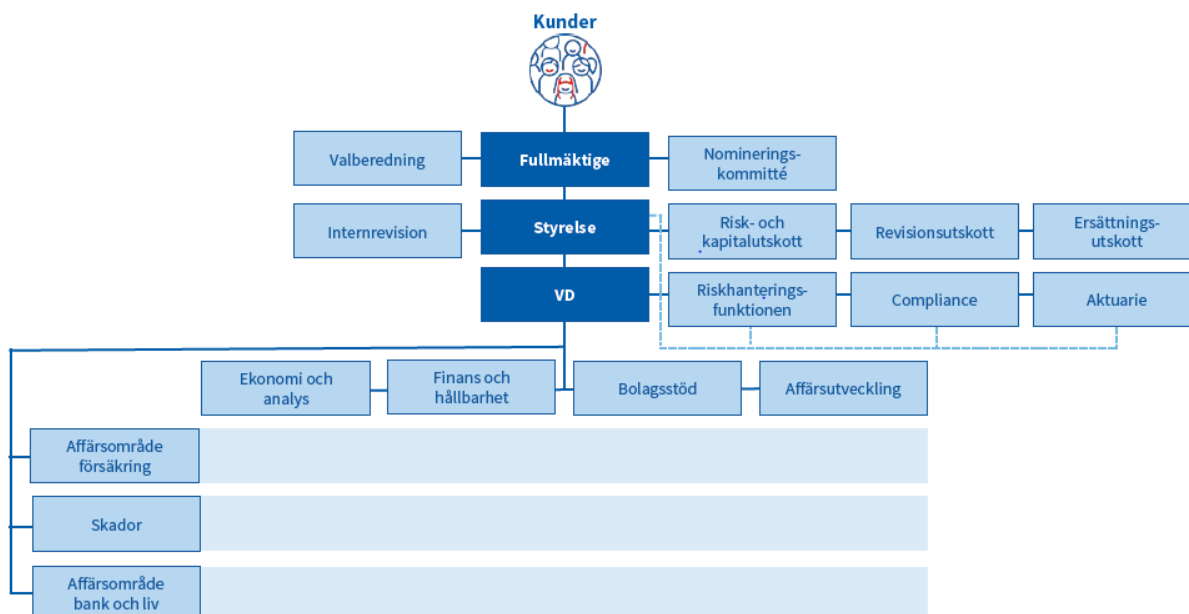
Ingen övrig materiell information om Bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet är ramverket utifrån vilket Bolaget styr och organiserar verksamheten. Utgångspunkten är uppdraget från ägarna, interna och externa regelverk samt principer för ekonomistyrning och riskhantering. Företagsstyrningssystemet ska säkerställa uppfyllnad av Bolagets uppdrag och mål genom en effektiv samt ändamålsenlig styrning och ledning inom beslutad risktolerans.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen



Bolagsstämma/Fullmäktige

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

Styrelse

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

- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet
- kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument
- upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner
- regelbundet behandla och utvärdera Bolagets riskutveckling och riskhantering
- säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys
- säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner
- säkerställa att det finns processer för lämplighetsprövning
- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för Bolagets ersättningssystem
- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- utse, utvärdera och entlediga Vd.

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

Styrelsens utskott

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett utskott till Bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell rapportering inklusive hållbarhetsrapportering samt övervaka effektiviteten i Bolagets företagsstyrningssystem. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner samt att övervaka effektiviteten i Bolagets funktioner för intern styrning och kontroll enligt vad som följer av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla risk- och kapitalfrågor samt utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalförvaltning. Det innebär bland annat att löpande följa utvecklingen av Bolagets tillgångar, besluta om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat, föreslå förändringar av den riktlinje som styr Bolagets kapitalförvaltning samt att följa Bolagets riskprofil gällande försäkringsrörelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till Vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och kontrollfunktionerna. Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor fattas av styrelsen.

Vd

Vd för Länsförsäkringar Kalmar län är ansvarig enligt lag och myndigheters föreskrifter för den löpande förvaltningen av Bolaget. Vd ska följa de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar i Vd-instruktion eller på annat sätt. Vd delegerar ansvar och befogenheter till berörda befattningshavare enligt policys och riktlinjer. Vd ansvarar vidare för att säkerställa att nödvändiga styrdokument finns och tillämpas inom respektive ansvarsområde. Vd äger, i den utsträckning inte annat beslutats av styrelsen, rätt att fatta beslut i de frågor denna ansvarar för enligt Vd-instruktionen.

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen, Riskhanteringsfunktionen och Aktuariiefunktionen:

- Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet och granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se kapitel B.5.
- Regelefterlevnadsfunktionen har det övergripande målet att förebygga bristande regelefterlevnad. För detaljer, se kapitel B.4.2.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1
- Aktuariiefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariiefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariiefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Den 25 april 2023 valdes Sofie Gunnarsson till ny styrelseledamot i Bolaget. Samma datum avgick Eivor Nilsson från uppdraget som styrelseledamot.

Under 2023 tillträdde tre personer olika uppdrag i Bolagets företagsledning. I april tillträdde Peter Lindvall som Vd, i augusti Jan Bergerstam som skadeförman och i november Maria Croner som chef för den nybildade avdelningen Bolagsstöd. Bolagsstöd bildades genom att gruppen för Juridik och Utredning slogs samman med den f.d. Vd-staben, för att möjliggöra mer operativt stöd åt verksamheten i framförallt regelverksfrågor och andra juridiska frågeställningar.

Vd har under år 2023 fått utökat mandat att besluta om väsentliga förändringar inom väsentligt utlagd verksamhet.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Styrelsen ansvarar för uppföljning av företagsstyrningssystemet. Detta görs genom årliga beslut om Bolagets övergripande styrdokument och policys, uppföljning av resultat från nyckelkontroller samt uppföljning av de centrala funktionernas iakttagelser i samband med genomförda granskningar.

Bolaget genomför årliga verksamhetsgenomgångar med verksamhetsansvariga och funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen. Resultatet av alla verksamhetsgenomgångar sammanställs och rapporteras till företagsledningen och till revisionsutskottet.

I samband med genomförandet av Bolagets Egen Risk- och Solvensanalys (ERSA) utvärderas även Bolagets riskhanteringssystem i sin helhet (i denna rapport är ERSA synonymt med egen risk- och solvensbedömning). 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.

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av Revisionsutskottet. Bolagets styrelse får löpande under året information om företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs och presenteras årligen för styrelsen. Utifrån 2023 års rapportering har Bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn taget till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i Bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av Bolaget.

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. Riktlinjen grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med Bolagets *Riktlinjer för hantering av intressekonflikter*.

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Kalmar län. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmoniera med Bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Bolagets ersättningsmodell utgörs av fast ersättning, d.v.s. fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till den anställdes arbete och prestation. Bolaget har ingen målrelaterad, rörlig ersättning eller bonus. Bolaget har inga individuella eller kollektiva kriterier som ligger till grund för eventuella rättigheter till aktieoptioner, aktier eller rörliga ersättningsdelar.

Pensionsåldern för Vd är 65 år och pensionen är avgiftsbestämd. Pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år och följer pensionsavtalet mellan FAO och Forena.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet har ägt rum under rapporteringsperioden.

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.

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 aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

Med ansvariga för den centrala funktionen avses den eller de personer som svarar för den centrala funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt besitta den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till mångfald av kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar därinom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverket 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.

Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Syftet med Länsförsäkringar Kalmar läns riskbaserade verksamhetsstyrning är att understödja verksamheten och dess mål genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

Bolaget har ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem som omfattar de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Bolaget löpande kan

identifiera, mäta, hantera, övervaka, och rapportera de risker som Bolaget är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och eventuella beroenden mellan risker.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då Länsförsäkringar Kalmar län är ett kundägt bolag är kunden utgångspunkt i Bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolagets ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att Bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt uppsatt målbild. Bolaget ska vara aktsamma om kundernas och tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan att ta oönskade risker.

Bolagets riskfilosofi innebär att Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges till Bolagets funktion för riskhantering och regelefterlevnadsfunktion.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på Bolagets möjlighet att uppfylla sina mål.
- Försäkringsrisker, kreditrisker och marknadsrisker tas medvetet som ett led i genomförandet av affärsstrategin.
- Löpande uppföljning, styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär.
- Egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med Bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i Bolagets affärsplan.
- Skadeförsäkringsriskerna ska begränsas genom en väldiversifierad försäkringsportfölj med tydlig villkorsutformning samt riskurvalskriterier och riskbesiktningar beroende på försäkringsprodukt.
- Livförsäkringsriskerna ska hanteras med både förebyggande och löpande aktiviteter, såsom villkorsutformning, kundbearbetning, återförsäkring och översyn av antaganden för pris- och reservsättning.
- Aktsamhetsprincipen ska beaktas vid Bolagets tillgångsförvaltning, val av motparter i finansiella derivat, kassa och likviditet samt återförsäkring.
- Operativa risker ska hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kunders och andra intressenters förtroende för Bolaget fortsatt ska vara högt.
- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärsmål och vid behov ska åtgärder vidtas.

