

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 2024 uppgick till 531 782 tkr (251 857 tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter uppgick till 150 292 tkr (98 825). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2024 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 5 procent till 1 484 407 tkr (1 411 349 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt investeringsresultat för året om 640 386 tkr (493 007 tkr). Bolaget har beslutat om utbetalning av återbäring till kunderna med 90 000 tkr under 2024.

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 aktuarietjänst 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 2024 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i bolagets affärsverksamhet. 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. Inklusive diversifiering uppgår marknadsrisk till 77 procent (78) 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 36 procent (37) 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 2024 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 376 711 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 6 288 349 tkr (6 104 115 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 6 288 349 tkr (6 104 115 tkr). SCR uppgick till 3 329 386 tkr (3 133 635 tkr) och MCR uppgick till 832 346 tkr (783 409 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 189 procent (195). Högsta förvaltningsdomstolen beslut att inte meddela Länsförsäkringar Jönköping prövningstillstånd har resulterat i en skattekostnad om totalt 229 678 tkr för år 2024, vilket påverkat bolagets solvenskvot negativt med sju procentenheter (se avsnitt A.1.1.4). 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.

Kapitalmått (tkr)	2024	2023
Minimikapitalkrav (MCR)	832 346	783 409
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 329 386	3 133 635
Kapitalbas	6 288 349	6 104 115
Solvenskapitalkvot	189 %	195 %
Minimikapitalkvot	755 %	779 %

Tabell E-1 Kapitaliseringsmått 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.....	26
B.6 AKTUARIEFUNKTION.....	26
B.7 UPPDRAGSAVTAL.....	27
B.8 ÖVRIG INFORMATION.....	27
C. RISKPROFIL.....	28
C.1 TECKNINGSRISK.....	29
C.2 MARKNADSRISK.....	31
C.3 KREDITRISK.....	36
C.4 LIKVIDITETSRISK.....	37
C.5 OPERATIV RISK.....	39
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER.....	41
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL.....	45
D.1 TILLGÅNGAR.....	45
D.2 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN.....	49
D.3 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	49
D.4 ANDRA SKULDER.....	55
D.5 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER.....	57
D.6 ÖVRIG INFORMATION.....	58

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

E.	FINANSIERING.....	59
E.1	KAPITALBAS.....	59
E.2	SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	61
E.3	ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET.....	63
E.4	SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER.....	63
E.5	ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET.....	63

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 2024 och de siffror som anges avser 2024-12-31. Siffror inom parentes avser föregående verksamhetsår 2023-12-31.

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 affärgrenar (S2 LoB) enligt EU-förordningen 2015/35 bilaga I:

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

A.1.1.2 Ägarstyrning och operativ organisation

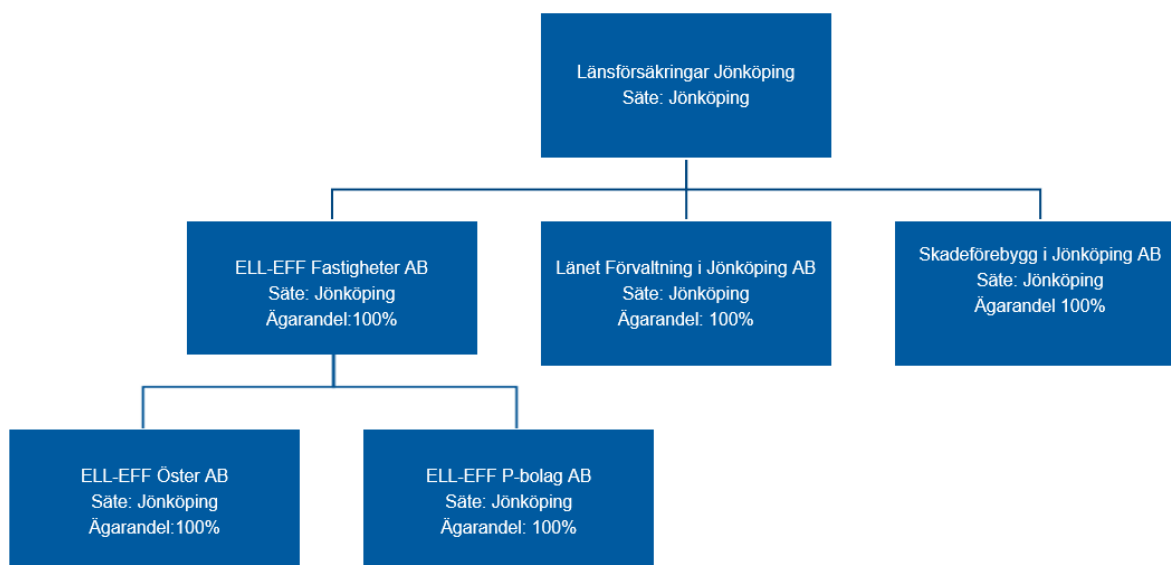
Länsförsäkringar Jönköping ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterföretag, där Länsförsäkringar Jönköping äger 5,3 procent.

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 dotterföretag ELL- EFF Fastigheter AB (556599-0602), Länet Förvaltning i Jönköping AB (556683-5871) samt Skadeförebygg i Jönköping AB (559473-8840). 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. Skadeförebygg i Jönköping AB etablerades under 2024 i syfte att utveckla ett nytt affärsområde benämnt "trygghetstjänster". Under året lanserades trygghetstjänsten Alf med möjlighet att övervaka/följa uppkopplande brandvarnare, vattenlarm och leakbot som ett första erbjudande.

