

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Rapport om solvens och finansiell ställning



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Sammanfattning

A. Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Jönköping (bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhet i Jönköpings län exklusive kommunerna Habo och Mullsjö. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och distribuerar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. De huvudsakliga affärgrenarna (LoB) för direkt affär utgörs av försäkring mot brand och annan skada på egendom, ansvarsförsäkring för motorfordon samt övrig motorfordonsförsäkring. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar. Inga materiella förändringar avseende bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2023 uppgick till 251 857 tkr (-76 069 tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 98 831 tkr (59 507 tkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 3% till 1 411 349 tkr (1 368 965 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt investeringsresultat för året om 493 007 tkr (-74 576 tkr). Bolaget har beslutat om utbetalning av återbäring till kunderna med 60 000 tkr under 2023.

B. Företagsstyrningssystem

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 har även en kvalitetsansvarig som bl.a. utgör stöd för beställaransvariga för utlagd verksamhet, samt ansvarar för bolagets förteckning över all utlagd verksamhet.

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 igår i bolagets affärsverksamhet. Inga materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

C. Riskprofil

Av de risker bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusivt diversifiering uppgår marknadsrisk till 78 procent (77) och skadeförsäkringsrisk till 14 procent (14) 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 37 procent (39) av tillgångsportföljen.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

D. 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. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 428 170 tkr högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

E. 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 6 104 115 tkr (5 790 736 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 6 104 115 tkr (5 790 736 tkr). SCR uppgick till 3 133 635 tkr (2 861 200 tkr) och MCR uppgick till 783 409 tkr (715 300 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 195 procent (202), Kapitalbasen i Länsförsäkringar Jönköping består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Kapitalmätt (tkr)	2023	2022
Minimikapitalkrav (MCR)	783 409	715 300
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 133 635	2 861 200
Kapitalbas	6 104 115	5 790 736
Solvenskapitalkvot	195 %	202 %
Minimikapitalkvot	779 %	810 %

Tabell E-1 Kapitaliseringsmätt enligt Solvens 2



Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	2
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	2
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	2
C. RISKPROFIL	2
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	3
E. FINANSIERING.....	3
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	6
A.1 VERKSAMHET.....	6
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	9
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	11
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	12
A.5 ÖVRIG INFORMATION	12
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	13
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	13
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV.....	17
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENS-BEDÖMNING	18
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	24
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION.....	25
B.6 AKTUARIEFUNKTION.....	25
B.7 UPPDRAGSAVTAL	25
B.8 ÖVRIG INFORMATION	26
C. RISKPROFIL.....	27
C.1 TECKNINGSRISK	28
C.2 MARKNADSRISK	30
C.3 KREDITRISK.....	34
C.4 LIKVIDITETSRISK	35
C.5 OPERATIV RISK.....	37
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	39
C.7 ÖVRIG INFORMATION	42
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL.....	43
D.1 TILLGÅNGAR	43
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	47
D.3 ANDRA SKULDER.....	53
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	55
D.5 ÖVRIG INFORMATION	56

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

E. FINANSIERING	57
E.1 KAPITALBAS	57
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	59
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	61
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	61
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	61
E.6 ÖVRIG INFORMATION	61

Bilagor

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

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. Rapporten följer strukturen i bilaga XX i förordningen. 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. Rapporten avser verksamhetsår 2023 och de siffror som anges avser 2023-12-31. Siffror inom parentes avser föregående verksamhetsår 2022-12-31.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Jönköping

A.1.1.1 Verksamhet

Länsförsäkringar Jönköping bildades år 1839 och bolagsformen är ömsesidig vilket innebär att försäkringstagarna äger bolaget. Målsättningen för Länsförsäkringar Jönköping är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Länsförsäkringar Jönköping har sitt verksamhetsområde i Jönköpings län exklusive kommunerna Habo och Mullsjö.

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 Länsförsäkringar Jönköping 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 kreditkvaliteten.

Bolaget bedriver verksamhet inom nedanstående angivna affärsgränar (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

A.1.1.2 Ägarstyrning och operativ organisation

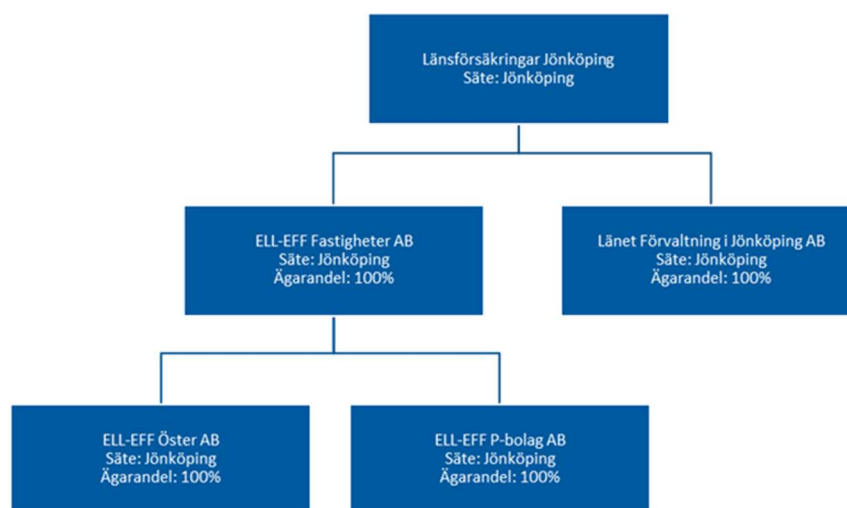
Länsförsäkringar Jönköping ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där Länsförsäkringar Jönköping äger 5,3 procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Länsförsäkringar Jönköping 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 60 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av åtta ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Koncernen Länsförsäkringar Jönköping består av moderbolaget Länsförsäkringar Jönköping (526000-5854) och dess dotterbolag ELL- EFF Fastigheter AB (556599-0602) samt Länet Förvaltning i Jönköping AB (556683-5871). Länet Förvaltning i Jönköping AB har som ändamål att äga och förvalta aktier i onoterade bolag. Bolaget har en närstående relation med joint venture-företaget Nässjörenen AB. Koncernen Länsförsäkringar Jönköping har även en närstående relation med joint venture-företaget LänBo Fastigheter AB.

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



Tabell A.1-1 Koncernstruktur Länsförsäkringar Jönköping

A.1.1.3 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 revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som representeras av Catarina Ericsson, huvudansvarig auktoriserad revisor, <http://www.pwc.se>.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

A.1.1.4 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget redovisar ett resultat före återbäring, bokslutsdispositioner och skatt om 336 916 tkr.

Under året har en frivillig ändring av redovisningsprincip genomförts i den finansiella redovisningen. Länsförsäkringar Jönköpings innehav av aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde vilket fått en betydande påverkan i den finansiella redovisningen. Den finansiella redovisningsprincipens metodik för att fastställa verkligt värde har tillämpats analogt vid solvensredovisningen vilket inneburit en positiv påverkan på kapitalbasen.

Under året har bolagsstämman fattat beslut om utbetalning av återbäring med 60 mnkr till ägarna (sakförsäkringskunderna). Utbetalning skedde under hösten 2023.

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Styrningen av Länsförsäkringar AB medför att Länsförsäkringar Jönköping utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Jönköping klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag och skattemässigt som näringsbetingade andelar. Detsamma gäller innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB som under år 2021 fusionerades ned i dåvarande dotterbolag Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB).

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Länsförsäkringar Jönköping 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 Jönköping överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022. Länsförsäkringar Jönköping 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 Jönköpings 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. Förvaltningsrätten beslut är i linje med det som Länsförsäkringar Jönköping vidhållit, att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB godtas. Samma bedömning gäller den fortsatta processen i Kammarrätten, varför ingen aktuell eller uppskjuten skatteskuld redovisas med avseende på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB.