Styrelsen är ytterst ansvarig för utformningen av riskhanteringssystemet och har genom att anta olika styrdokument angett riktlinjer för systemet.



Tabell B3 (1): Riskkarta för Länsförsäkringar Kalmar län.

Riskstrategi

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Placeringsriktlinjen anger tillåtna tillgångsslag och limiter.
Koncentrationsrisk i LFAB-aktien	Näringsbetingat innehav
Nödvändiga risker	Hålls på önskad risknivå genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating
Koncentrationsrisk i försäkringsportföljen och placeringstillgångarna	Begränsningar mot enskilda tillgångsslag, exponeringar och emittenter samt riskurval
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk	Väl underbyggda strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat och övrigt	Motparter skall ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Operativa risker i form av bristande regelefterlevnad, fel finansiell rapportering, internbrottslighet	Löpande arbete i verksamheten med intern styrning och kontroll
Övriga risker i form av klimatrisker och framväxande risker	Löpande arbete i verksamheten med intern styrning och kontroll
Icke önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit
Legala risker och compliancerisker	Interna regelverk och externa regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Kalmar län bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2023 till en solvenskvot om lägst 140 procent.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemets process, är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission, för hantering av samtliga risker Bolaget har identifierat, innefattar nedanstående komponenter:

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskmodul ska hanteras samt Bolagets tolerans mot riskerna. Detta beskrivs i Bolagets ERSA-dokumentation.

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.

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet.
- Vd ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett. 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.

Tre försvarslinjer

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

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare. Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet	Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie. Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.	Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd Vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom Bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till Vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Riskhanteringsfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar riskhanteringsfunktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering. Chef Bolagsstöd ansvarar för direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra Bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Det övergripande målet med ERSÄ 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 ERSÄ inklusive kapitalplan beskriver hur ERSÄ ska genomföras och integreras inom Bolaget. Såväl styrelse som företagsledning är involverade i den beskrivna processen.

ERSÄ 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. ERSÄ-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. ERSÄ-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.

ERSÄ-processens ingångsvärden är Bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen. 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 ERSÄ-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 fattat beslut avseende ERSÄ vilken därefter har skickats till Finansinspektionen.

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

Grundläggande förutsättningar för god intern styrning och kontroll och riskhantering är att den miljö som Bolaget och dess medarbetare verkar i möjliggör och främjar riskmedvetenhet, dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation, integritet och etiska värden.

Centrala beståndsdelar för att skapa en intern miljö som bidrar till god intern styrning och kontroll är:

- tydliga signaler från ledningen att god intern styrning och kontroll är viktig
- en tydlig och välkänd organisatorisk struktur
- kommunicerade och välkända roller och däri ingående ansvar och befogenhet.
- väl utformade och etablerade interna regler
- god kompetens hos Bolagets medarbetare
- väl fungerande kontrollfunktioner och forum för uppföljning

Den interna styrningen och kontrollen är i Bolaget tätt integrerad i Bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett lednings-/dokumenthanteringssystem i vilket Bolagets policyer, riktlinjer, arbetsinstruktioner, processer, och nyckelkontroller etcetera finns dokumenterade och även är tillgängliga för Bolagets samtliga medarbetare.

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i Bolaget såsom styrelse, ledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Kalmar län rapporterar och dokumenterar löpande inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i Bolagets Riktlinje för rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Incidenterna rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av chef Bolagsstöd direkt till Vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar både kvartalsvis och årligen en sammanfattande bild över samtliga under perioden inträffade incidenter till Vd och styrelse. Vid allvarliga incidenter sker rapporteringen skyndsamt.

Incidenter i utlagd verksamhet rapporteras av den som ansvarar för att följa upp den utlagda verksamheten.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion i Bolaget. Funktionen är organisatoriskt direkt underställd Vd och utför sitt arbete självständigt och oberoende.

Det övergripande målet för regelefterlevnadsfunktionen är att förebygga bristande regelefterlevnad. Funktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och Vd om regelefterlevnaden i bolaget. Därutöver ska funktionen identifiera brister och risker för bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenser av nya och förändrade regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten.

Regelefterlevnadsfunktionen ska årligen fastslå verksamhetsområden och ta fram en riskbaserad årsplan som utgår ifrån dessa.

Under året ska den sammanlagda rapporteringen till revisionsutskottet, företagsledningen och styrelsen innehålla minst följande:

- Redogörelse för områden med konstaterade brister
- Presentation av den riskbaserade Complianceplanen
- Resultatet av aktiviteter enligt Complianceplanen
- Uppföljning av åtgärdade iakttagelser
- Relevant omvärldsbevakning
- Problem av väsentlig betydelse
- Rådgivning och utbildning till verksamheten i regelverksrelaterade frågor

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll och hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

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

Bolaget har lagt ut internrevisionsarbetet till Länsförsäkringar AB:s Internrevisionsenhet. Det utlagda uppdraget utvärderas årligen av Bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under Vd, fristående från övrig verksamhet. Vd utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till Vd och styrelse. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- samordna och svara för kvaliteten i beräkningar av försäkringstekniska avsättningar
- yttra sig om lämpligheten av återförsäkringslösningarna
- yttra sig om den övergripande policyn för tecknande av försäkring
- bidra till riskhanteringssystemet

Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Kalmar län kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av Bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Kalmar län för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för uppdragsavtal* som reglerar hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger
- Kriterier för bedömning om verksamheten är kritisk
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- Vilken verksamhet som inte får läggas ut.

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för Bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till Bolagets totala outsourcing och riktlinjer. Vd ska regelbundet delge styrelsen rapporter över hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet utförs. Vd ska även säkerställa att Bolaget i den löpande rapporteringen till Finansinspektionen lämnar information om den utlagda verksamheten i enlighet med vad som följs av lag och annan författning.

Innan utläggning av verksamhet sker ska en utvärdering av uppdragstagare göras, för att få förståelse för de väsentliga riskerna. Beställaransvarig ska sedan en gång per år eller oftare vid behov följa upp och utvärdera den utlagda verksamheten. Minst årligen ska även beställaransvarig fastställa beredskapsplan för återhämtning av den utlagda verksamheten.

Under 2023 hade Bolaget utlagd verksamhet avseende obligatoriska och individuella tjänster från Länsförsäkringar AB, personskadereglering personskada, utlandsskador motor, data och IT-drift, reservsättningsaktuarie samt risk management - kapitalkravsberäkningar.

Vidare hade Bolaget utlagd verksamhet avseende skadehantering från Regress HB och Funktionell Insikt AB, avseende personalskador från Länsförsäkringar Gotland, reseskador från SOS International, medicinsk rådgivning från Maveria AB, ID-stöld från Länsförsäkringar Skåne, utlandsmotor från SOS International Swedish Branch AB, nyvärdesättning inlösen märkesförsäkring Toyota från Länsförsäkringar Bergslagen, gemensam kommunikationslösning från Advania Sverige AB samt Applikationsförvaltning IBS & Medius flow och drift av IT-system från Länsförsäkringar Älvsborg. Samtlig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag.

Bolaget har under år 2023 anmält väsentlig ändring i Bolagets utlagda uppdrag av väsentlig betydelse avseende några avtal. Bolaget har sagt upp avtalet med Funktionell Insikt AB samt med Dalarnas försäkringsbolag avseende gemensam kundservice. Länsförsäkringar AB har bytt leverantör i uppdraget avseende bl.a. förvaltning av IT-verksamhet från Exela Technologies AB till Iron Mountain Sweden AB.

B.8 Övrig information

Under år 2023 meddelade Länsförsäkringar Älvsborg att de inte kommer att kunna leverera till dem utlagda tjänster, varvid Länsförsäkringar Kalmar län kommer att behöva hitta annan leverantör för den IT-verksamhet som lagts ut till Länsförsäkringar Älvsborg alternativt förhandla fram ett nytt avtal med Länsförsäkringar Älvsborg.