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 7821

103 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 729 412 tkr.

Under året har bolagsstämman fattat beslut om utbetalning av återbäring med 90 mnkr till ägarna (sakförsäkringskunderna). Utbetalning skedde under hösten 2024.

Länsförsäkringar Jönköping utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB och klassificerar innehavet som intresseföretag och näringsbetingade andelar. Den redovisningsmässiga klassificeringen rättades i årsredovisningen för år 2020 efter att en av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet under hela innehavstiden borde ha klassificerats som intresseföretag. Samma redovisningsmässiga klassificering gäller för innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB som under år 2021 fusionerades ned i dåvarande Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (namnändrat till Länsförsäkringar AB). Efter fusionen har Skatteverket, genom omprövningsbeslut för beskattningsår 2021, bekräftat att innehavet i nuvarande Länsförsäkringar AB utgör intresseföretag och näringsbetingade andelar.

Till följd av den redovisningsmässiga rättelsen begärde Länsförsäkringar Jönköping omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning från Gamla Länsförsäkringar AB. Skatteverket beslutade att inte medge yrkandet med hänvisning till att det inte går att rätta en skattemässig klassificering. Länsförsäkringar Jönköping överklagade Skatteverkets beslut. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Länsförsäkringar Jönköpings överklagan utifrån att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB alltid utgjort andelar i intresseföretag och därmed näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom och Kammarrätten meddelade den 18 juni 2024 att, till skillnad från Förvaltningsrätten, delar Kammarrätten Skatteverkets uppfattning. Länsförsäkringar Jönköping överklagade den 15 augusti 2024 Kammarrättens dom till Högsta förvaltningsdomstolen.

Den 13 december 2024 beslutade Högsta förvaltningsdomstolen att inte meddela Länsförsäkringar Jönköping prövningstillstånd. Högsta Förvaltningsdomstolen prövar således inte sakfrågan och därmed står Kammarrättens avgörande fast. Länsförsäkringar Jönköping har ändrat den skattemässiga klassificeringen av Gamla Länsförsäkringar AB, vilket har resulterat i en skattekostnad på sammanlagt 229 678 tkr för år 2024. Beloppet hänförs primärt till uppskjuten skatt på uppskovsbeloppet för den skattemässiga vinst som uppkom genom fusionen år 2021.

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 affärsgrän, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga.

Affärsgrän (S2 LoB, tkr)	2024		2023	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	96 102	-6 319	84 480	-20 863
Ansvarsförsäkring för fordon	169 216	50 128	171 233	74 920
Övrig motorfordonsförsäkring	452 757	17 799	420 282	-33 314
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	857 918	20 380	820 523	9 406
Sjukförsäkring	749	761	316	-2 432
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	59	-7 524	59	-22 408
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		78 429		98 027
Övriga tekniska intäkter och kostnader		-3 362		-4 511
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen	1 576 801	150 292	1 496 893	98 825

Tabell A.2-1 Resultat per affärsgrän

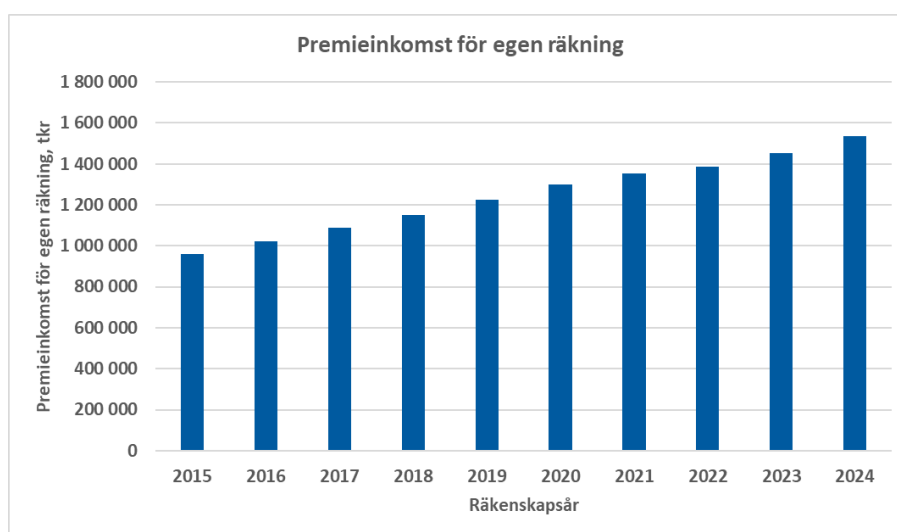
Försäkringsresultat netto för olika försäkringsgrenar har sammantaget förbättrats samtidigt som kapitalavkastning överförd från finansrörelsen har minskat något till följd av ett lägre ränteläge under verksamhetsåret. Bolaget behåller sin position som ledande försäkringsgivare inom såväl privat- som företags- och lantbruksmarknad. Det totala beståndet i premievolum har ökat under året. I nedanstående tabell visas bolagets marknadstäckning jämfört med föregående år.