I det fall Kammarrätten skulle ändra Förvaltningsrättens dom och Länsförsäkringar Jönköping inte skulle nå framgång i domstolsprocessen, skulle det medföra att eget kapital per 31 december 2023 minskat med 230 000 tkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt justeras med motsvarande belopp. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital och solvenskvoten minskar med åtta procent. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

A.2 Försäkringsresultat

I tabellen nedan presenteras bruttopremieintäkter och försäkringsresultat för både direkt affär samt mottagen återförsäkring sammanslaget. För mer detaljerad information per affärsgren, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga.

Affärsgren (S2 LoB, tkr)	2023		2022	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	84 472	-20 870	78 469	-66 849
Ansvarsförsäkring för fordon	171 233	74 920	181 783	117 991
Övrig motorfordonsförsäkring	420 282	-33 315	398 941	14 963
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	820 537	9 420	784 418	-8 650
Sjukförsäkring	316	-2 432	1 368	-2 877
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	59	-22 408	59	2 116
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		98 027		10 136
Övriga tekniska intäkter och kostnader		-4 511		-7 323
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen	1 496 899	98 831	1 445 038	59 507

Tabell A.2-1 Resultat per affärsgren

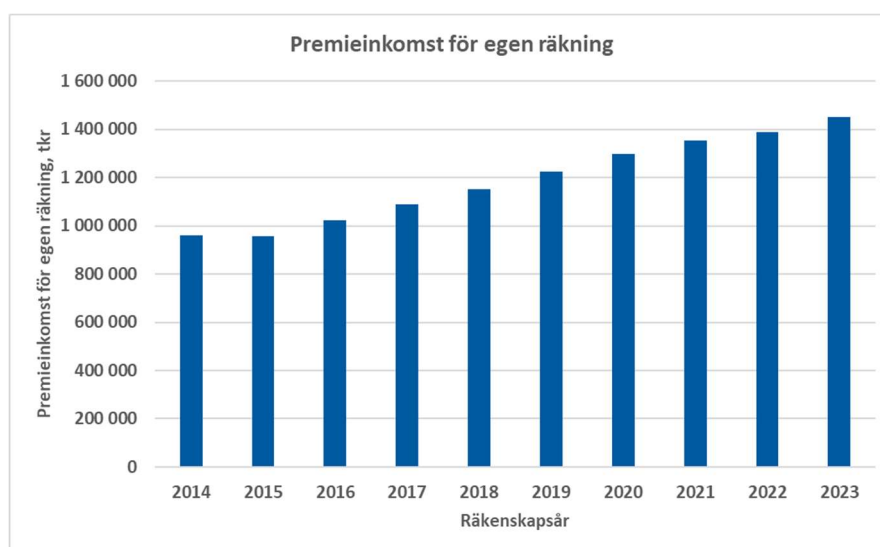
Försäkringsresultat netto för olika försäkringsgrenar har sammantaget försämrats samtidigt som kapitalavkastning överförd från finansrörelsen har ökat till följd av ett högre ränteläge under verksamhetsåret, och uppgick till 98 027 tkr vilket framgår av tabellen ovan. Bolaget behåller sin position som ledande försäkringsgivare inom såväl privat- som företags- och lantbruksmarknad. Det totala beståndet i premievolymer har ökat under året. I nedanstående tabell visas bolagets marknadsandelar jämfört med föregående år.

Marknadsandelar, %	2023	2022
Hem	41,0	41,7
Villa/Villahem	57,6	58,0
Företag		
- Byggindustri	66,0	66,2
- Tillverkningsindustri	64,6	64,6
- Tjänsteföretag	41,6	40,6
Motor	47,1	47,0

Tabell A.2-2 Marknadsandelar, sakförsäkring

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Det totala beståndet uppgick vid utgången av 2023 till 304 362 försäkringar, varav 141 972 motorförsäkringar. Premieinkomsten totalt för såväl direkt som mottagen affär uppgick till 1 537 045 tkr, jämfört med 1 463 873 tkr föregående år. Premieintäkten för egen räkning uppgick till 1 411 349 tkr, en ökning med 42 384 tkr eller motsvarande tre procent jämfört med föregående år. Under den senaste femårsperioden har bolagets premieinkomst för egen räkning, det vill säga premieinkomsten efter avdragen premie för återförsäkring, ökat med 26 procent.



Figur A.2-1 Utveckling av premieinkomst för egen räkning

Skadekostnad för egen räkning, det vill säga med hänsyn tagen till återförsäkrares andel, har i förhållande till föregående år (1 103 760) ökat till 1 166 237 tkr, vilket motsvarade en skadeprocent för egen räkning om 83 procent.



Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

A.3 Investeringsresultat

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

Investeringsresultat per tillgångskategori 2023 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer		4 313		-53	51
Företagsobligationer		7 135		1 448	219
Aktier	102 406			39 787	-176
Investeringsfonder	2 645			253 486	74 191
Strukturerade produkter					
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter					
Likvida medel och andra insättningar		5 318		-2	
Hypotekslån och andra lån		1 993			246
Fastigheter			0	0	0
Övriga investeringar					
Summa	105 051	18 759	0	294 666	74 531

Investeringsresultat per tillgångskategori 2022 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer		2 663		-2 421	-451
Företagsobligationer		5 356		-6 020	-395
Aktier	93 622			173 332	33
Investeringsfonder	2 287			-288 692	-57 467
Strukturerade produkter					
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter					
Likvida medel och andra insättningar		2 380		11	
Hypotekslån och andra lån		964		-42	264
Fastigheter			0	0	0
Övriga investeringar					
Summa	95 909	11 363	0	-123 832	-58 016

Tabell A.3-1 Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2023 samt föregående period

Resultatet i kapitalförvaltningen ökar jämfört med föregående rapportperiod då bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån investeringsfonder exponerade mot svenska och globala aktier. I samband med att bolagets dotterbolag från och med 2023 värderas till verkligt värde i den finansiella redovisningen, har värderingsmetodiken genomgått en översyn och uppdaterats vilket medförde en positiv värderingseffekt på kapitalbasen. På räntesidan är det främst företagsobligationer och lån som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 6,5 (-1,0) procent.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

A.3.1 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

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

A.3.2 Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

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

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har med 3,4% jämfört med föregående år. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med en procent till 47 400.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Försäljningen uppgick till en sammanlagd premieinkomst om 770 267 tkr. Det förvaltade kapitalet ökade 13 procent.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2023			2022		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	216 247	-176 070	40 177	163 998	-156 657	7 341
Förmedlad livförsäkringsaffär	33 232	-26 934	6 298	27 833	-19 757	8 076
Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär	2 801	-4 109	-1 308	6 264	-4 256	2 008
Summa	252 280	-207 113	45 167	198 095	-180 670	17 425

Tabell A.4-1 Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december

A.4.1 Leasingavtal

Länsförsäkringar Jönköping har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 26 448 (23 638) tkr. Vidare har bolaget ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 188 tkr under året. Övriga operationella leasingavtal avser företagsbilar och kontorsmaskiner, dessa är dock ej att betrakta som materiella. Bolaget har inga finansiella leasingavtal.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