C. Riskprofil

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och kunskaper om risker är därför att betrakta som en kärnkompetens. En alltmer komplex finansiell marknad och mer detaljerade regelverk ställer ökade krav på finansiella företags processer och styrning i allmänhet och deras riskhantering i synnerhet för att leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

Följande karakteriserar Länsförsäkringar Kalmar läns risktagande:

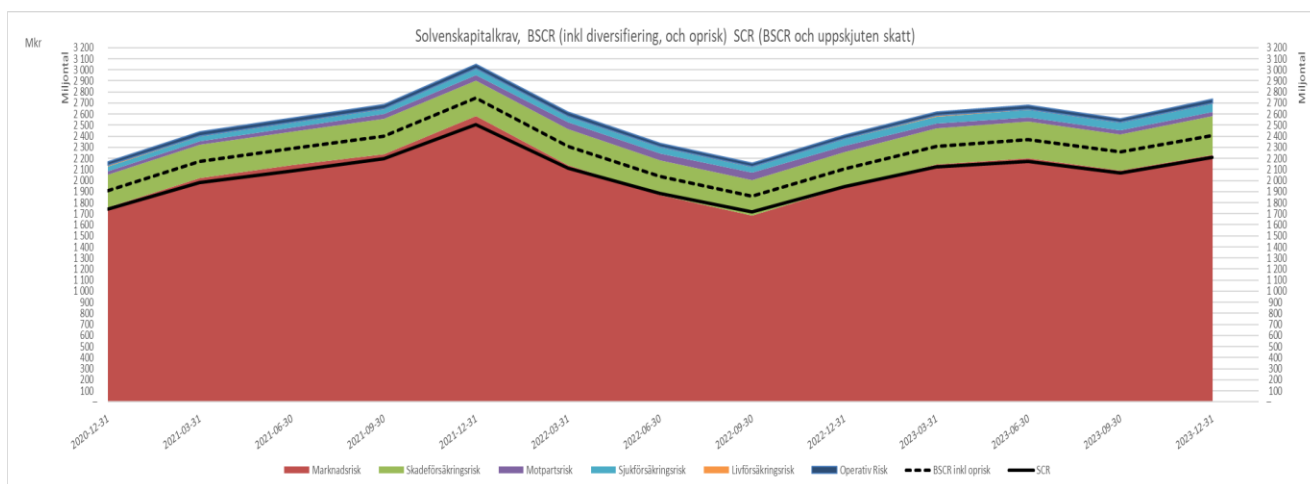
- Bolaget bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och fömedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB.
- Verksamheten riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.
- De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB.

- Marknadsrisk är en betydande del av den totala risken. Bolaget strävar efter att diversifiera placeringstillgångarna i syfte att styra risktagandet till en önskvärd nivå. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB-aktien, vilket är att betrakta som ett näringsbetingat innehav.
- Utlåningen i den förmedlade bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbrukare och små företag. Risken för Bolaget är begränsad till intjäningen till följd av erhållna provisioner.
- Förmedlad fondförsäkringsverksamhet innebär risk för ogynnsam utveckling av annullationer, återköp och flytt. Risken för Bolaget är begränsad till ansvar under en bestämd tid till att återbetala erhållna provisioner.
- Verksamheten bedrivs i Sverige.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs Bolagets riskexponering uttryckt som bidrag till kapitalkrav per riskmodul de senaste tre åren. Den streckade svarta linjen anger kapitalkravet med hänsyn till diversifiering (inklusive operativa risker) och den heldragna svarta linjen visar Bolagets kapitalkrav (SCR) inklusive diversifiering och justering för förlustkapacitet för uppskjuten skatt.

De två största riskmodulerna för Bolaget är marknads- och skadeförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är per 2023-12-31, 2 209 585 tkr och har ökat med 13,8 procent under året vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i den noterade aktieportföljen, högre nivå på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk samt lägre motpartsrisk.



C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om avsättningar. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Den består av premierisk, reservrisk, katastrofrisk och annullationsrisk.

Premierisk utgör risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir dyrare än förväntat. Reservrisk är risken för förluster till följd av att tidigare års skador blir dyrare än förväntat. Katastrofrisk är risken för förluster till följd av extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att oväntat många kunder säger upp sina avtal i förtid, vilket innebär att Bolaget därmed inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier och därmed försämrar det framtida resultatet.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de ett antal affärsgränar. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsbolagen, men samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken.

Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Kalmar län består av den livsfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären, men detta utgör en begränsad andel av Bolagets risker. Bolaget har inga teckningsrisker utanför balansräkningen eller använder sig heller av så kallade specialföretag för att överföra några risker.

Reservrisken är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid, vilket är särskilt märkbart inom trafik-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, vilka tillsammans utgör en relativt stor andel av Bolagets avsättning för oreglerade skador avseende direkt försäkring.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under perioden förändrat självbehållsnivåer inom brand och katastrof från 16 500 tkr till 20 000 tkr. Övriga sektioner ligger på samma självbehållsnivåer som föregående år. Utöver detta bedöms Bolagets försäkringsaffär inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Länsförsäkringsbolagens lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkännedomen och av länsförsäkringsgruppens starka återförsäkringslösning genom vilken större risk sprids över alla länsförsäkringsbolag. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning. I den uppföljning av försäkringsbeståndet

som sker finns inte några indikationer på att Bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga 1, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är val av självbehåll. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar Bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen genom återförsäkringspooler. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehållsnivåer) per riskslag, per skada, per händelse och totalt per skadeår. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningsverksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till Bolagets styrelse. I samband med varje förnyelse av återförsäkringsskyddet utvärderas huruvida skyddet är tillräckligt eller inte. Analysen baseras dels på kommersiella katastrofmodeller, dels på internt utvecklade statistiska modeller baserade på historiska skador.

C.1.4 Riskkänslighet

Känslighetsanalyser genomförs för att mäta effekten på kapitalbas, solvenskapitalkrav och solvenskvot av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har beräknats antagande för antagande med övriga antaganden konstanta enligt nedanstående tabell. Beräkningarna baseras på en förenklad modell för beräkning av solvenskapitalkravet.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Kapitalbas	Solvens-kapitalkrav	Solvenskvot (%- enheter)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	4 413 278	2 209 585	200
10% minskning i skadekostnader (reserver)	4 623 078	2 067 585	224
10% ökning av premier vid bibehållen affär	4 572 278	2 209 585	207
10% minskning av premier vid bibehållen affär	4 388 278	2 209 585	199

Tabell C1 (I): Känslighetsanalyser täckningsrisk

Känslighetsanalysen ovan visar att Bolaget fortsatt har en stabil solvenskvot vid varje enskilt antagande.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, i räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardformelns metodik och delas in i aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread- och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot flertalet marknadsrisker.

Den övergripande riskaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Bolaget har under året arbetat aktivt med att följa upp och ta fram ytterligare mål för en hållbar kapitalförvaltning.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera.
- Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida Bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.
- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att Bolagets tillgångar överstiger Bolagets försäkringstekniska avsättningar.

Kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen följer löpande upp marknadsrisker genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 1 933 671 tkr till 2 230 230 tkr under 2023. Ökningen beror främst på ett ökat marknadsvärde och effekten an den så kallade aktiedämparen.

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka skulle möjliggöra väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande.

Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket reducerar risknivån. Placeringstillgångarna består av räntebärande tillgångar, aktier och fastighetsrelaterade tillgångar. Användningen av derivat är obefintlig. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

Bolaget tillämpar marknadsvärdering för de noterade tillgångarna varför kvantifiering av marknadsrisken i normalfallet är okomplicerad. För de tillgångar där det inte finns tillgång till noterade marknadspriser använder Bolaget alternativa värderingsmetoder, bland annat substansvärdering. Riskdrivande faktorer som påverkar marknadsrisken framöver är geopolitisk osäkerhet, realekonomisk utveckling inklusive fastighetspriser i Sverige samt ränteutvecklingen.

Aktierisken är Bolagets enskilt största marknadsrisk och utgör drygt 94 procent av kapitalkravet för marknadsrisk (före avdrag för diversifieringseffekter) per 2023-12-31. Bolagets aktieexponering består av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB, noterade och onoterade svenska aktier och aktiefonder samt noterade utländska aktier och fonder. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB. Andelar i Humlegården Fastigheter AB ägs via dotterbolaget LFK Finans AB.

Bolaget är exponerat mot utländsk valuta genom innehav i aktiefonder. Valutarisken är begränsad av limit för maximal tillåten placering i utländsk valuta enligt Bolagets placeringsriktlinjer.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras Bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar Bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder Bolaget investerat i. Bolagets placeringar sker huvudsakligen i värdepapper med hög kreditvärdighet och spreadrisken utgör därför endast cirka 0,5 procent av den totala marknadsrisken.

Per 2023-12-31 fördelade sig tillgångarna i Bolagets tillgångsportfölj enligt tabell nedan.

Kapitalöversikt innevarande år (tkr)	Marknadsvärde 2023-12-31	Marknadsvärde 2022-12-31
Räntebärande placeringar	1 099 172	1 116 018
Svenska aktier & fonder	672 227	600 897
Utländska aktier & fonder	1 477 581	1 315 449
Onoterade aktier & fonder	52 593	42 225
Direktägda Fastigheter	186 134	186 134
Summa Aktiv portfölj	3 487 707	3 260 723
Organisationsaktier	2 399 835	2 445 773
Total portfölj	5 887 542	5 706 496

Tabell C2 (1): Kapitalöversikt 2023-12-31 och jämförelsesiffror för 2022-12-31.

I synnerhet har Bolaget betydande innehav i obligationer med mycket hög kreditvärdighet enligt tabell nedan.