Marknadsandelar, %	2024	2023
Hem	41,0	41,0
Villa/Villahem	57,4	57,6
Företag		
- Byggindustri	64,0	66,0
- Tillverkningsindustri	63,8	64,6
- Tjänsteföretag	39,9	41,6
Motor	47,7	47,1

Tabell A.2-2 Marknadstäckning, sakförsäkring

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Det totala beståndet uppgick vid utgången av 2024 till 311 230 försäkringar, varav 144 502 motorförsäkringar. Premieinkomsten totalt för såväl direkt som mottagen affär uppgick till 1 626 631 tkr, jämfört med 1 537 045 tkr föregående år. Premieintäkten för egen räkning uppgick till 1 484 407 tkr, en ökning med 73 058 tkr eller motsvarande fem 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 25 procent.



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

Skadekostnad för egen räkning, det vill säga med hänsyn tagen till återförsäkrarens andel, har i förhållande till föregående år (1 166 237) minskat till 1 161 469 tkr, vilket motsvarade en skadeprocent för egen räkning om 78 procent.



Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

A.3 Investeringsresultat

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

Investeringsresultat per tillgångskategori 2024 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer		2 743		-221	-74
Företagsobligationer		2 471		529	60
Aktier	57 406			86 624	
Investeringsfonder	9 473			368 496	104 066
Strukturerade produkter					
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter					
Likvida medel och andra insättningar		7 822		7	
Hypotekslån och andra lån		1 064		-80	
Fastigheter					
Övriga investeringar					
Summa	66 879	14 100	0	455 355	104 052

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

Tabell A.3-1 Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2024 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 framför allt globala aktier. Avkastningen för totala portföljen blev 8,0 (6,5) procent.

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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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 samt trygghetstjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterföretag. 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 ökat med 8,6 procent jämfört med föregående år. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med tre procent till 48 800.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Försäljningen uppgick till en sammanlagd premieinkomst om 1 029 700 tkr. Det förvaltade kapitalet ökade 15 procent.

Inkomster och utgifter från övrig verksamhet (tkr)	2024			2023		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	221 019	-186 785	34 234	216 247	-176 070	40 177
Förmedlad livförsäkringsaffär	41 529	-28 064	13 465	33 232	-26 934	6 298
Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär	3 593	-4 157	-564	2 801	-4 109	-1 308
Summa	266 141	-219 006	47 135	252 280	-207 113	45 167

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 27 782 (26 448) tkr. Vidare har bolaget ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 191 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.



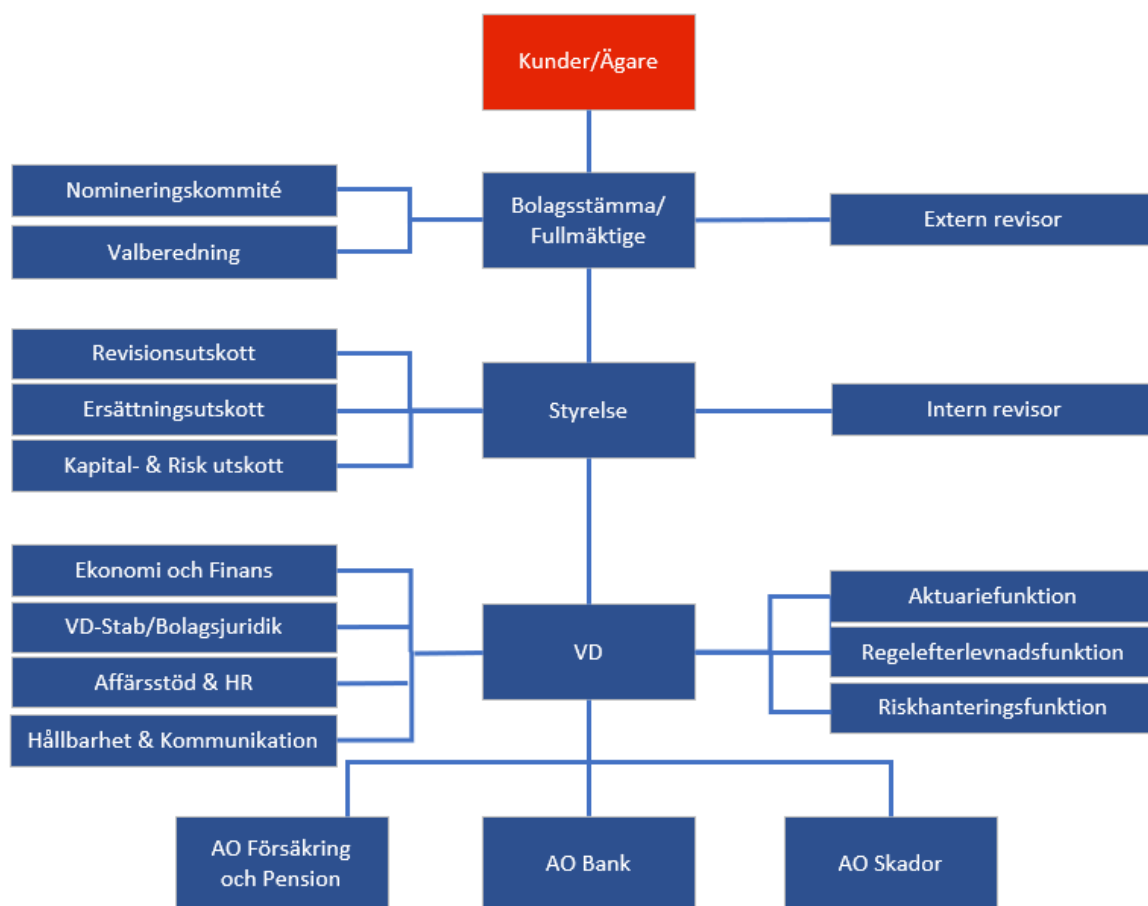
Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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 röstras 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 Aktuariiefunktionen:

- Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet och granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se 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
- Aktuariiefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariiefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariiefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se avsnitt B.6

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Bolaget har i enlighet med DORA regelverkets krav utsett en ansvarig för funktionen för IKT Riskhantering samt beslutat om att tillsätta en funktion för Vendor management. 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 2024 års rapportering har bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.1.3.1 Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

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

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

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

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 25 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 solvens-bedömning

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, exempelvis villkor, riskurval och riskbesiktningar. Försäkringsriskerna ska begränsas genom en väldiversifierad försäkringsportfölj. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. En väldiversifierad portfölj ska eftersträvas med tillgångar allokerade på olika marknader. En god avvägning mellan avkastning, risknivå och kostnader ska uppnås. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Affärsrisk i form av intjäningsrisk inom Sak, Bank och Liv.	Löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
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.	Väl underbyggda investeringsbeslut vid köp av räntebärande värdepapper. Eftersträva matchning av duration mellan placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsaffären och placeringstillgångarna. Portföljoptimering utifrån genomlysning och lägsta risk för placeringstillgångarna.
Affärsrisk i form av strategisk risk.	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på omvärldsbevakning samt genom löpande uppföljning.
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.	Aktsamhetsprincipen ska tillämpas. Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering.
Operativa risker i form av produkt- & processrisk.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.
Hållbarhetsrisk i form av negativ ekonomisk, miljömässig eller social påverkan på eller till följd av bolagets agerande. Hållbarhetsrisken påverkar och påverkas av andra riskkategorier.	Målsättning och inriktning följs upp och beslutas genom bolagets företagsledning. Omvärldsbevakning och utbildning av medarbetare.
Framväxande risk i form av risker eller möjligheter som på längre sikt kan komma att påverka bolagets riskkategorier.	Identifierade framväxande risker eller möjligheter som väsentligt kan komma att påverka bolaget integreras i riskreduceringen av strategisk affärsrisk.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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 processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, extern brottslighet och interna oegentligheter etc.	God intern styrning och kontroll som sker riskbaserat och rimligt proaktivt. Hanteringen ska därutöver ske med styrande dokument, utbildningar, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar. Bevakning av regelverksförändringar, identifiera och åtgärda regelefterlevnadsrisker, tydlig ansvarsfördelning med god kompetens inom reglerade områden, ändamålsenlig uppföljning och rapportering avseende regelefterlevnad.
Operativa risker i form av säkerhetsrisker som avser skada och förlust för tillgångar med högt skyddsvärde.	Via riskreducerande åtgärder och kontroller så att balans uppnås mellan skyddsvärde, hotbild, risknivå och kostnad.
Operativa risker - IKT-risker i form av att IT-stöd inte är tillgängliga eller inte är tillräckligt säkra.	Via tydliga instruktioner och en tydlig organisation för incidenthantering och eskalering, samt en god intern styrning och kontroll för uppföljning av den utlagda IT-verksamheten.
Operativa risker - IKT-risker i form av cyberrisker	Uppföljning och utvärdering av den utlagda IT-verksamheten hos LFAB, tydliga instruktioner och en organisation för löpande omvärldsbevakning av cyberhot. Användarna i IT-miljön ska ha en hög förståelse- och kunskapsnivå om interna processer och rutiner samt agerande vid situationer/händelser som innebär ökade risker.

Tabell B.3-1 Hantering av risker

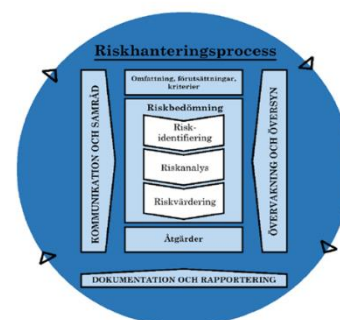
B.3.1.3 Bolagets övergripande risktolerans

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 2024 till en solvenskvot om lägst 160 procent.

B.3.1.4 Riskhanteringsprocessen

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

- Att affärsplanering och affärsmässiga beslut tar höjd för identifierade risker och framtida händelser med potentiell inverkan på bolagets möjlighet att uppfylla sina mål
- Löpande styrning, hantering och rapportering av risker samt det kapitalkrav som riskerna innebär
Egen risk- och solvensanalys (ERSA) som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.



Figur B.3 (1) Riskhanteringsprocessen

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs riskbedömningar i samband med förändringar och strategiskt viktiga beslut.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

Kommunikation och samråd är viktigt för en effektiv process och ska ske i alla steg av processen för att öka medvetenheten och förståelsen samt säkerställa att riskerna bedöms och hanteras. Riskhanteringsfunktionen övervakar bolagets övergripande riskprofil och riskhanteringssystemet.