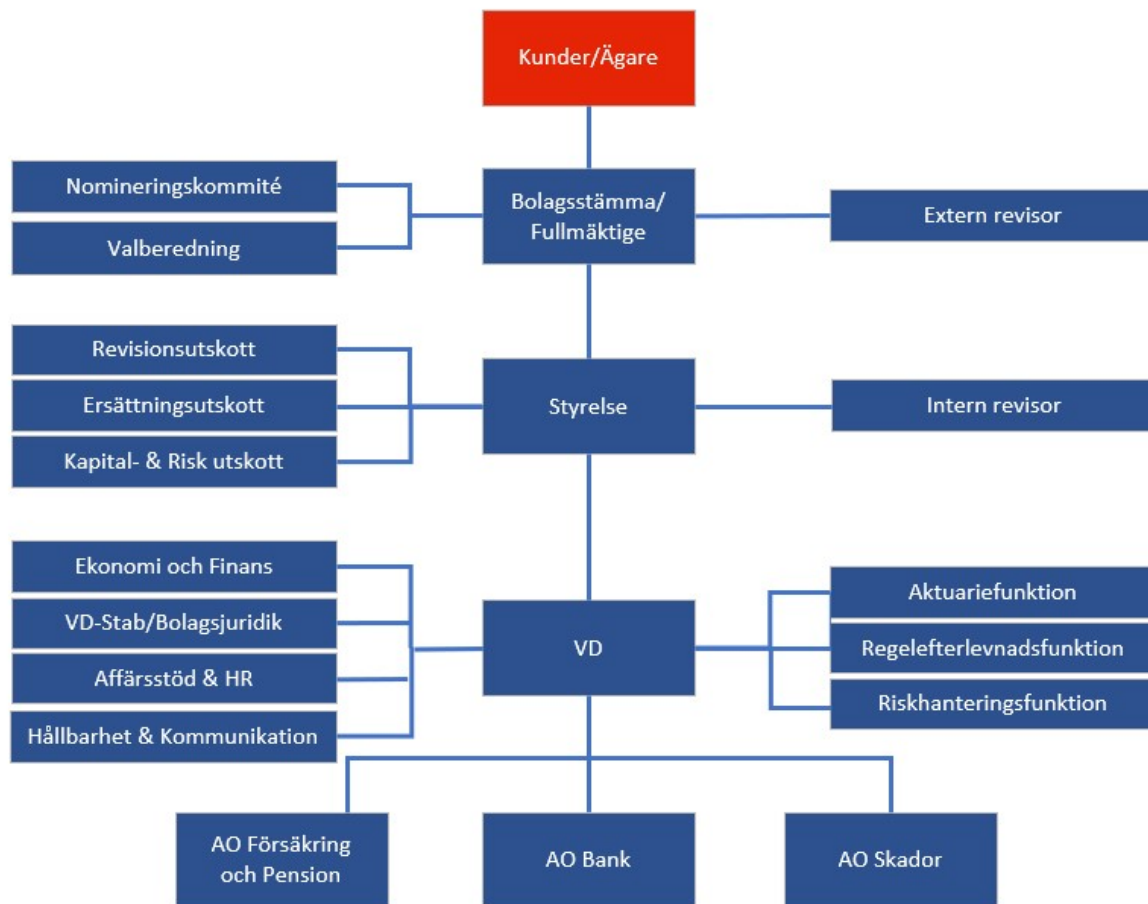
Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B. Företagsstyrningssystem

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



Figur B.1-1 Organisation Länsförsäkringar Jönköping

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.1.1.1 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 röstas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.

B.1.1.2 Styrelsen

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.

B.1.1.3 Styrelsens utskott

Kapital- och riskutskottet

Kapital- och riskutskottet 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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 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.

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 till vd fattas av styrelsen. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen fattas av vd själv efter samråd med ersättningsutskottet.

B.1.1.4 Vd

Vd för Länsförsäkringar Jönköping 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.

B.1.1.5 Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen, Riskhanteringsfunktionen och Aktuariefunktionen:

- 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 avsnitt B.5.
- Regelefterlevnadsfunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se avsnitt B.4.
- Funktionen för riskhantering har som övergripande mål att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, övervaka effektiviteten i riskhanteringssystemet, analysera riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se avsnitt B.3
- Aktuariefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se avsnitt B.6.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under året beslutade bolagsstämman om att utse ny styrelseordförande, ny vice ordförande samt två nya styrelseledamöter. Bolagsstämman beslutade även att minska antalet styrelseledamöter från nio till åtta. Bolaget har utsett en ny aktuarie för bolaget, med tillträde 1 januari 2024, samt ny ansvarig för funktionen för regelefterlevnad med tillträde 1 februari 2024. I övrigt har inga materiella förändringar skett under året.

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 tillsammans med 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 Egna 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 tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.1.3.1 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Jönköpings 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, dvs 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, det vill säga 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. Styrelsen har därutöver beslutat om en målbaserad ersättning. Den målbaserade ersättningen kan, om de av styrelsen beslutade förutsättningar är uppfyllda, med några få undantag utgå till dem som är fast anställda med ett belopp om max 20 tkr. Bolaget har inga individuella eller kollektiva kriterier som ligger till grund för eventuella rättigheter till aktieoptioner, aktier eller rörliga ersättningsdelar. Till vd och chefer i företagsledningen utgår ingen målbaserad ersättning. 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. Lämplighetsprövningarna genomförs årligen, vid bemanningsförändring samt vid oförutsedda omständigheter med inverkan på efterlevnad av ställda krav.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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 läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas årligen 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 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

Länsförsäkringar Jönköping 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

B.3.1.1 Riskhantering

Då Länsförsäkringar Jönköping 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. Länsförsäkringar Jönköping 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

B.3.1.2 Riskstrategi

Länsförsäkringar Jönköping 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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Hålls på önskad risknivå genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras.	Tillämpa durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga 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.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Icke önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer, omvärldsbevakning och uppföljning för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker i form av personalrisker, säkerhetsrisker, IT-risker samt legala och regelefterlevnadsrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.
Övriga risker i form av framväxande risker och klimatrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.

Tabell B.3-1 Hantering av risker

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.3.1.3 Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Jönköping 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 160 procent.

B.3.1.4 Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemets process 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. Detta beskrivs i bolagets ERSA-dokumentation.

B.3.1.5 Övervakning och efterlevnad

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

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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

B.3.1.6 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 <i>Verksamheten</i>	Andra försvarslinjen <i>Kontrollfunktioner</i>	Tredje försvarslinjen <i>Oberoende granskning</i>
<p>Verksamheten består av bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare.</p> <p>Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroller samt att rapportera resultatet</p>	<p>Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie.</p> <p>Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller.</p> <p>Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.</p>	<p>Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.</p>

Tabell B.3-2 Tre försvarslinjer

B.3.1.7 Riskhanteringsfunktionen

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

ERSA-processens ingångsvärden är bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden 2024 – 2026. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.4 Internkontrollsystem

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

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

Den interna styrningen och kontrollen är i bolaget tätt integrerad i bolagets system för riskhantering. Bolaget har etablerat ett 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 Jönköping rapporterar och dokumenterar alla 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 incidentrapportering*. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till vd och styrelse

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion i bolaget. Regelefterlevnadsfunktion är organisatoriskt direkt underställd vd och utför sitt arbete självständigt och oberoende.

Det övergripande målet för regelefterlevnadsfunktion är att förebygga bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktion 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.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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

- Redogörelse för områden med konstaterade brister
- Presentation av den riskbaserade Regelefterlevnadsfunktion
- Resultatet av aktiviteter enligt Regelefterlevnadsfunktion
- Uppföljning av åtgärdade iakttagelser
- Relevant omvärldsbevakning
- Problem av väsentlig betydelse

B.5 Internrevisionsfunktion

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

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 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. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser samt tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra 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 bolaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Styrelsen har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur väsentligt utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Av riktlinjen framgår:

- Kriterier för bedömning om utläggning av verksamhet föreligger.
- Kriterier för bedömning om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll, inbegripet vilken lagstiftning som gäller för det land där eventuella tjänsteleverantörer av den utlagda verksamheten är belägna.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- 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 väsentligt 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. Beställansvarig ska sedan en gång per år eller oftare vid behov följa upp och utvärdera den utlagda verksamheten. Minst årligen ska även beställansvarig fastställa beredskapsplan för återhämtning av den utlagda verksamheten.

Under 2023 hade bolaget väsentligt utlagd verksamhet avseende obligatoriska och individuella tjänster från Länsförsäkringar AB; medicinsk riskbedömning vid nyteckning och utökning, personskadereglering personskada, utlandsskador motor och transportöransvar, data och IT-drift, reservsättningsaktuarie samt kapitalkravsberäkningar. Till leverantör utanför Länsförsäkringsgruppen hade bolaget väsentligt utlagd verksamhet avseende skadedjursbekämpning, IT-drift, medicinsk rådgivning vid skadereglering, båtskadereglering, ID-stöld, skadereglering personskador personal, skadereglering nyvärdesersättning märkesförsäkring, skadereglering utlandsskador motor och reseförsäkring. Samtidig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag.