Kreditrating	Marknadsvärde (tkr)	Andel av ränteportföljen exkl likvida medel (%)
Statsobligationer	0	0
Företagsobligationer/ Investment Grade	787 352	93,8 (94,4)
AAA	239 836	
AA-A	494 125	
BBB	53 391	
Företagsobligationer/High Yield	51 906	6,2 (5,6)
BB-B	25 548	
CCC-C	0	
Rating saknas	26 358	
Totalt	839 258	100,0 (100,0)

Tabell C2 (2): Riskexponeringar inom Länsförsäkringar Kalmar län per 31 december 2023.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar inom portföljen under perioden utan processen har följts och dess normalportfölj efterlevts.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att Bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota Bolagets solvens

eller finansiella ställning. Med andra ord är koncentrationsrisken hänförlig till bristande diversifiering av placeringstillgångarna. Koncentrationsrisken är Bolagets näst största marknadsrisk, sett till omfattningen på kapitalkravet. Koncentrationsrisken i placeringstillgångarna är framförallt begränsad till aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt ägandet i Humlegården Fastigheter AB.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Kalmar läns kapitalförvaltning ska bidra till uppfyllandet av Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är aktier, räntebärande värdepapper, och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Derivatinstrument används i syfte att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Användande av derivatinstrument

Bolaget har möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Vid ingående av avtal avseende derivatinstrument ska beslut tas av styrelsen.

Följande begränsningar gäller bland annat för hanteringen av derivatinstrument:

- De underliggande tillgångarna för respektive derivatkontrakt ska motsvaras av de tillgångsslag som Bolaget normalt förfogar över.
- Utställande av säljoption är ej tillåten.
- Options- eller terminskontrakten ska vara föremål för regelbunden handel på auktoriserad handelsplats.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför känslighetsanalyser (IFRS) och stresstester i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen, se tabellen nedan för resultatet i två sådana känslighetsanalyser.

Stressnivå – påverkandegrad	Inverkan på vinst före skatt 2023	Inverkan på eget kapital
<i>Nuläge per 2023-12-31, (tkr)</i>		
<i>10 % nedgång av aktiekurser*</i>	- 449 244	-356 699
<i>10 % nedgång av valutakurser mot SEK*</i>	- 32 007	- 25 413

*Ovanstående stresstest baseras på att resultaten skulle realiserats under 2023.

Tabell C2 (3): Riskkänslighet

Bolagets placeringar i aktier noterade i andra valutor, framför allt EUR, USD, CHF innebär en känslighet när dessa valutor försvagas mot den svenska kronan.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.

C.3.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Kalmar län är exponerat mot motpartsrisk genom placeringar i finansiella derivat, obligationer och likvida medel samt genom återförsäkring. Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker inom avgiven återförsäkring, motpartsrisker i finansiella derivat och annan motpartsrisk.

Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda Bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

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

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera Bolagets likvida medel. Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i Bolagets placeringsriktlinjer. Bolaget har per 2023-12-31 inga direkta positioner i finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

All återförsäkring sker till de övriga länsförsäkringsbolagen. Fakultativ återförsäkring sker via Länsförsäkringar AB till utvalda återförsäkrare. De största exponeringarna i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets enskilt största motpartsrisiker är mot Länsförsäkringar Skåne, Dalarnas försäkringsbolag och Länsförsäkringar Stockholm. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringstillgångarna och det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna (bortsett ifrån Länsförsäkringar AB och Humlegården AB). Bolagets enskilt största riskexponering i placeringar är mot Länsförsäkringar AB.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de banker som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB eller högre får hantera Bolagets likvida medel. Undantag från ovanstående kan medges efter beslut av risk- och kapitalutskottet intill en satt limit.

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar Bolaget till större del i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

För att begränsa motpartrisken förknippad med återförsäkring har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare

Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Nivån på självbehållen är ett sätt att reducera motpartsrisken i återförsäkringen. Allt annat lika innebär ett högt självbehåll en lägre riskexponering.

C.3.4 Riskkänslighet

Motpartsrisken är generellt sett låg jämfört med övriga risker varför Bolaget är mindre känsligt för förändringar i motparternas kreditkvalitet.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att försäkrings- och återförsäkringsföretag inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

C.4.1 Riskexponering

Bolagets tillgångar består av ett antal tillgångar som kan anses vara relativt illikvida. De fastigheter som Bolaget äger samt innehaven i Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB är alla av illikvid karaktär. Bolaget begränsar därför de totala illikvida innehaven, vilket framgår av Bolagets riktlinje för kapitalförvaltning.

Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för den ekonomiska uppföljningen. En stor kassa i kombination med kassaflödesprognoser och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en relativt låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan Bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier vilket möjliggör kraftig likviditetstillförsel inom några dagar.

Tabellen nedan beskriver placeringsportföljen grupperad utifrån möjligheten att avyttra tillgångar per tidsintervall.

Nivå	Definition	Marknadsvärde (tkr)	Andel	Kumulativt marknadsvärde (tkr)	Kumulativ andel
1	0 dagar	0	0	0	0
2	1-2 dagar	0	0	0	0
3	3-7 dagar	2 476 443	43 %	2 476 443	43 %
4	8-180 dagar	0	0	2 476 443	43 %
5	>180 dagar	478 112	8 %	2 954 555	51 %

Tabell C.4 (1): Likviditetskapacitet per 2023-12-31.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår per 2023-12-31 till 39 049 (50 916) tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Företagsledningen bedömer inte att Bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer kopplade till likviditet. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär

stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan Bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av Bolagets placeringsstrategi. I Bolagets Placeringsriktlinjer har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. Där framgår även att bank- eller kassatillgodohavande ej får understiga 2 000 prisbasbelopp. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Den likvida situationen följs upp löpande genom likviditetsrapporter via Bolagets ekonomifunktion. Likviditetsrisken reduceras genom styrdokumentens avseende Policy för kapitalförvaltning och Placeringsriktlinjer.

C.4.4 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. Riskkänsligheten bedöms därmed som låg.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system, brister i regelverksefterlevnad (legal- och compliancerisker) eller externa händelser.

Målet för Länsförsäkringar Kalmar läns arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av Bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en central del av Länsförsäkringar Kalmar läns riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter och tjänster som kan vara förknippade med operativa risker i olika omfattning.

Regelverksrisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Regelverksrisker bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av regelbrott. De största identifierade regelverksriskerna är risken att bryta mot försäkringsrörelseregler, dataskyddsförordningen och penningtvättsdirektivet.

Säkerhetsrisker, som till exempel brottslighet och oegentligheter går inte att helt undvika och i takt med den ökade digitaliseringen och en alltmer osäker omvärld har fokus på cyberrisker och IKT-risker ökat.

Länsförsäkringar Kalmar län är exponerat mot IKT-risk och cyberrisk i hela verksamheten och med förflyttningar mot alltmer digitala kundmöten ökar exponeringen. Cyberrisk kan påverka integritet, konfidentialitet och tillgänglighet hos verksamhetens kritiska informationstillgångar genom medveten och aktiv påverkan i syfte att skada Länsförsäkringars varumärke och omvärldens förtroende för oss som företag.

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Kalmar län anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring,
- Kontrollaktiviteter.

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

Det interna styrnings- och kontrollsystemet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva, för att begränsa regelverksriskerna (se avsnitt B.4 ovan). Exempel på viktiga tekniker är tydliga styrdokument och instruktioner, utbildning, uppdelning av ansvar, behörigheter och dualitetsprincipen.

Cyberrisker hanteras genom att nyttja länsförsäkringsgruppens gemensamma förmåga att minimera och hantera risker. Det sker bland annat genom löpande omvärldsbevakning av cyberhot och förmåga att hantera säkerhetsincidenter. Löpande sker identifiering av brister i skyddsnivå samt verifiering av vald skyddsnivå för att säkerställa en acceptabel risknivå.

Länsförsäkringar Kalmar län har upprättat beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering och genomför regelbundet övningar för att säkerställa att Bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer. Bolagets kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat. Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot – interna eller externa avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarderna för informationssäkerhet SS-ISO/IEC 27001:2014 och 27002:2014 samt den normerande standarden inom kontinuitetshantering SS-ISO/IEC 22301.

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför Bolaget. Se kapitel B.7 för detaljer.

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrelaterade risker samt övriga risker i form av klimatrisk och framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning och rykten. Hållbarhetsrelaterade risker som uppkommer av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser eller omständigheter materialiseras via exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, ryktesrisk eller operativa risker. Klimatrisk utgör en delmängd av de miljörelaterade riskerna och är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk för Bolaget. Klimatrisk utgör därför en egen riskkategori i riskhanteringssystemet. Framväxande risker är risk för förlust till följd av risker som har förhöjd risk att öka med tiden, till exempel som följd av samhällsförändringar eller klimatförändringar.

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen och riskerna bedöms utifrån sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Vid bedömningen beaktas även externa förändringar som kan få en påverkan på Bolaget. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts som allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av Bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade Bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om Bolaget till exempel överskridit befogenheterna. Förväntade kreditförluster regleras genom avdrag på årliga provisionsintäkter tills krediten är reglerad. För att minimera risken för kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ha låg sannolikhet för fallissemang.

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktesrisken hanteras dels genom att Bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier, dels genom tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera risken.

Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhet, eller förkortningen ESG (Enviromental, Social, Governance), innefattar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer. Det är risker som är hänförliga till klimat och miljö; affärsetik – korruption, finansiell brottslighet; mänskliga rättigheter – arbetsvillkor, sociala förhållanden som, direkt eller indirekt, påverkar eller kan påverka Bolaget negativt.

Bolaget har identifierat följande materiella hållbarhetsrelaterade risker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare
- Anseenderisk och affärsrisk om vi samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption och mänskliga rättigheter

Framväxande risker

Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka Bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom Bolagets affärsplaneringshorisont. Bolaget har identifierat följande materiella framväxande risker:

- Cyberhotrisk och IT-systemrisk
- Hårdnande samhällsklimat med bland annat ökad gängkriminalitet innebär ökande försäkringsbedrägerier och hot.
- Makroekonomi och inflation
- Klimatomställningskonflikter och de risker det innebär
- Geopolitiska risker

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för riskkoncentrationer inom området övriga materiella risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

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

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

Hållbarhetsrelaterade risker

I Bolagets hållbarhetsredovisning framgår hur Länsförsäkringar Kalmar län arbetar med sina väsentligaste hållbarhetsfrågor, hållbarhetsrelaterade risker och hur hållbarhetsfrågorna är integrerade i Bolagets affärsmodell genom att anta "Agenda 2030" (FN:s globala mål för hållbar utveckling). De mest väsentliga frågorna är:

- Hållbara och värdeskapande erbjudanden och tjänster (här ingår skadeförebyggande åtgärder och att proaktivt hjälpa kunden göra hållbara val)
- Attraktiv arbetsgivare (här ingår personalrelaterade risker såsom risk att inte kunna rekrytera och behålla personal, fysisk och psykisk ohälsa, bristande jämlikhetsarbete)
- Cirkulär och hållbar skadereglering (här ingår risker för finansiell brottslighet, miljö- och klimatrisker)
- Klimatrelaterade risker (risker till följd av ett förändrat klimat för våra kunder, vår affär och samhället i stort, både utifrån fysiska risker och omställningsrisker)
- Ansvarsfull kapitalförvaltning (risker kring affärsetik, miljö och klimat)

Hållbarhetsrelaterade risker går även in i flertalet andra risker såsom exempelvis försäkringsrisk, operativ risk och affärsrisk. Det har de senaste åren skett, och kommer närmaste åren att ske, en rad förändringar och tillägg i de lagar och regler som styr hur försäkrings-, bank- och hela finansbranschen arbetar med hållbarhet. EUs handlingsplan för en hållbar finansmarknad kommer ha stor inverkan på hur vi som bolag bland annat investerar, rapporterar och ger råd till våra kunder. För att minimera risken för att vi inte lever upp till rådande och kommande lagar och regler håller vi oss kontinuerligt uppdaterade inom området samt jobbar aktivt för att säkerställa att hållbarhetsaspekter är en integrerad del i hela verksamheten snarare än hos enskilda yrkesroller.

Framväxande risker

Medvetenheten om nya risker från interna och externa källor i kombination med ständig översyn av produkter och tjänster är nödvändig för att hantera och begränsa nya risker. För att reducera risken kan identifierade framväxande risker uteslutas från framtida produkter, eller ett lämpligt premietillägg göras för försäkringsbara risker. Även återförsäkring används som riskreducerande teknik.

Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Bolagets årliga ERSA.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisk

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för Bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

Hållbarhetsrelaterade risker

Affärs-, strategiska-, framväxande- och hållbarhetsrelaterade risker hanteras inom ramen för Bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. För att värdera Bolagets risker som är förknippat med klimatförändringar tillämpas ett betydligt längre tidsperspektiv, upp till 80 år framåt i tiden, vilket är betydligt längre än vad Bolaget tillämpar för att värdera andra risker.

I ett föränderligt klimat ökar risken för naturskador som exempelvis skyfall, översvämningar, ras och skred, storm, torka, skogsbränder, kraftiga snöfall och skadedjur. Bolaget utvecklar löpande förmågan att bedöma Bolagets och därmed våra kunders exponering mot naturskador.

Framväxande risker

Dessa risker ingår inte i de kvantitativa riskmåten. Om en väsentlig riskhändelse inträffar, till följd av någon av dessa risker, kan den påverka kapitalbasen men inte ha någon direkt effekt på ekonomiskt kapital eller det regulatoriska solvenskapitalkravet. Framväxande risker kan påverka samtliga övriga riskmoduler. Känslighet och koncentration av dessa kvalitativa risker är, på grund av deras karaktär, svåra att kvantifiera.

C.7 Övriga information

Ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering 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. Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tabellen nedan visar bolagets tillgångar och skulder per den 31 december 2023 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar. För en fullständig Solvens 2-balansräkning hänvisas även till rapportmall S.02.01 i bilaga 1.

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	23 037	0
Andra immateriella tillgångar	0	0
Fastigheter, maskiner & utrustning (annat än för eget bruk)	17 894	17 894
Förvaltningsfastigheter	181 934	181 934
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	2 390 848	1 240 944
Aktier – börsnoterade	550 216	550 216
Aktier – icke börsnoterade	46 882	1 196 786
Statsobligationer	263 511	263 511
Företagsobligationer	241 983	241 983
Investeringsfonder	2 043 357	2 043 357
Lån och hypotekslån	0	0
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	211 202	140 550
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	11 116	13 989
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	345	345
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	279 797	2 206
Återförsäkringsfordringar	4 416	0
Fordringar	100 363	160 478
Kontanter och andra likvida medel	161 155	161 155
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	17 021	17 021
Totala tillgångar	6 545 978	6 232 369

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns tillgångar

Skulder och eget kapital (tkr)	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	1 861 779	1 296 277
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	149 1472	150 503
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	198 494	305 411
<i>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</i>	154 386	0
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans, inkl. Eget Kapital</i>	4 182 147	4 480 278
Totala skulder	6 545 978	6 232 369

Tabell D1 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns skulder

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för varje tillgångskategori tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Goodwill	Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2.	Länsförsäkringar Kalmar län har inga goodwill-tillgångar.
Förutbetalda anskaffningskostnader	Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2.	Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen.
Immateriella tillgångar	Eftersom Bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i solvensbalansräkningen.	Länsförsäkringar Kalmar län har inga immateriella tillgångar.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i Solvens 2-balansräkningen.	Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Maskiner och inventarier värderas till verkligt värde.	Maskiner och inventarier värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Kalmar läns andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2. Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier - icke börsnoterade, se nedan.	Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen 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 aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Kalmar läns andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.
Aktier - börsnoterade	Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Aktier – icke börsnoterade	De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senast betalt om det finns uppgifter som är relevanta. Ett alternativ till detta är värdering till senaste emissionskurs om denna inte ligger allt för långt tillbaka i tiden. För värderingsmetod av onoterade aktieinnehav, se avsnitt D.4 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 aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Kalmar läns andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.
Obligationer Investeringsfonder Derivat	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad eller auktoriserad börs och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt på bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår istället i aktier och i obligationer. I Solvens 2-balansräkningen utgör investeringsfonder en egen post.
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en bra uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Lån och hypotekslån	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Fordringar enligt återförsäkringsavtalet	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring Kontanter och andra likvida medel Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Återförsäkringsfordringar Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de fordringar som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna (bl.a. framtida premier) ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga fordringar.
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.

Uppskjuten skattefordran

Bolaget redovisar i Solvens 2-balansräkningen en uppskjuten skatteskuld netto, se avsnitt D.3. Denna skatteskuld inkluderar en uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp enligt nedan.

Balansräkningens poster för förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringstekniska skulder, övriga försäkringsfordringar samt fordringar på återförsäkringsgivare värderas i Solvens 2 lägre än IFRS, vilket ger en temporär skillnad som i sin tur ger en uppskjuten skattefordran om totalt 64 603 tkr.

Uppskjutna skattefordran avseende omvärderingsbelopp för (tkr):	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	4 931	< 1 år
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	13 962	> 1 år
<i>Omvärdering av immateriella tillgångar</i>	0	> 1 år
<i>Omvärdering försäkringsfordringar och ÅF-fordringar</i>	45 710	
Totalt	64 603	

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

Tillgångar kopplade till leasingavtal

För information om Bolagets Solvens 2-värdering av leasingkontrakt, se avsnitt D.3.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för tillgångar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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.

Nedanstående tabell ger en översikt över Bolagets FTA brutto per 31 december 2023 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga 1 nedan.