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

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

Tabell B.3-2 Tre försvarslinjer

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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. Inom ramen för riskhanteringsfunktionen finns även bolagets IKT-riskhanteringsfunktion vilken har särskilt ansvar för rapportering och uppföljning av bolagets IKT-risker. Riskhanteringsfunktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Utgöra ett stöd för vd och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten, inklusive utlagd verksamhet, med god riskhantering
- På uppdrag av styrelse och vd ansvara för övervakning av bolagets riskhanteringssystem och för att kontrollera efterlevnad av styrdokumentet *Riskpolicy* samt *Riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll*
- Genom regelbunden rapportering informera om bolagets risksituation, inklusive en samlad mätning och analys av verksamhetens samtliga risker, riskernas utveckling över tid och av beroenden mellan riskerna
- Föreslå de ändringar i styrdokument, processer och enskilda riskexponeringar som funktionens iakttagelser om riskhanteringen ger anledning till
- Samverka särskilt med aktuariefunktionen, men även med övriga centrala funktioner vid bedömning av risker och processer
- Regelbundet övervaka riskhanteringssystemet samt att bistå vd och styrelsen i utvärdering av riskhanteringssystemets ändamålsenlighet i att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera samtliga risker i Bolaget, såväl de Bolaget utsätts för idag som de Bolaget kan komma att exponeras för i framtiden
- Delta i Bolagets ERSA-process och ansvara särskilt för scenarioanalyser och stresstester enligt riktlinje för ERSA, inklusive kapitalplan
- Utgöra ett stöd för verksamheten gällande IKT-riskhantering, samt övervaka och följa upp bolagets IKT-riskhantering

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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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. 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.

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
- verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande där risker identifieras och hanteras
- styrande dokument upprättas och efterlevs
- kontrollaktiviteter genomförs och dokumenteras
- beslutsprocesser inkluderar riskanalyser och förankring i verksamheten
- rapportering och uppföljning görs samt
- tillämpliga lagar och regler efterlevs

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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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. Samtliga incidenter rapporteras till vd och styrelse kvartalsvis genom kvartalsrapport kvalitet.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar allvarliga incidenter till styrelsen i kvartalsrapporten.

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.

Under året ska den sammanlagda rapporteringen till 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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

B.6 Aktuariiefunktion

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

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

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



Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

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 lämplighetsprovning
- 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. Beställaransvarig ska sedan en gång per år eller oftare vid behov följa upp och utvärdera den utlagda verksamheten. Minst årligen ska även beställaransvarig fastställa beredskapsplan för återhämtning av den utlagda verksamheten.

Under 2024 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. Samtlig 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

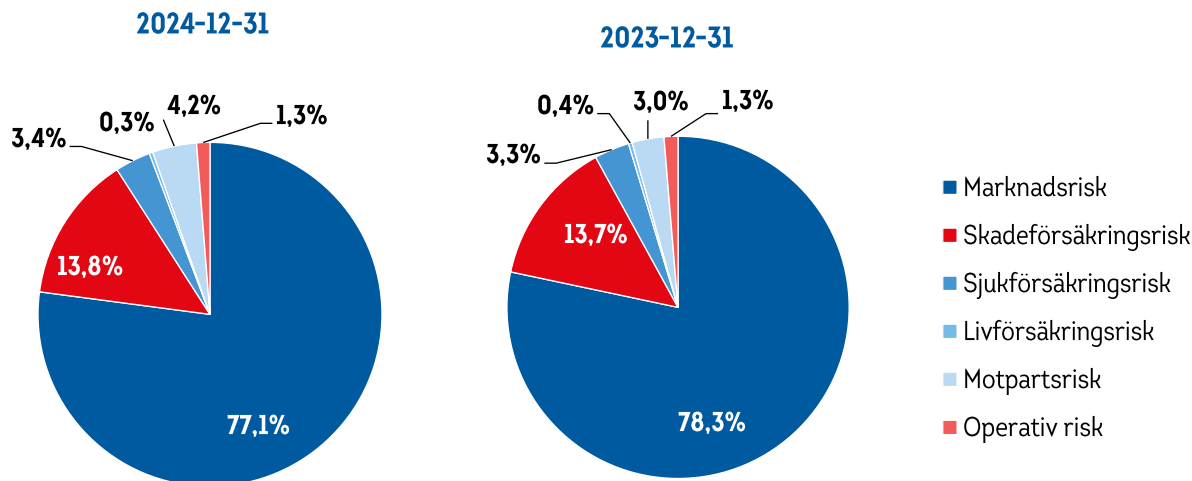
C. Riskprofil

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 placeringstillgångar 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 3 329 386 (3 133 635) tkr och har ökat med 6 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.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk (även benämnd försäkringsrisk) är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens 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 affärgrenar 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 livfallsrisk (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 49,7 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 52,7 procent föregående år.

C.1.1.1 Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende riskprofilen har skett under rapportperioden.

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. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar 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. 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)	-161 491	-5 331	-5%-enheter
10% minskning i skadekostnader (reserver)	161 893	6 087	5%-enheter
10% ökning av premier	40 740	39 776	-1%-enhet
10% minskning av premier	-40 348	-39 607	1%-enhet

Tabell C.1-1 Känslighetsanalyser teckningsrisk.