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande företagsstyrningssystemet.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

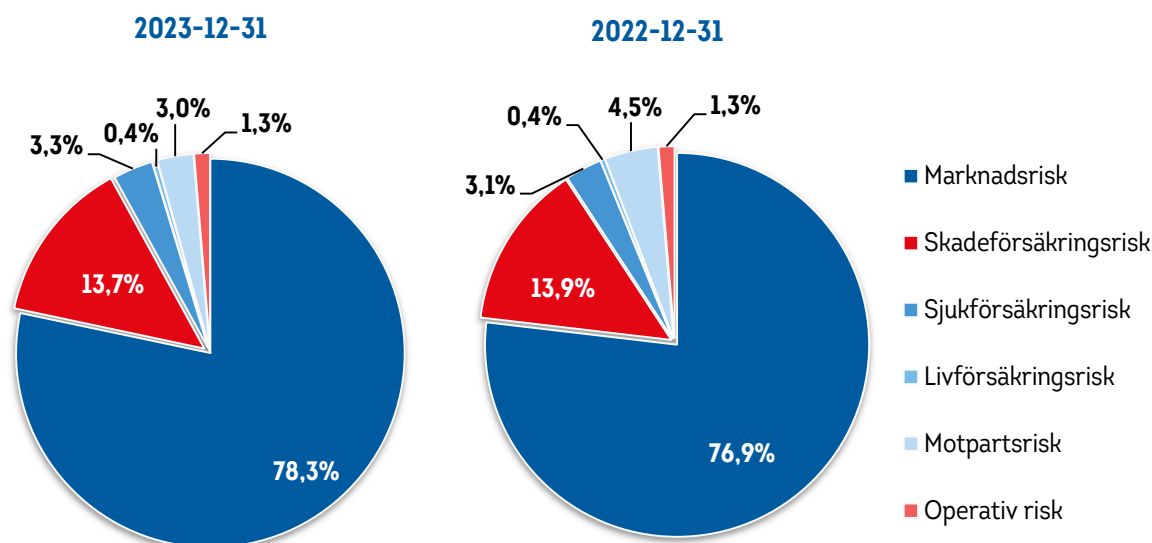
C. Riskprofil

Länsförsäkringar Jönköping bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Riskprofilen för Länsförsäkringar Jönköping utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i Jönköpings län i Sverige exklusive kommunerna Habo samt Mullsjö och 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 en strategisk placering.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt som bidrag till kapitalkrav per riskmodul.



Figur C - 1 Fördelning av kapitalkravet inklusive operativ risk

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 3 133 635 (2 861 200) tkr och har ökat med 10 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 koncentrationsrisk.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk (även benämnd försäkringsrisk) 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. Teckningsrisken 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 att extrema väderförhållanden, naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Annullationsrisk är risken att många kunder säger upp sina avtal i förtid, vilket innebär att bolaget därmed inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier.

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärsgränar som framgår av bilaga rapportmall S.28.01, vilken redovisar bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Jönköping består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör 50,4 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 52,8 procent föregående år.

C.1.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar under perioden.

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 risker 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 försäkringsgränar finns i bilaga, rapport S.05.01.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

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)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	-140 732	-7 821	-4%-enheter
10% minskning i skadekostnader (reserver)	140 831	7 966	4%-enheter
10% ökning av premier	42 286	33 813	-1%-enhet
10% minskning av premier	-41 171	-33 677	1%-enhet

Tabell C.1-1 Känslighetsanalyser teckningsrisk.

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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 riskkaptiten 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 riskkaptit för marknadsrisk med bland annat placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsenivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. 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 kontrollerar att beslutade limiter efterlevs. Vid limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 2 617 468 tkr till 2 927 918 tkr under 2023. Ökningen beror främst på en växande aktieportfölj och effekter av den s.k. aktiedämparen.

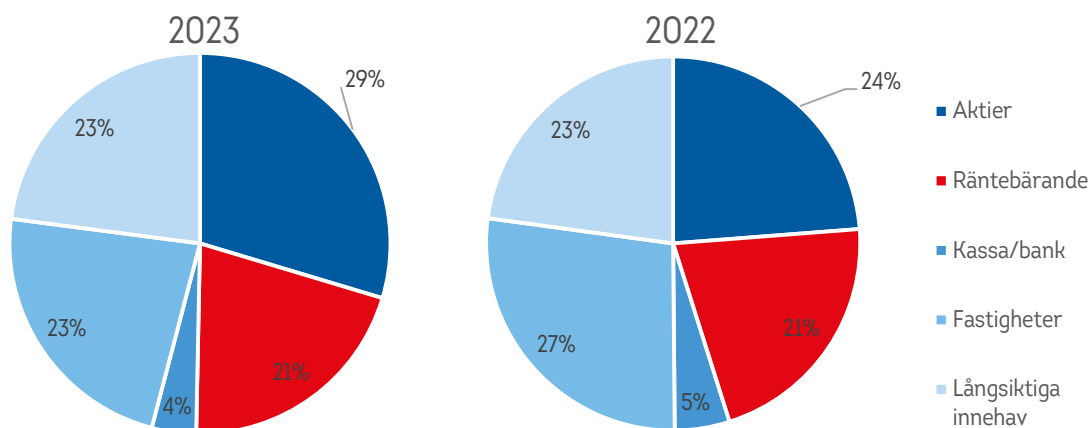
Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskkaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka skulle möjliggöra väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande. Bolagets förvaltningsmodell eftersträvar diversifiering och en riskprofil med utgångspunkt i benchmark.

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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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.

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats väsentligt under 2023. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2023 är 2,9 procent, för detaljer om placeringstillgångarna, se diagram nedan.



Figur C.2-1 Koncernen Länsförsäkringar Jönköpings placeringstillgångar enligt normalportföljen

Ovanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen och skiljer något i att dotterbolagen som är fastighetsrelaterade ligger som fastigheter till skillnad från solvensredovisningen där de ligger som aktierisk. Det gäller även långsiktiga innehav som är aktierisk i solvensredovisningen.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

C.2.1.1 Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurser eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk via investeringsfonder. Största enskilda valutaexponering är i USD. Valutarisken har ökat något under året, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

C.2.1.2 Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriser för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. Vid utgången av året var värdet på aktieinnehavet enligt normalportföljen 2 401 019 tkr. Under 2023 har värdet på aktieinnehavet ökat vilket förklaras av positiv värdeutveckling och omallokering från kassa, ränta och fastigheter.

C.2.1.3 Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriser för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består av direktägda fastigheter i Jönköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 1 863 494 tkr, en minskning med 142 600 tkr (-6,96 %) under 2023 vilket förklaras av värdeminskning och minskning av fastighetsinnehavet.

C.2.1.4 Ränterisk

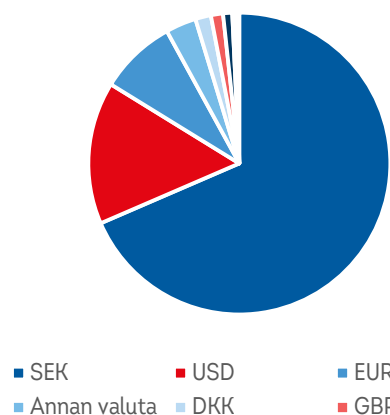
Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 1,9 (1,9) år. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

C.2.1.5 Spreadrisk

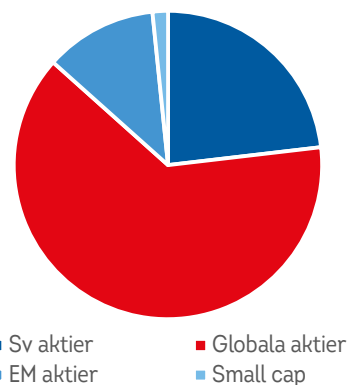
Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåer eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisk har sjunkit under året, främst på grund av lägre kreditriskexponering i ränteportföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

C.2.1.6 Väsentliga förändringar under perioden

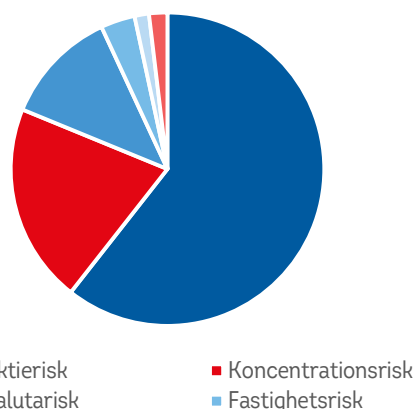
Inga väsentliga förändringar har skett under perioden.