LoB/Affärgren (tkr)	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
Försäkring avseende inkomstskydd	11 582	157 368	20 151	189 101
Ansvarsförsäkring för motorfordon	17 635	197 213	5 762	220 610
Övrig motorfordonsförsäkring	46 311	57 179	2 187	105 677
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	139 067	204 684	5 575	349 327
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	34 185	832	35 017
Övrig motorfordonsförsäkring	13 993	-151	338	14 180

Försäkring mot brand och annan skada på egendom	121	1	2	124
Assistansförsäkring	361	-24	14	351
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	504	12 664	3 722	16 891
Olycksfallåterförsäkring	-3 455	123 928	40 800	161 273
Egendomsåterförsäkring	-6 059	34 235	5 130	33 305
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkringsförpliktelser	0	114 237	4 431	118 668
Livåterförsäkring	0	49 660	1 994	51 654
Summa	220 061	985 178	90 938	1 296 177

Tabell D 2 (1): Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Kalmar län.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inom området för sjuk- och olycksfall genomfördes en betydande uppdatering av modellen år 2021, vilket inkluderade en ny beräkningsmetod. Efter att ha arbetat med modellen i några år är bedömningen att klasstrukturen behöver ändras för att på ett bättre sätt förklara trender i skadekostnaden. Denna ändring genomfördes under 2023 och innebar bland annat en tydligare uppdelning mellan sjukskador och skador kopplade till olycksfall.

Inom trafikaffären köps skadelivräntor när en varaktig inkomstförlust har fastställts till följd av trafikolycka. Under 2022 presenterade Svensk försäkring en ny dödlighetsundersökning som innebar att de historiska beloppen för köp av skadelivräntor, som utgör en del av analysdatat för reservsättning, inte längre ansågs vara representativa. Under året har dessa belopp räknats om med nya antaganden om dödlighetsintensitet, pensionsålder och ekonomiska faktorer för att bättre kunna användas vid reservsättningen.

Inom området för egendom har en omstrukturering av reservsättningsprocessen genomförts genom att öka antalet analystillfällen och dessutom utförs analyserna på en mer detaljerad nivå med förbättrad segmentering.

För affärer där inflation är av betydelse har även nödvändiga justeringar utförts på underliggande data och framtida kassaflöden för att ta hänsyn till den aktuella ekonomiska situationen.

D.2.2 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.

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.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

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 dock endast mottagen återförsäkring.

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.

I följande tabell redovisas skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärsgren. I de flesta fall överstiger FTA i den finansiella redovisningen de i solvensbalansräkningen.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2- balansräkning
Direkt skadeförsäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	262 805	-72 367	-33 071	18 447	0	175 814
Ansvarsförsäkring för motorfordon	281 180	-25 753	-58 214	4 825	0	202 037
Övrig motorfordons- försäkring	58 835	-1 154	-502	567	0	57 746
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	213 534	-4 278	-4 571	3 242	0	207 927
Proportionell skade- återförsäkring						
Ansvarsförsäkring för motorfordon	59 035	-16 256	-8 595	808	0	34 993
Övrig motorfordons- försäkring	2 512	-370	-14	21	-2 279	-130
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	4	-2	0	0	0	2
Assistansförsäkring	0	321	-2	0	-343	-24
Icke-proportionell skade-återförsäkring						
Sjukåterförsäkring	23 738	-6 233	-4 632	3 325	-209	15 988
Olycksfalls- återförsäkring	272 491	-97 817	-47 890	37 298	-2 855	161 226

Egendoms- återförsäkring	66 220	-16 592	-3 542	3 120	-11 851	37 355
Livförsäkring och livåterförsäkring						
Livräntor som härrör från skadeförsäkrings- avtal och som avser sjukförsäkrings- förpliktelser	131 372	-17 136	0	4 431	0	118 668
Livåterförsäkring	57 109	-7 449	0	1 994	0	51 654
Totalt	1 428 835	-265 086	-161 034	78 078	-17 537	1 063 256

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bäst skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1. I följande tabell redovisas bästa skattning för både premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall samt återförsäkrares andel per affärgren.

Bästa skattning, 2023-12-31	Brutto	Åf andel	Netto
Direkt skadeförsäkring			
Försäkring avseende inkomstskydd	168 950	13 989	154 961
Ansvarsförsäkring för motorfordon	214 848	140 978	73 870
Övrig motorfordonsförsäkring	103 490	570	102 921
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	343 752	-998	344 749
Totalt	831 040	154 539	676 501

Tabell D 2 (3): Bästa skattning brutto, ÅF andel och netto per affärgren.

Osäkerhet i samband med beräkning

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. För beräkning av premieavsättningen netto görs även antagandet att framtida återförsäkring kommer att köpas samt en uppskattning av dess kostnad.

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 att 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 skador som tar lång tid att reglera, eller eventuella framtida regelverksändringar bidrar till högre osäkerhet.

Vid beräkningen antas de framtida försäkringstagarnas beteende överensstämma med nuvarande kunders. Tack vare det kan till exempel antalet sent rapporterade skador och i vilken omfattning försäkringsavtal annulleras skattas ur data.

När externa uppgifter, till exempel prisbasbelopp och konsumentprisindex, används hämtas dessa från officiella källor.

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.

Osäkerheten i förväntad vinst som ingår i framtida premier är precis som för premieavsättningen främst en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader och andelen annullerade försäkringsavtal.

Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

Nedan följer en genomgång av värderingsprinciper i Solvens 2-balansräkningen för andra skulder tillsammans med eventuella skillnader mot den finansiella redovisningen.

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

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Eventualförpliktelser	En eventalförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen om den är materiell. Värdet av eventalförpliktelserna är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera eventalförpliktelsen under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventalförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses istället om i not till årsredovisningen.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (x) nedan.	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de skulder som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	<i>Utgörs främst av förutbetalda premier samt lönerelaterade upplupna kostnader. De förutbetalda premierna beaktas i Solvens 2 i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som del av framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning, se även avsnitt D.2. För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.</i>	<i>I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga övriga skulder.</i>

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2023 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 198 494 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 106 917 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 305 411 tkr, se tabell nedan:

Utöver FTA finns även skulder i form av uppskjuten skatt.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader (tkr):	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Skuld avseende placeringstillgångar</i>	198 494	198 494	< 1 år
Totalt	198 494	198 494	

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader per 2023-12-31

Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp (tkr):	Solvens 2-värde	Förfaller
<i>Omvärdering av FTA brutto</i>	116 514	> 1 år
<i>Nettning uppskjuten skatte-fordran/skuld</i>	-9 597	
Totalt	106 917	

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder brutto avseende omvärderingsbelopp per 2023-12-31

Summa redovisad uppskjuten skatteskuld (tkr):	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde
Totalt	198 494	305 411

Tabell D3 (3): Länsförsäkringar Kalmar läns uppskjutna skatteskulder per 2023-12-31

Skulder för anställningsförmåner

Företagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar i Bolagets Solvens 2-värderingsprinciper för andra skulder än försäkringstekniska avsättningar har skett sedan föregående rapporteringsperiod.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål är att värdera tillgångar och skulder med hjälp av noterade marknadspriser. Om noterade marknadspriser på aktiva marknader inte är tillgängliga ska noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar och skulder användas. Om inte detta alternativ är tillgängligt ska alternativa värderingsmetoder användas.

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar eller skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder enligt punkt 5, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med Länsförsäkringar Kalmars andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital. På grund av hembudsförbehållet bedöms osäkerheten i värderingen som låg.

Innehav av aktier i LFK Finans AB och dess underliggande tillgångar

LFK Finans AB äger aktier i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB, Projekt Linné AB, Hällefors Tierp Skogar AB samt Ekonomisk Föreningen Fastigheten New York. Dessa aktier värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för respektive bolag beräknas som koncernens egna kapital enligt den finansiella redovisningen (för koncernen) med tillägg för eventuellt övervärde i underliggande fastigheter. Övervärdet är lika med fastigheternas marknadsvärde med avdrag för koncernmässigt bokfört värde korrigerat för latent skatt, vilket är den värderingsmetod som bäst avspeglar värdet.

Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Då marknaden för fastighetstransaktioner fungerat normalt har det medfört att ortspriser varit tillgängliga och kunnat användas. Den största negativa påverkan på värderingen av fastigheterna är en ökning av avkastningskravet. Alla andra poster i LFK Finans AB:s balansräkning värderas i enlighet med den finansiella redovisningen.

D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till Bolagets Rapport för solvens och finansiell ställning avsnitt D.3. Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att Länsförsäkringar Kalmar län inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och den årliga ERSA-processen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplaneringen är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester, vilka beskrivs utförligt i Bolagets ERSA-rapport. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i Bolaget får en ökad förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

Kvantitativa kapitalmål sätts för Bolaget och uttrycks som en solvenskvot. Med solvenskvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Bolagets kapitalhantering ska säkerställa en lägsta solvenskvot inom en av Bolaget definierad lägsta risktolerans för att betrakta som tillfredsställande, där det regulativa minimikravet om minst 100 procent alltid ska vara uppfyllt.

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder.

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i solvensbalansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Vid rapportperiodens slut utgörs Länsförsäkringar Kalmar läns medräkningsbara kapitalbas i sin helhet av avstämningsreserven som är klassificerad som primärkapital, nivå 1.

Kapitalbas (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	19 167	60 353
Avstämningsreserv del 1 (Balanserad vinst och Årets resultat)	3 150 014	1 923 018
Avstämningsreserv del 2 (omvärderingar inklusive obeskattade reserver)	1 311 096	2 480 896
Summa Kapitalbas (Solvens 2)	4 480 278	4 464 267

Tabell E1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbas för 2023-12-31 och jämförelsesiffror för 2022-12-31.