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

C.2 Marknadsrisk

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

Den övergripande riskkaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en god riskjusterad 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 avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Arbetet med ansvarsfulla investeringar ska bedrivas inom ramen för det övergripande målet och avser över tid bidra till hållbart värdeskapande för kunder och samhälle.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

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

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

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 2 927 918 tkr till 3 111 347 tkr under 2024. Ökningen beror främst på en växande aktieportfölj och effekter av den s.k. aktiedämparen.

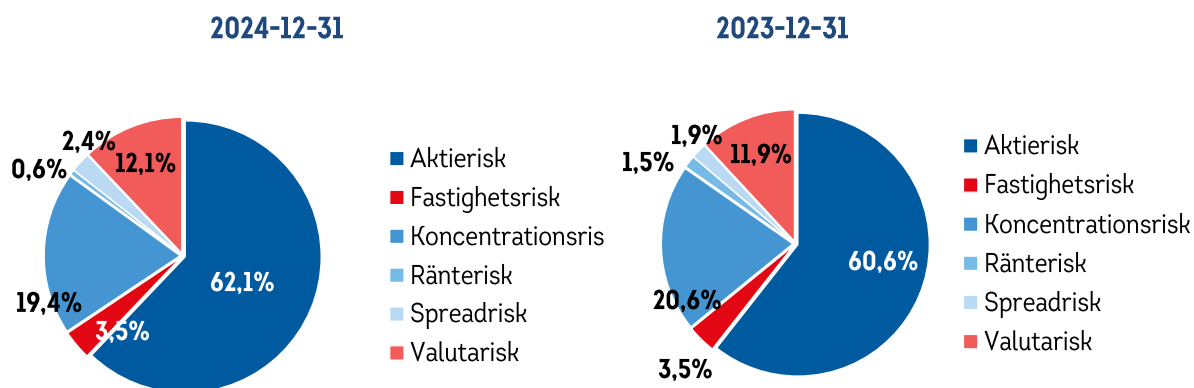
Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskkaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka 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 2024. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Det samlade värdet för normalportföljens tillgångsmassa för 2024 har ökat 5,7 procent, för detaljer om marknadsrisken, se diagram nedan.



Figur C.2-1 Fördelningen av marknadsrisken.

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 noterade aktieinnehavet enligt normalportföljen 2 323 802 tkr.

C.2.1.3 Fastighetsrisk

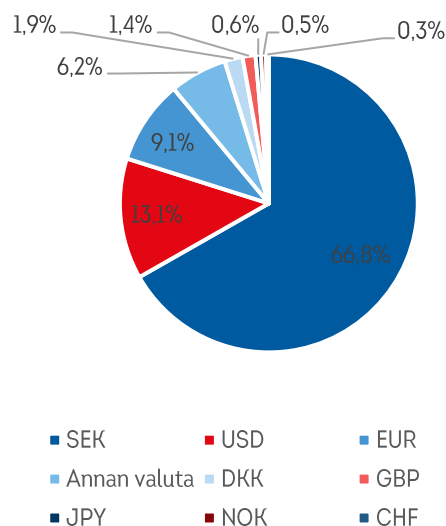
Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriser för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består av direktägda fastigheter i Jönköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 1 953 211 tkr, en ökning med 39 751 tkr (2,10 %) under 2024 vilket förklaras av värdeökning.

C.2.1.4 Ränterisk

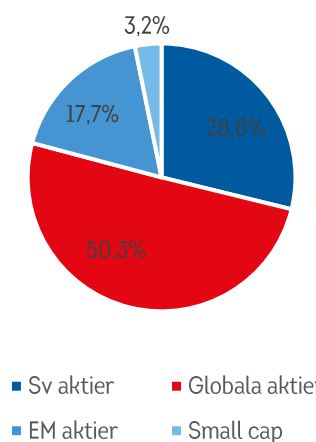
Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,3 (1,9) år. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

C.2.1.5 Spreadrisk

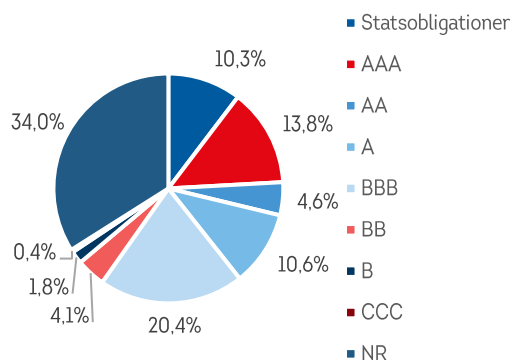
Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåer eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisk har ökat under året, främst på grund av ökad allokering i ränteportföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.3 Kreditrisk.



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



Figur C.2-3 Allokering, noterade aktieportföljen.



Figur C.2-4 Räntetillgångarnas rating.

C.2.1.6 Väsentliga förändringar under perioden

Inga väsentliga förändringar har skett under perioden.

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 marknadsrisker 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 via fonder var av koncentrationen enskilda direktägda aktier är låg.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att 66,8 procent av tillgångarna är exponerade mot 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 22,8 (21,9) 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 (22) procent kapitalet.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer* är de styrande dokumenten för hantering av marknadsrisker. I riktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskaptit för marknadsrisk samt 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 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

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

tillgångar och skulder som uttrycker bolagets riskaptit. För att styra matchningsrisken kan kassaflöden i de räntebärande instrumenten styras i förhållande till motsvarande kassaflöden för de försäkringstekniska avsättningarna.