Figur C.2-2 Marknadsvärde per typ av valuta.



Figur C.2-3 Allokering, noterade aktieportföljen.



Figur C.2-4 Kapitalkrav per risktyp.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Koncentrationsrisken inom marknadsriskerna bedöms vara låg.

En grundläggande princip inom kapitalförvaltningen är att eftersträva diversifiering i placeringstillgångarna. Detta uppnås bland annat genom att investera i olika tillgångsklasser, olika sektorer och länder samt undvika för stora exponeringar mot enskilda emittenter alternativt aktieinnehav.

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen placerar bolaget i fonder och inte i direktägda aktier därför utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att 68,5 procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsportföljen en relativt stor andel som är koncentrerad till Jönköping och Stockholm, motsvarar 21,9 (26,3) procent av totala placeringstillgångarna. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar är ändamålsenliga att placera i för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden. De direktägda fastigheterna är främst lokaliserade i Jönköpings centrala delar vilket bedöms reducera risknivån. Huvudinriktningen är hyresrätter till privatperson vilket bedöms begränsa riskfaktorer kopplade till konjunkturutvecklingen.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i innehavet utgör 22 (23) procent kapitalet.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer* är de styrande dokumenten för hantering av marknadsriskerna. I riktlinjerna 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.

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

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont. Ränterisken hanteras genom en fastställd limitnivå för ränteportföljen. För att styra matchningsrisken använder bolaget ett durationsintervall mellan tillgångar och skulder som uttrycker bolagets riskaptit. För att styra matchningsrisken kan kassaflöden i de

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

räntebärande instrumenten styrs i förhållande till motsvarande kassaflöden för de försäkringstekniska avsättningarna.

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsvåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera den totala risknivån i placeringstillgångarna. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en lönsam affär med en balanserad risknivå.

Ansvarig för kapitalförvaltningen bedömer det löpande behovet av att använda riskreduceringstekniker med hänsyn till marknadsutveckling och bolagets kapitalförvaltningsstrategier. I de fall derivat nyttjas för att reducera risker, genomför kapitalförvaltningen en årlig genomgång av utfallet.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom bolagets risk- och kapitalutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2023-12-31. Beräkningarna är utförda med ett förenklat beräkningsverktyg som baseras på standardformeln. Vid beräkningen antas att allokeringen av de olika tillgångsslagen är oförändrad och att inga andra åtgärder vidtas. Störst enskild resultatpåverkan har en värdenedgång i bolagets noterade aktietillgångar.

Känslighetsanalys (tkr)	Värdepåverkan	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot
Kursnedgång noterade aktier 10 %	-204 725	-162 752	-72 159	-1% enhet
Ränteuppgång 100 punkter	-26 659	41 455	-4 266	2% enheter
Ökning av direktavkastningskrav direktägda fastigheter 10 %	-96 616	-96 616	-19 723	-2% enheter

Tabell C.2-1 Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2023-12-31.

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

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom placeringar i finansiella derivat, obligationer och likvida medel samt genom återförsäkring. Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringskydd. 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera bolagets likvida medel. Bolaget äger idag inga finansiella derivat.

C.3.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

C.3.2.1 Koncentration i återförsäkringsverksamhet

De största exponeringarna i det gemensamma återförsäkringsprogrammet kan betraktas som en riskkoncentration. Bolagets enskilt största motpartsrisiker är mot Länsförsäkringar Skåne, LFAB och Länsförsäkringar Dalarna. 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.

C.3.2.2 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 (bortsett ifrån Länsförsäkringar AB) utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna. 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. En limit är dessutom satt per bank.

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

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar. Vid en förändring på 1 procentenhet i kreditspreaden mellan statsobligationsräntan och företagsobligationer (samtliga ratingnivåer) påverkas marknadsvärdet i obligationsportföljen med -27 026 tkr.

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 strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. Mer än hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Likviditetsrisken är en viktig beslutsparameter vid investeringsbeslut givet bolagets innehav med begränsade avyttringsmöjligheter.

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

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

Nivå	Definition	Marknadsvärde (tkr)	Andel	Kumulativt marknads- värde (tkr)	Kumulativ andel
1	0 dagar	132 503	1,6%	132 503	1,6%
2	1-7 dagar	3 588 249	44,5%	3 720 751	46,1%
3	8-180 dagar	497 939	6,2%	4 218 691	52,3%
4	>180 dagar	3 845 431	47,7%	8 064 121	100,0%

Tabell C.4-1 Likviditetskapacitet per 2023-12-31.

C.4.1.1 Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår 80 739 tkr.

C.4.2 Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.3 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.4.4 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. I policy för kapitalförvaltning har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ej får understiga 100 000 tkr. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumentet avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer*.

C.4.5 Riskkänslighet

Placeringsriktlinjerna anger den lägsta nivå till vilken likvida medel alltid ska finnas tillgängliga. Utöver detta finns alltid möjlighet att med två till tre dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av placeringstillgångar. Riskkänsligheten bedöms därmed som låg.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal eller system eller av externa händelser.

Målet för Länsförsäkringar Jönköpings 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 bolaget 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 Jönköpings 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 försäkringsrörelsereglerna, 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 IT-risker ökat.

Länsförsäkringar Jönköping är exponerat mot IT-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.

C.5.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Jönköping anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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,
- Företagsövergripande kontroll,
- Nyckelkontroll,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring.

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 dualitetsprincip. 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 Jönköping 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.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att bolaget har en förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt framtagna plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt plan. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrisker samt framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk är risken för negativ påverkan på bolaget eller till följd av att bolagets agerande som ger direkta eller indirekta negativa konsekvenser ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv. 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.

C.6.1 Riskexponering

C.6.1.1 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 försämrad 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 med upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären men 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.6.1.2 Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker 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 hållbarhetsrisker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.
- Anseenderisk och affärsrisk om vi samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption, och mänskliga rättigheter.
- Risk för att vår skadereglering inte håller den resurseffektivitet som vi eftersträvar dvs främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för negativ avkastning på vår placeringsportfölj om vi har exponering mot bolag som faller kraftigt i värde som en följd av klimatförändringar eller andra hållbarhetsrelaterade risker. Anseenderisk om hanteringen av vår kapitalförvaltning inte ligger i linje med vår hållbarhetsprofil.
- Risk för ökad ohälsa hos medarbetare.
- Korruptionsrisk i egen verksamhet.

C.6.1.3 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 innebär ökande försäkringsbedrägerier och hot
- Klimatomställningskonflikter och de risker det innebär
- Geopolitiska risker

C.6.1.4 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

C.6.3.1 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 affärs mål.

Länsförsäkringar Jönköping 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.6.3.2 Hållbarhetsrisk

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål där fokus valts på de mål som bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad: Mål 13 - Bekämpa klimatförändringen, Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion samt Mål 3 - Hälsa och välbefinnande. Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Minskningen i exponering sker främst genom skadeförebyggande tjänster och åtgärder som förhindrar skador och därmed belastning på klimatet och miljön, ansvarsfull skadereglering, investeringar i tillgångar som bidrar till en hållbar utveckling, påverkansarbete i investeringar samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

Utöver det proaktiva arbete som görs så uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

En översyn av hållbarhetsstrategin sker till följd av EU:s gröna handlingsplan och inom ramen för att anpassa Länsförsäkringar Jönköpings verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler.