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens 2 består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar, förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringstekniska avsättningar och premie-reserv/fordran.

Förklaringsposter eget kapital enligt bokslut och kapitalbas (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital enligt bokslut (IFRS)	3 169 182	1 983 371
Obeskattade reserver**	1 012 965	959 655
Solvens 2 justering mot Eget Kapital	298 131	1 521 241
Omvärdering aktier i dotterbolag		1 092 755
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-23 939	-21 256
Omvärdering immateriella tillgångar	0	0
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	497 823	580 500
Uppskjuten skatteskuld på omvärdering ovan exkl. DB	-106 916	-111 169
Omvärdering premie-reserv/fordran	-68 837	-19 589
Uppskjuten skatteskuld på omvärdering ovan	0	0
Summa Kapitalbas*	4 480 278	4 464 267

Tabell E1 (2): Kapitalbas

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

Primärkapital på nivå 1

Initialt kapital, balanserat resultat och årets resultat omfattar Bolagets eget kapital enligt bokslut. Avstämningsreserven utgör de justeringsposter som uppstår vid omvärdering av bokförda värden till Solvens 2 värden. Här ingår också obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond samt periodiseringsfond och övriga obeskattade reserver), vilka elimineras vid övergång från den finansiella redovisningen till solvensbalansräkningen.

Kapitalbas (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
Initialt kapital (bundna reserver och uppskrivningsfond)	19 167	60 353
Avstämningsreserv del 1 (Balanserad vinst och Årets resultat)	3 150 015	1 923 018
Omvärdering aktier och andelar i koncernföretag		1 092 755
Eliminering obeskattade reserver	1 012 965	959 655
Eliminering förutbetalda anskaffningskostnader	-23 939	-21 256
Eliminering immateriella tillgångar	0	0
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar netto	497 823	580 500
Omvärdering premie-reserv/fordran	-68 837	-19 589
Omvärdering uppskjuten skatteskuld netto	-106 916	-111 169
Summa avstämningsreserv del 2	1 311 096	2 480 896
Totalsumma för avstämningsreserven	4 461 111	4 403 914
Summa Kapitalbas	4 480 278	4 464 267

Tabell E1 (4): Kapitalbas

Länsförsäkringar Kalmar läns totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2023-12-31 till 4 480 278 tkr och ökade jämfört med föregående år (4 464 267 tkr). Förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1, är försäkringstekniska avsättningar. För mer information se avsnitt D.2.

Obeskattade reserver i Länsförsäkringar Kalmar län består av säkerhetsreserv och periodiseringsfond. Säkerhetsreserven räknas med i sin helhet i kapitalbasen, såvida det inte förekommer en planerad upplösning av säkerhetsreserven under de nästkommande 12 månaderna då en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas görs för den del som planeras att lösas upp. För övriga obeskattade reserver görs en uppdelning på uppskjuten skatt och kapitalbas utifrån aktuell skattesats.

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2023-12-31 till 2 209 585 tkr. Kapitalkravet ökade med 16 011 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk och sakförsäkringsrisk.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Kalmar län består endast av primärkapitalnivå 1 och får därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR).

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2023	2022
Tillgänglig kapitalbas	4 480 278	4 464 267
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	4 480 278	4 464 267
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	4 480 278	4 464 267

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

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 Kalmar läns solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Kalmar län 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 standardformelns antaganden ligger i linje med Bolagets riskprofil och skattar Bolagets kapitalbehov väl. Länsförsäkringar Kalmar län använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i Solvens 2-förordningen (2015/35). Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

För att beräkna minimikapitalkravet använder företaget regelverkets fördefinierade formler och indata från premieinkomst (netto) och bästa skattning (netto) per affärsgren samt SCR. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	351 593	319 791
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	71 776	60 004
<i>Liuförsäkringsrisk</i>	8 654	7 997
<i>Marknadsrisk</i>	2 230 230	1 933 671
<i>Motpartsrisk</i>	39 459	58 517
<i>Diversifiering</i>	-325 611	-306 121
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	2 376 101	2 073 858
<i>Operativ risk</i>	31 978	30 029
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-198 494	-162 004
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 209 585	1 941 883
Minimikapitalkrav (MCR)	552 396	485 471

Tabell E2 (1): Solvenskapitalkravet per riskkategori.

Uppskjutna skatteskulder uppgår 2023-12-31 till 198 494 tkr och har ökat med 36 490 tkr jämfört med 2022-12-31. Vid beräkning av SCR gör Bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om -198 494 tkr per 2023-12-31, vilket motsvarar 8,3 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäcka de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

I beräkningen antas inget skatteutrymme på grund av framtida vinster. Se vidare information i bilaga 1 rapportmall S.25.01.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 267 702 tkr (- 564 973 tkr) och minimikapitalkravet har ökat med 66 925 tkr (- 141 243 tkr). Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt ökande aktieindex under året. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 % av SCR både under 2023 och 2022, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklararingar som gäller för SCR. Ingen reell och materiell förändring har skett i Bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

Länsförsäkringar Kalmar läns viktigaste kapitalmått redovisas i tabell E.2 (2) och visar att Bolaget är välkapitaliserat.

Kapitalmått (tkr)	2023	2022
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	4 480 278	4 464 267
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 209 585	1 941 883
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	203	230
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	4 480 278	4 464 267
Minimikapitalkrav (MCR)	552 396	485 471
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	811	920

Tabell E.2 (2): Bolagets kapitalmått 2023 jämfört med 2022.

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

Bolaget använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig information.



Länsförsäkringar Kalmar län

Bilaga 1 – årlig QRT

S.02.01.02, S.05.01.02, S.12.01.02, S.17.01.02, S.19.01.21, S.23.01.01, S.25.01.21, S.28.01.01

S.02.01.01

Balansräkning

S.02.01.02

Balansräkning (Tkr)

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	17 893
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	5 718 731
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	181 934
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	1 240 944
	Aktier	R0100	1 747 002
	Aktier – börsnoterade	R0110	550 216
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 196 786
	Obligationer	R0130	505 494
	Statsobligationer	R0140	263 511
	Företagsobligationer	R0150	241 983
	Strukturerade produkter	R0160	0
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
	Investeringsfonder	R0180	2 043 357
	Derivat	R0190	0
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
	Övriga investeringar	R0210	0
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	0
	Lån och hypotekslån	R0230	0
	Lån på försäkringsbrev	R0240	0
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
	Andra lån och hypotekslån	R0260	0
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	154 539
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	154 539
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	140 550
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	13 989
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	0
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	345
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	2 206
	Återförsäkringsfordringar	R0370	0
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	160 479
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	161 155
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	17 021
	Summa tillgångar	R0500	6 232 369

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 125 855
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	919 864
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
	Bästa skattning	R0540	859 224
	Riskmarginal	R0550	60 640
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	205 991
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
	Bästa skattning	R0580	182 118
	Riskmarginal	R0590	23 873
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	170 322
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
	Bästa skattning	R0630	0
	Riskmarginal	R0640	0
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	170 322
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
	Bästa skattning	R0670	163 897
	Riskmarginal	R0680	6 425
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	0
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
	Bästa skattning	R0710	0
	Riskmarginal	R0720	0
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
	Eventualförpliktelser	R0740	0
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	100 000
	Pensionsåtaganden	R0760	482
	Depåer från återförsäkrare	R0770	0
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	305 411
	Derivat	R0790	0
	Skulder till kreditinstitut	R0800	0
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
	Återförsäkringsskulder	R0830	0
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	31 603
	Efterställda skulder	R0850	0
	Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
	Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	18 418
	Summa skulder	R0900	1 752 091
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	4 480 278

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

S.05.01.02.01

Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)

(Tkr)

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring		54 938		103 703	284 136		555 318						----	----	----	----	998 094
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring					6 773						968		----	----	----	----	7 740
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	628	11 348		35 783	47 760
	Återförsäkrares andel		674		11 514	2 227		45 441						0	0		0	59 857
	Netto		54 263		92 189	288 681		509 876				968		628	11 348		35 783	993 737
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring		52 570		105 626	278 213		538 561						----	----	----	----	974 970
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring					6 007						879		----	----	----	----	6 886
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	628	11 348		34 466	46 443
	Återförsäkrares andel		674		11 514	2 227		45 441						0	0		0	59 857
	Netto		51 895		94 112	281 993		493 120				879		628	11 348		34 466	968 442
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring		41 768		4 551	213 778		288 517						----	----	----	----	548 615
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring				-2 584	8 634						1 189		----	----	----	----	7 239
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	2 549	-5 221		28 567	25 895
	Återförsäkrares andel		2 939		-3 904	8 802		3 482						0	0		0	11 319
	Netto		38 829		5 871	213 609		285 035				1 189		2 549	-5 221		28 567	570 430
Uppkomna kostnader			14 106		28 881	74 248		152 248						109	109		109	269 809
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	1 958
Totala kostnader		----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	271 767