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsnivåer 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 kapital- och riskutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2024-12-31. 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 %	-196 220	-155 697	-71 021	-1% enhet
Ränteuppgång 100 punkter	-21 773	19 080	-13 268	1% enhet
Ökning av direktavkastningskrav direktägda fastigheter 10 %	-56 596	-56 268	-11 448	-1% enhet

Tabell C.2-1 Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2024-12-31.

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 återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

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

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera bolagets likvida medel. 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 motpartsrisker 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.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

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, utöver detta begränsas maximal exponering per bank genom limit.

För att begränsa motpartrisen 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 -38 884 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 görs i investeringsfonder med underliggande 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 investeringsfonder 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	176 181	2,1%	176 181	2,1%
2	1-7 dagar	3 952 023	46,3%	4 128 205	48,4%
3	8-180 dagar	408 422	4,8%	4 536 627	53,2%
4	>180 dagar	3 995 338	46,8%	8 521 965	100,0%

Tabell C.4-1 Likviditetskapacitet per 2024-12-31.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

C.4.1.1 Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår 64 195 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 upp till sju 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 bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras till annan part.

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en central del av Länsförsäkringar Jönköpings riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter samt 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 IKT-risker ökat.

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

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

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

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 avsnitt B.7 för detaljer. Under året har bolaget arbetat med att säkerställa riskhanteringen utifrån de nya lagkraven enligt DORA regelverket.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

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 försämrade försäljning och lägre intjäning och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

Hanteringen 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

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:

- Cyberhotsrisk 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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.

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 2024 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 2024	Solvens 2- värde 2023
Tillgångar					
Förutbetalda anskaffningskostnader	28 186		-28 186	0	0
Immateriella tillgångar	2 766		-2 766	0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	11 882			11 882	8 649
Fastighet (annat än för eget bruk)	6 500		0	6 500	6 500
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterföretag	3 911 157	-1 904 141		2 007 016	1 932 349
Aktier o andelar	2 420 202	-2 420 202		0	0
Aktier icke börsnoterade		1 971 226		1 971 226	1 883 657
Obligationer	2 007 328	-1 938 055		69 273	233 867
Investeringsfonder		4 291 172		4 291 172	3 852 321
Lån och hypotekslån	9 988			9 988	22 577
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	295 611		-80 002	215 609	198 075
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	608			608	348
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	501 240		-495 851	5 389	3 894
Återförsäkringsfordringar	18 538		-18 538	0	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	233 157		0	233 157	142 644
Kontanter och andra likvida medel	176 181		0	176 181	132 503
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	7 845		19 425	27 270	5 332
Summa Tillgångar	9 631 189	0	-605 918	9 025 271	8 422 716
Skulder					
Försäkringstekniska avsättningar	2 850 546		-835 160	2 015 386	1 966 284
Andra avsättningar än försäkringstekniska	205 783		0	205 783	96 532
Uppskjutna skatteskulder	331 470		97 666	429 136	194 297
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	240 775		-240 775	0	0
Återförsäkringsskulder	4 360		-4 360	0	0
Skulder ej försäkring	52 068			52 068	29 511
Övriga skulder som inte visa någon annanstans	34 549			34 549	31 977
Summa Skulder	3 719 551	0	-982 629	2 736 922	2 318 601
Summa tillgångar överstigande skulder	5 911 638	0	376 711	6 288 349	6 104 115
Summa skulder och eget kapital	9 631 189	0	-605 918	9 025 271	8 422 716

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 beståndsoverlåtelse av Olycksfall och sjukförsäkring vuxen (OSV) från Länsförsäkringar AB till länsförsäkringsbolagen har aktiverats som immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen. Posten skrivs av under 10 år.
<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 dotterföretag</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.	Dotterföretaget Skadeförebygg i Jönköping AB värderas i den finansiella redovisningen enligt anskaffningsvärdemetoden. I den finansiella redovisningen klassificeras Länsförsäkringar AB som ett intressebolag vilket under Solvens 2 klassificeras som <i>Aktier – icke börsnoterade</i> .

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>	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.5. 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.	I den finansiella redovisningen klassificeras Länsförsäkringar AB som ett intressebolag vilket under Solvens 2 klassificeras som Aktier – icke börsnoterade.
<i>Obligationer</i> <i>Investeringsfonder</i>	De flesta obligationer och andra räntebärande papper är noterade på en aktiv marknad och värderas därmed till noterad köpkurs på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	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>Försäkringsfordringar och 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.4.

D.2.1 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar.

D.3 Försäkringstekniska avsättningar

D.3.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA brutto per 31 december 2024 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 bland bilagor nedan.