C.6.3.3 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

C.6.4.1 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.

C.6.4.2 Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker 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. Bolaget upprättar årligen en intern och extern naturskaderapport där föregående års naturskadehändelser summeras.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.6.4.3 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.6.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värdering i samband med solvensberäkning

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.



Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Länsförsäkringar Jönköping - tillgångar och skulder	Finansiell redovisning	Annan klassificering	Justering / omvärdering	Solvens 2- värde 2023	Solvens 2- värde 2022
Tillgångar					
Förutbetalda anskaffningskostnader	27 128		-27 128	0	0
Immateriella tillgångar	4 149		-4 149	0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	8 649			8 649	23 142
Fastighet (annat än för eget bruk)	6 500		0	6 500	6 500
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	3 748 326	-1 815 977		1 932 349	1 917 593
Aktier o andelar	2 498 205	-2 498 205		0	
Aktier icke börsnoterade		1 883 657		1 883 657	1 826 276
Obligationer	1 655 663	-1 421 796		233 867	483 729
Investeringsfonder		3 852 321		3 852 321	3 083 289
Lån och hypotekslån	22 577			22 577	85 107
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	281 122		-83 047	198 075	151 478
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	348			348	143
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	444 750		-440 856	3 894	5 601
Återförsäkringsfordringar	5 806		-5 806	0	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	142 644		0	142 644	96 175
Kontanter och andra likvida medel	132 503		0	132 503	231 460
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	6 128		-796	5 332	15 878
Summa Tillgångar	8 984 498	0	-561 782	8 422 716	7 926 371
Skulder					
Försäkringstekniska avsättningar	2 855 181		-888 897	1 966 284	1 835 925
Andra avsättningar än försäkringstekniska	96 532		0	96 532	71 170
Uppskjutna skatteskulder	84 665		109 632	194 297	168 160
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	200 923		-200 923	0	
Återförsäkringsskulder	9 764		-9 764	0	
Skulder ej försäkring	29 511			29 511	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	31 977			31 977	60 380
Återförsäkringsfordringar	0			0	
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	0			0	
Lån till anknutna företag, inklusive dotterföretag	0			0	
Kontanter och andra likvida medel	0			0	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	0			0	
Summa Skulder	3 308 553	0	-989 952	2 318 601	2 135 635
Summa tillgångar överstigande skulder	5 675 945	0	428 170	6 104 115	5 790 736
Summa skulder och eget kapital	8 984 498	0	-561 782	8 422 716	7 926 371

Tabell D.1-1 Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningar för olika tillgångsklasser

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

D.1.2.1 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
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	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.
<i>Immateriella tillgångar</i>	Immateriella tillgångar har värderats till noll enligt Solvens 2.	Kostnader avseende beståndsöverlåtelse av Olycksfall och sjukförsäkring vuxen (OSV) från Länsförsäkringar AB till länsförsäkringsbolagen har aktiverats som immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen. Posten skrivs av under 10 år.
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende fastighetsvärderare.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag</i>	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Jönköpings 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.	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 Jönköpings andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	<p>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.</p> <p>Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll, vilket betyder att aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet i de flesta fall aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB koncernens redovisade beskattade egna kapital.</p>	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.
<i>Obligationer</i> <i>Investeringsfonder</i>	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.
<i>Lån och hypotekslån</i>	Värderas utifrån nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden diskonterade med aktuell referensränta.	Inga materiella skillnader
<i>Fordringar enligt återförsäkringsavtal</i>	Se avsnitt D.3 Försäkringstekniska avsättningar.	Se avsnitt D.3 Försäkringstekniska avsättningar.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Tillgångsklass	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i> <i>Kontanter och andra likvida medel</i> <i>Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)</i>	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
<i>Försäkringsfordringaroch fordringar på förmedlare</i> <i>Återförsäkringsfordringar</i>	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.
<i>Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans</i>	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till nominellt värde på grund av deras korta duration, detta anses vara en bra uppskattning av marknadsvärde.	Inga materiella skillnader

Tabell D.1-2 Antaganden - skillnader Solvens 2 mot finansiell redovisning

D.2 Uppskjuten skattefordran

Bolaget redovisar i Solvens 2-balansräkningen en uppskjuten skatteskuld netto, se avsnitt D.3.

D.2.1 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Bolaget har under perioden bytt redovisningsprincip för värdering av innehav i dotterbolag till verkligt värde i den finansiella redovisningen. Den finansiella redovisningsprincipens metodik för att fastställa verkligt värde har tillämpats analogt vid solvensredovisningen vilket inneburit en positiv påverkan på kapitalbasen.

D.3 Försäkringstekniska avsättningar

D.3.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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 historiska exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

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

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

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

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

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Sjuk och olycksfall	14 085	260 601	41 634	316 320
4	Trafik	25 157	318 554	15 670	359 381
5	Övrig motor	41 885	110 460	3 790	156 136
7	Egendom	204 275	376 188	10 629	591 092
Proportionell återförsäkring					
16	Trafik		53 986	2 238	56 224
17	Övrig motor	26 558	-126	796	27 228
19	Egendom	3 211	11 085	261	14 556
23	Assistans	713	-30	30	714
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjuk och olycksfall	264	6 458	2 142	8 863
26	Trafik	-2 449	109 992	37 301	144 844
28	Egendom	-8 817	47 133	7 459	45 775
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Skadelivräntor, direkt	0	157 723	5 859	163 581
36	Skadelivräntor, mottagen återförsäkring	0	78 426	3 145	81 570
Summa		304 882	1 530 449	130 953	1 966 284

Tabell D.3-1 Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Jönköping.

D.3.1.1 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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

D.3.1.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

Omvärdering FTA oreglerade skador (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2 balansräkning
Direkt försäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	448 719	-132 408	-55 709	37 752	0	298 354
Ansvarsförsäkring för motorfordon	497 181	-83 631	-94 996	13 273	0	331 827
Övrig motorfordonsförsäkring	113 681	-2 229	-992	1 229	0	111 689
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	394 183	-9 078	-8 917	6 665	.	382 853
Proportionell skadeåterförsäkring						0
Ansvarsförsäkring för motorfordon	89 347	-21 788	-13 573	2 168	.	56 154
Övrig motorfordonsförsäkring	4 910	-732	-28	46	-4 277	-81
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	11 550	-226	-238	207	0	11 293
Assistansförsäkring	0	635	-4	0	-661	-30
Icke proportionell skadeåterförsäkring						
Sjukåterförsäkring	11 198	-2 227	-2 404	1 910	-109	8 368
Olycksfallsåterförsäkring	235 017	-84 365	-38 637	34 523	-2 023	144 515
Egendomsåterförsäkring	89 716	-23 055	-4 758	4 671	-14 770	51 804
Livförsäkring och livåterförsäkring						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal som avser sjukförsäkringsförpliktelser	181 381	-23 658	0	5 859	0	163 582
Livåterförsäkring	90 189	-11 764	0	3 145	0	81 570
Totalt	2 167 072	-394 526	-220 256	111 448	-21 840	1 641 898

Tabell D.3-2 Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade skador

D.3.1.3 Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt. Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras och en riskmarginal tillförs.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

D.3.1.4 Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

I den finansiella redovisningen har bolaget valt att inte diskontera någon affär. I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i solvensbalansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv. Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder. Detta påverkar dock endast mottagen återförsäkring.

D.3.1.5 Skadelivräntor

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

D.3.2 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

D.3.2.1 Återförsäkrars andel av bästa skattning

Återförsäkrars andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bästa 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 återförsäkrars andel av bästa skattningen per affärsgren.