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

S.05.01.02.02

Livförsäkringsförpliktelser

(Tkr)

			Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	Brutto	R1410						0,00		37	37
	Återförsäkrarens andel	R1420						0,00		37	37
	Netto	R1500						0,00		0	0
Intjänade premier	Brutto	R1510						0,00		37	37
	Återförsäkrarens andel	R1520						0,00		37	37
	Netto	R1600						0,00		0	0
Inträttade skadekostnader	Brutto	R1610						11 062		20 424	31 486
	Återförsäkrarens andel	R1620						12 132		0	12 132
	Netto	R1700						-1 071		20 424	19 354
Uppkomna kostnader		R1900						31			31
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510									
Totala kostnader		R2600									31
Totalt belopp för återköp		R2700									

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
S.12.01.02.01
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
(Tkr)

			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			----	----		----	0,00	0,00	0,00		----											
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020			----	----		----					----											
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030			----	----		----	114 237	49 660	163 897													
		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			----	----		----	114 237	49 660	163 897													
		Riskmarginal	R0100			----	----		----		4 431	1 994	6 425												
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200			----	----		----	118 666	51 654	170 322													

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
S.17.01.02.01
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
(Tur)

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring					Total skadeförsäkrings-förpliktelse
				Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010		0,00		0,00	0,00					0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
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 skattnings och riskmarginal	Bästa skattnings	Premieavsättningar	Brutto	R0060		11 582		17 635	60 304	139 188				361		504	-3 455		-6 059	220 061
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140		-295		-2 001	-421	-4 130				0		0	0		0	-6 847
		Skadeavsättningar	Bästa skattnings av premieavsättningar netto	R0150		11 877		19 636	60 725	143 319				361		504	-3 455		-6 059	226 908
			Brutto	R0160		157 368		231 397	57 028	204 686				-24		12 664	123 928		34 235	821 281
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240		14 284		142 979	991	3 133				0		0	0		0	161 386
	Bästa skattnings av skadeavsättningar netto			R0250		143 083		88 419	56 037	201 553				-24		12 664	123 928		34 235	659 895
	Bästa skattnings totalt – brutto			R0260		168 950		249 032	117 332	343 874				337		13 168	120 473		28 175	1 041 342
	Bästa skattnings totalt – netto			R0270		154 961		108 055	116 763	344 872				337		13 168	120 473		28 175	886 803
	Riskmarginal			R0280		20 151		6 594	2 524	5 577				14		3 722	40 800		5 130	84 513
Försäkringstekniska avsättningar – totalt				R0320		189 101		255 627	119 856	349 451				351		16 891	161 273		33 305	1 125 855
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt				R0330		13 989		140 978	570	-998				0		0	0		0	154 539
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt				R0340		175 111		114 649	119 287	350 449				351		16 891	161 273		33 305	971 316

S.19.01.21

Skadekostnader i
skadeförsäkring

S.19.01.21.01

Gross claims paid (non-cumulative) - development year (absolute amount). Total non-life business

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Accident year										
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
(Tkr)													
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	7 413
N-9	R0160	219 897	118 300	13 641	5 426	2 539	9 101	762	233	259	-68	----	
N-8	R0170	252 226	149 941	19 164	9 766	6 941	5 646	11 873	1 368	410	----	----	
N-7	R0180	276 677	132 217	19 513	-199	4 721	1 513	420	3 677	----	----	----	
N-6	R0190	285 418	175 399	29 474	12 635	4 534	1 658	1 852	----	----	----	----	
N-5	R0200	323 856	291 050	53 235	21 714	2 667	1 776	----	----	----	----	----	
N-4	R0210	253 713	195 325	22 532	9 577	7 345	----	----	----	----	----	----	
N-3	R0220	268 099	127 067	20 985	7 151	----	----	----	----	----	----	----	
N-2	R0230	278 263	159 818	43 509	----	----	----	----	----	----	----	----	
N-1	R0240	286 078	193 580	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
N	R0250	356 026	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	

S.19.01.21.03

Gross undiscounted best estimate claims provisions - development year (absolute amount). Total non-life business

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Accident year										
(Tkr)			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	224 222
N-9	R0160	0	0	67 421	54 987	49 258	37 571	34 048	30 910	21 547	19 839	----	
N-8	R0170	0	98 633	81 722	69 764	60 327	50 358	47 745	39 008	35 022	----	----	
N-7	R0180	220 442	95 390	63 030	51 383	44 541	43 137	32 582	25 696	----	----	----	
N-6	R0190	283 391	110 066	77 887	66 605	61 664	49 885	42 320	----	----	----	----	
N-5	R0200	373 566	132 330	73 372	48 633	47 682	40 778	----	----	----	----	----	
N-4	R0210	287 578	102 175	75 851	67 458	47 965	----	----	----	----	----	----	
N-3	R0220	216 048	93 811	69 486	47 831	----	----	----	----	----	----	----	
N-2	R0230	267 859	126 904	72 983	----	----	----	----	----	----	----	----	
N-1	R0240	293 654	108 662	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
N	R0250	316 827	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	

S.19.01.21.02

Gross claims paid (non-cumulative) - current year, sum of years (cumulative). Total non-life business

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Accident year		
			Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
			C0170	C0180
(Tkr)				
Föregående	R0100		7 413	7 413
N-9	R0160		-68	370 090
N-8	R0170		410	457 336
N-7	R0180		3 677	438 538
N-6	R0190		1 852	510 971
N-5	R0200		1 776	694 298
N-4	R0210		7 345	488 491
N-3	R0220		7 151	423 303
N-2	R0230		43 509	481 591
N-1	R0240		193 580	479 658
N	R0250		356 026	356 026
Totalt	R0260		622 670	4 707 714

S.19.01.21.04

Gross discounted best estimate claims provisions - current year, sum of years (cumulative). Total non-life business

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Accident year		
			Årets slut (diskonterade data)	
			C0360	
(Tkr)				
Föregående	R0100		177 926	
N-9	R0160		15 327	
N-8	R0170		26 616	
N-7	R0180		19 580	
N-6	R0190		31 806	
N-5	R0200		30 410	
N-4	R0210		35 789	
N-3	R0220		36 738	
N-2	R0230		57 544	
N-1	R0240		89 941	
N	R0250		299 604	
Totalt	R0260		821 281	

S.23.01.01

Kapitalbas

S.23.01.01.01

Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
(Tkr)							
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010			****		****
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			****		****
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			****		****
	Efterställda medlemskonton	R0050		****			
	Överskottsmedel	R0070			****	****	****
	Preferensaktier	R0090		****			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		****			
	Avstämningsreserv	R0130	4 480 278	4 480 278	****	****	****
	Efterställda skulder	R0140		****			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	****	****	****	0
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		****	****	****	****
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	4 480 278	4 480 278			0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		****	****		****
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		****	****		****
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		****	****		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		****	****		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		****	****		****
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		****	****		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		****	****		****
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		****	****		
	Annat tilläggskapital	R0390		****	****		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		****	****		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	4 480 278	4 480 278			0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	4 480 278	4 480 278			****
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	4 480 278	4 480 278			0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	4 480 278	4 480 278			****
Solvenskapitalkrav		R0580	2 209 585	****	****	****	****
Minimikapitalkrav		R0600	552 396	****	****	****	****
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	202,765592%	****	****	****	****
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	811,062368%	****	****	****	****

S.23.01.01**Kapitalbas****S.23.01.01.02****Avstämningsreserv**

(Tkr)

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	4 480 278
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	0
	Andra primärkapitalposter	R0730	0
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	0
		R0760	4 480 278
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	39 049
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	39 049

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln****S.25.01.21.01****Primärt solvenskapitalkrav**

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
(Tkr)		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	2 230 230	
Motpartsrisk	R0020	39 459	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	8 654	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	71 776	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	351 593	
Diversifiering	R0060	-325 611	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	2 376 101	----

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.02

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
(Tkr)		
Operativ risk	R0130	31 978
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-198 494
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	2 209 585
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	0
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	0
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	0
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	0
Solvenskapitalkrav	R0220	2 209 585
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

S.25.01.21.03

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

		Företagsspecifika parametrar
		C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.04

Metodik för beräkning av skattesats

		JA/NEJ
		C0109
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) 2 - No

S.25.01.21.05

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
(Tkr)		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-198 494
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-198 494
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680	
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690	-242 071

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.01

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		MCR components
(Tkr)		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	181 837

S.28.01.01.02

Background information

		Background information	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
(Tkr)		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	154 961	53 908
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	108 055	92 071
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	116 763	287 490
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	344 872	513 424
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	337	917
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	13 168	628
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	120 473	11 343
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	28 175	36 040

S.28.01.01.03

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

(Tkr)		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	3 442

S.28.01.01.04

Total capital at risk for all life re insurance obligations

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
(Tkr)		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	163 897	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	0

S.28.01.01.05

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

(Tkr)		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	185 279
Solvenskapitalkrav	R0310	2 209 585
Högsta minimikapitalkrav	R0320	994 313
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	552 369
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	552 369
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
Minimikapitalkrav	R0400	552 396