Bästa skattning, 2023-12-31			
Direkt skadeförsäkring	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	274 686	4 859	269 827
Ansvarsförsäkring för motorfordon	343 711	179 280	164 431
Övrig motorfordonsförsäkring	152 345	7	152 338
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	580 463	13 928	566 535
Totalt	1 351 205	198 074	1 153 131

Tabell D.3-3 Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar, oreglerade skador

D.3.2.2 Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftad 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, eller eventuella framtida regelverksändringar bidrar till högre osäkerhet.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Vid beräkningen antas de framtida försäkringstagarnas beteende överensstämja 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.



Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

D.4 Andra skulder

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

D.4.1 Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Eventualförpliktelser</i>	En eventualförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen om den är materiell. Värdet av eventualförpliktelserna är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera eventualförpliktelsen under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventualförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses istället om i not till årsredovisningen.
<i>Andra avsättningar än FTA</i>	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader i värdering. I redovisning enligt IFRS återfinns avsättningen för återbäring under posten "Försäkringstekniska avsättningar". I Solvens 2 återfinns återbäringen under posten "Andra avsättningar än FTA".
<i>Pensionsåtaganden</i>	Det nominella värdet bedöms vara en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	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 tabellerna Tabell D.4-2 Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp samt.	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
<i>Försäkringsskulder till förmedlare och Återförsäkringsskulder</i>	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. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.
<i>Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)</i>	På grund av den korta durationen av dessa skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</i>	Utgörs främst av lönerelaterade upplupna kostnader.	Inga materiella skillnader.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.	

Tabell D.4-1 Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 samt skillnader mot den finansiella redovisningen

D.4.2 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 84 665 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 109 632 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 194 297 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2023-12-31	Uppskjuten skatt i finansiell redovisning	Solvens 2 justeringar skatteeffekt	Solvens 2 värde uppskjuten skatt	Förfaller
Temporära skillnader	84 665	-164	84 501	-
Omvärdering S2 immateriella tillgångar		-855	-855	> < 1-5 år
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader		-5 588	-5 588	-
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar		181 926	181 926	-
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder		-49 426	-49 426	-
Omvärdering S2 återförsäkringsfordringar skulder		-16 261	-16 261	-
Summa uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp	84 665	109 632	194 297	

Tabell D.4-2 Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp

D.5 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.

D.5.1 Innehav av aktier i Länsförsäkringar AB

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

D.5.2 Aktier i Länet Förvaltning i Jönköping AB

Det av bolaget helägda dotterbolaget Länet Förvaltning i Jönköping AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Aktierna i dotterbolaget värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden.

Substansvärdet för de underliggande tillgångarna baseras på aktiernas substansvärde enligt den europeiska organisationen för börsnoterade fastighetsbolag, EPRA, metod Net Tangible Assets (NTA) och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt.

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

D.5.3 Aktier i ELL-EFF Fastigheter AB

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

Aktierna i ELL-EFF Fastigheter AB värderas i solvensbalansräkningen utifrån den justerade kapitalandelsmetoden vilket utgörs av redovisat eget kapital, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna, i såväl dotterkoncernen som i joint venture, värderas årligen av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5.4 Aktier i NässjöRen AB

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

D.5.5 Övriga materiella onoterade aktier

Bolaget har ägarintresse i några mindre onoterade innehav. Det rör sig om bolag med kopplingar till länsbolagsgruppen, bolag av mer lokal karaktär samt andel i bostadsrätter. Gemensamt för de onoterade bolagen är att det verkliga värdet sätts utifrån respektive bolags substansvärde med utgångspunkt i vår del av eget kapital. Andelen i bostadsrättsföreningarna värderas av oberoende fastighetsvärderare var tredje år. Per 2023-12-31 uppgick det sammantagna verkliga värdet för denna kategori till omkring 67 680 (44 967) tkr.

D.6 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 Jönköping inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

E. Finansiering

Bolagets kapitalisering sammanfattas i Tabell .

Kapitalmätt (tkr)	2023	2022
Minimikapitalkrav (MCR)	779 174	715 300
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 133 635	2 861 200
Kapitalbas	6 104 115	5 790 736
Solvenskapitalkvot	195 %	202 %
Minimikapitalkvot	779 %	810 %

Tabell E-1 Kapitaliseringsmätt enligt Solvens 2

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med bolagets långsiktiga affärsplanering 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 betraktas som tillfredsställande, där det regulativa minimikravet om minst 100 procent alltid ska vara uppfyllt.

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital

Kapitalbasen kan bestå av primärkapital och tilläggs kapital. 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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

E.1.3 Skillnader mellan tillgångar minus skulder i Solvens 2-balansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen

Vid rapportperiodens slut utgörs Länsförsäkringar Jönköpings medräkningsbara kapitalbas i sin helhet av avstämningsreserven som är klassificerad som primärkapital, nivå 1. Ökningen av kapitalbasen mellan 2022 och 2023 förklaras främst av årets resultat samt förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell E.2 nedan.

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2 (tkr)	2023	2022
Balanserad vinst och årets resultat	4 335 587	2 267 968
Obeskattade reserver	1 340 359	1 278 459
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisning	5 675 946	3 546 427
Solvens 2 omvärderingar		
Förutbetalda anskaffningskostnader	-4 149	-5 532
Immateriella tillgångar	-27 128	-23 841
Placeringstillgångar		1 753 850
Uppskjuten skatt	109 132	168 160
Försäkringstekniska avsättningar netto	805 849	860 347
Övriga omvärderingar	-455 535	-508 675
Summa Solvens 2-omvärderingar	428 169	2 244 309
Summa avstämningsreserv	6 104 115	5 790 736
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	6 104 115	5 790 736

Tabell E.1-1 Förklaringsposter – skillnad mellan eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas solvens 2

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

Länsförsäkringar Jönköpings totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick till 6 104 115 (5 790 736) tkr och ökade jämfört med föregående år. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 805 849 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2. Den stora förändringen avseende raden placeringstillgångar (Solvens 2 omvärderingar) jämfört med 2022, beror på förändrad redovisningsprincip i den finansiella redovisningen under år 2023, där andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde. Den retroaktiva effekten av principförändringen förklarar skillnaden i balanserad vinst mellan åren (exkl. 2023 års resultat).

Obeskattade reserver i Länsförsäkringar Jönköping 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.

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2023	2022
Kapitalbas	6 104 115	5 790 736
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	6 104 115	5 790 736
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	6 104 115	5 790 736

Tabell E.1-2 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 Jönköpings solvens- och minimikapitalkrav

Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformelns antaganden ligger i linje med bolagets riskprofil och skattar bolagets kapitalbehov väl. Länsförsäkringar Jönköping 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 företags specifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2023	2022
Marknadsrisk	2 927 918	2 617 468
Motpartsrisk	112 602	152 315
Skadeförsäkringsrisk	511 664	472 600
Sjukförsäkringsrisk	123 792	104 693
Livförsäkringsrisk	13 107	12 550
Diversifiering	- 519 994	- 502 763
Summa Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 169 089	2 856 863
Operativ risk	49 211	45 249
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	- 84 665	- 40 912
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 133 635	2 861 200
Minimikapitalkrav (MCR)	783 409	715 300

Tabell E.2-1 Solvenskapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

Uppskjutna skatteskulder uppgår till 84 665 (40 912) tkr och har ökat jämfört med föregående år. Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om 84 665 tkr, vilket motsvarar 2,7 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäckas de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräknandet 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 rapportmall S.25.01.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Förändringar av SCR och MCR under rapporteringsperioden beror till stor del av förändring i kapitalkravet för marknadsrisk. Ökningen av kapitalkravet för marknadsrisk från 2 617 468 tkr till totalt 2 927 918 tkr är drivet av värdeökning på placeringstillgångarna och aktiedämparen. Totala kapitalkravet har ökat med 272 435 tkr och uppgick vid årsskiftet 2023 till 3 133 635 tkr jämfört med 2 861 200 tkr vid årsskiftet 2022. Minimikapitalkravet (MCR) har ökat från 715 300 tkr till 783 409 tkr. Länsförsäkringar Jönköpings viktigaste kapitalmätt redovisas i tabell E.1 och visar på att bolaget är välkapitaliserat.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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

Bolaget använder inte någon undergrupp 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. Enligt den egna risk- och solvensanalysen bedöms bolaget kunna uppfylla minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela prognosperioden. I händelse av överträdelse av bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansieringen.

Bilaga I: S.02.01.02 Balansräkning

			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	8 649
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	7 908 694
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	6 500
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	1 932 349
	Aktier	R0100	1 883 657
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 883 657
	Obligationer	R0130	233 867
	Statsobligationer	R0140	88 873
	Företagsobligationer	R0150	144 993
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	3 852 321
	Derivat	R0190	
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
	Lån och hypotekslån	R0230	22 577
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	22 577
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	198 074
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	198 074
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	193 215
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	4 859
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	348
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	3 894
	Återförsäkringsfordringar	R0370	
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	142 644
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inlördrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	132 503
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	5 332
	Summa tillgångar	R0500	8 422 716

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 721 133
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 395 950
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	1 317 776
	Riskmarginal	R0550	78 174
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	325 183
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	281 408
	Riskmarginal	R0590	43 775
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	245 152
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	
	Riskmarginal	R0640	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	245 152
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	236 148
	Riskmarginal	R0680	9 004
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	---
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	93 554
	Pensionsåtaganden	R0760	2 978
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	194 298	
Derivat	R0790		
Skulder till kreditinstitut	R0800		
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810		
Försäkringskulder och skulder till förmedlare	R0820		
Återförsäkringskulder	R0830		
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	29 511	
Efterställda skulder	R0850		
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860		
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870		
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	31 977	
Summa skulder	R0900	2 318 601	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	6 104 115	

Bilaga 3: S.12.01.02 Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		C0020	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	C0060	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				C0160	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
			C0030	C0040		C0050	C0070					C0080	C0170			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		---	---		---	---					---	---			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter Anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020		---	---		---	---					---	---			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		---		---		157 723	78 426	236 148	---				
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		---		---					---				
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		---		---		157 723	78 426	236 148	---				
	Riskmarginal	R0100		---	---		---	---	5 859	3 145	9 004		---	---		
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200		---	---		---	---	163 581	81 570	245 152		---	---			

Bilaga 4: S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

			Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkring			
			Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada påegendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfall/återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell legendomsåterförsäkring	C0180		
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010																		
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0050																		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	R0060	14 085		25 157	68 444		207 486			713		264	-2 449			-8 817	304 882		
		Skadeavsättningar	Brutto	R0140	-136		-2 147	-104		-6 531											-8 918
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0150																	
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0160		14 220		27 304	68 548		214 017			713		264	-2 449			-8 817	313 800
		Bästa skattning av skadeavsättningar	Brutto	R0240		260 601		372 540	110 334		387 273			-30		6 458	109 992			47 133	1 294 301
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0250																		
	Bästa skattning av skadeavsättningar netto		R0260																		
	Bästa skattning totalt – brutto		R0270		274 686		397 697	178 778		594 759			684		6 722	107 543			38 315	1 599 183	
	Bästa skattning totalt – netto		R0280		269 827		218 417	178 770		580 831			684		6 722	107 543			38 315	1 401 109	
	Riskmarginal			R0280	41 634		17 908	4 585		10 890			30		2 142	37 301			7 459	121 949	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320	316 320		415 605	183 363		605 648			714		8 863	144 844			45 775	1 721 133		
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330	4 859		179 280	7		13 928											198 074	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340	311 460		236 325	183 356		591 720			714		8 863	144 844			45 775	1 523 058		

Bilaga 5: S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

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
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10 249
N-9	R0160	307 855	208 763	39 477	6 755	2 341	4 729	1 662	-2 360	30 604	-9	---
N-8	R0170	335 170	188 313	43 330	42 482	6 323	3 005	1 151	1 267	1 145	---	---
N-7	R0180	369 889	189 994	34 918	13 817	2 787	3 135	3 620	4 089	---	---	---
N-6	R0190	414 017	326 497	52 762	11 975	4 567	3 501	1 629	---	---	---	---
N-5	R0200	469 886	300 618	48 830	6 037	1 735	4 191	---	---	---	---	---
N-4	R0210	624 200	347 143	67 266	24 003	9 535	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	440 853	221 571	29 539	13 358	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	482 428	282 460	61 425	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	520 827	363 370	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	564 128	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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
Föregående	R0100	10 249	10 249
N-9	R0160	-9	599 816
N-8	R0170	1 145	622 188
N-7	R0180	4 089	622 249
N-6	R0190	1 629	814 947
N-5	R0200	4 191	831 297
N-4	R0210	9 535	1 072 147
N-3	R0220	13 358	705 322
N-2	R0230	61 425	826 314
N-1	R0240	363 370	884 197
N	R0250	564 128	564 128
Totalt	R0260	1 033 110	7 552 854

Gross undiscounted best estimate claims provisions - 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 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	340 457
N-9	R0160	---	---	73 376	59 809	56 346	49 160	46 696	41 753	26 055	20 339	---
N-8	R0170	---	168 067	121 689	75 449	60 575	55 047	52 141	40 196	38 366	---	---
N-7	R0180	340 123	141 654	94 525	65 452	65 777	64 218	47 511	38 295	---	---	---
N-6	R0190	498 205	148 112	84 509	71 373	62 725	50 342	40 316	---	---	---	---
N-5	R0200	402 695	131 144	76 933	67 361	54 695	44 355	---	---	---	---	---
N-4	R0210	515 956	172 028	99 963	69 504	53 973	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	341 598	126 513	94 793	115 568	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	439 961	170 088	89 718	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	543 777	162 090	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	570 867	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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
Föregående	R0100	272 551
N-9	R0160	15 815
N-8	R0170	29 873
N-7	R0180	29 362
N-6	R0190	31 370
N-5	R0200	34 480
N-4	R0210	41 450
N-3	R0220	83 318
N-2	R0230	73 147
N-1	R0240	140 232
N	R0250	542 702
Totalt	R0260	1 294 301

Bilaga 6: S.23.01-01 Kapitalbas

Kapitalbas			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade	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	6 104 115	6 104 115	---	---	---
	Efterställda skulder	R0140		---			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		---	---	---	
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	6 104 115	6 104 115			
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 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	6 104 115	6 104 115			
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	6 104 115	6 104 115		---	
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	6 104 115	6 104 115			
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	6 104 115	6 104 115		---	
Solvenskapitalkrav	R0580	3 133 635	---	---	---	---	
Minimikapitalkrav	R0600	783 409	---	---	---	---	
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	194,7934%	---	---	---	---	
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	779,1736%	---	---	---	---	

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv		C0060	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	6 104 115	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710		
Förtusebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720		
Andra primärkapitalposter	R0730		
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740		
	R0760	6 104 115	
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	80 739
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	80 739	

Bilaga 7: S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Primärt solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklningar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	2 927 918	
Motpartsrisk	R0020	112 602	---
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	13 107	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	123 792	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	511 664	
Diversifiering	R0060	-519 994	---
Immateriell tillgångsrisk	R0070		---
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 169 089	---

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	49 211
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-84 665
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	3 133 636
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	
Solvenskapitalkrav	R0220	3 133 636
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	

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

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

Metodik för beräkning av skattesats

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

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-84 665
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-84 665
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	-401 431

Bilaga 7: S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		MCR components
		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	268 482

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
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	273 422	92 524
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	218 417	153 752
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	178 770	428 086
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	582 840	723 240
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	684	1 769
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	6 722	316
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	107 543	8 017
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	38 315	45 622

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	4 959

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	273 441
Solvenskapitalkrav	R0310	3 133 635
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 410 136
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	783 409
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	783 409
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
Minimikapitalkrav	R0400	783 409