Författare (även faktaansvarig)
 Ekonomi & Finans

LoB	Affärsgren	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring					
2	Försäkring avseende inkomstskydd	25 342	282 658	46 121	354 121
4	Ansvarsförsäkring för motorfordon	35 060	294 123	16 546	345 729
5	Övrig motorfordonsförsäkring	58 089	100 179	4 395	162 663
7	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	237 126	424 098	12 889	674 113
Proportionell återförsäkring					
16	Ansvarsförsäkring för motorfordon		34 220	1 570	35 790
17	Övrig motorfordonsförsäkring	32 464	1 962	1 222	35 648
19	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	3 241	4 480	151	7 872
23	Assistansförsäkring	836	339	55	1 230
Icke-proportionell återförsäkring					
25	Sjukåterförsäkring	274	6 089	2 299	8 662
26	Olycksfallsåterförsäkring	-2 703	92 758	31 897	121 952
28	Egendomsåterförsäkring	-14 727	32 790	9 047	27 110
Livförsäkring och återförsäkring					
34	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal som avser sjukförsäkringsförpliktelser	0	153 887	5 837	159 723
36	Livåterförsäkring	0	77 628	3 146	80 773
Summa		375 001	1 505 210	135 175	2 015 387

Tabell D.3-1 Försäkringstekniska avsättningar Länsförsäkringar Jönköping.

D.3.1.1 Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inom sjuk- och olycksfall implementerades en ny beräkningsmodell för diabetesskador för att kunna modellera dem separat från andra sjukdomar. Detta då deras utbetalningsmönster skiljer sig från andra sjukdomar. Vidare har man valt att uppdatera exponeringsmättet för barnförsäkringen för att bättre spegla risken i beståndet. Inom trafikförsäkring har man under året bytt metod för att beräkna reserven för innevarande år. Syftet med bytet var att få en stabilare reserv för innevarande år. Inom trafikavveckling har en översyn gjorts av beräkningsmodellen. Man har då valt att basera beräkningen på känd skadekostnad istället för utbetalt. Vidare har man beräknat om värdet av historiska livränteköp utifrån nya antaganden om dödlighetsintensitet, pensionsålder och ekonomiska faktorer. Inom området för motor har en omstrukturering av reservsättningsprocessen genomförts genom att öka antalet analystillfällen och dessutom utförs analyserna på en mer detaljerad nivå med förbättrad segmentering.

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

Omvärdering FTA oreglerade skador (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2 balansräkning
Direkt försäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	477 142	-142 067	-52 416	40 321	0	322 980
Ansvarsförsäkring för motorfordon	474 674	-89 023	-91 528	13 542	0	307 665
Övrig motorfordonsförsäkring	102 708	-2 018	-512	1 228	0	101 401
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	442 092	-9 896	-8 099	7 555	.	431 653
Proportionell skadeåterförsäkring						0
Ansvarsförsäkring för motorfordon	57 235	-13 957	-9 058	1 520	.	35 740
Övrig motorfordonsförsäkring	5 827	-978	-24	59	-2 863	2 021
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	4 659	-92	-88	84	0	4 563
Assistansförsäkring	0	864	-4	12	-521	351
Ikke proportionell skadeåterförsäkring						
Sjukåterförsäkring	10 999	-2 326	-2 413	2 002	-171	8 090
Olycksfallsåterförsäkring	194 146	-69 693	-30 067	28 623	-1 628	121 381
Egendomsåterförsäkring	76 883	-20 002	-4 375	4 639	-19 716	37 430
Livförsäkring och livåterförsäkring						
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal som avser sjukförsäkringsförpliktelser	176 970	-23 083	0	5 837	0	159 723
Livåterförsäkring	89 272	-11 644	0	3 146	0	80 773
Totalt	2 112 606	-383 915	-198 582	108 567	-24 899	1 613 778

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 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 Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bäst skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.3.1.

I följande tabell redovisas bästa skattning för både premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall samt återförsäkrares andel per affärsgrän.

Bästa skattning, 2024-12-31			
Direkt skadeförsäkring	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	308 000	4 288	303 712
Ansvarsförsäkring för motorfordon	329 183	147 505	181 678
Övrig motorfordonsförsäkring	158 268	-85	158 353
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	661 224	63 901	597 323
Totalt	1 456 675	215 609	1 241 066

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

D.3.3 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.

Författare (även faktaansvarig)
Ekonomi & Finans

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. 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.

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

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

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

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

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



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 Tabell D.4-2 Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp	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 2024 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 331 470 tkr i årsredovisningen (vilken påverkats av Högsta förvaltningsdomstolen att inte meddela Länsförsäkringar Jönköping prövningstillstånd med 218 471 tkr, se även avsnitt A.1.1.4). Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 97 666 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 429 136 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2024-12-31	Uppskjuten skatt i finansiell redovisning	Solvens 2 justeringar skatteeffekt	Solvens 2 värde uppskjuten skatt	Förfaller
Temporära skillnader	331 470	4 001	335 471	-
Omvärdering S2 immateriella tillgångar		-570	-570	> < 1-5 år
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader		-5 806	-5 806	-
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar		171 987	171 987	-
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder		-55 466	-55 466	-
Omvärdering S2 återförsäkringsfordringar skulder		-16 480	-16 480	-
Summa uppskjuten skattefordran avseende omvärderingsbelopp	331 470	97 666	429 136	

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 dotterföretaget Länet Förvaltning i Jönköping AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Aktierna i dotterföretaget 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 dotterföretaget ELL-EFF Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter och andra fastighetsrelaterade tillgångar. ELL-EFF Fastigheter AB äger i sin tur, förutom helägda dotterföretag, 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 Skadeförebygg i Jönköping AB

Det av bolaget helägda dotterföretaget Skadeförebygg i Jönköping AB värderas i solvensbalansräkningen utifrån den justerade kapitalandelsmetoden vilket utgörs av redovisat eget kapital, justerat för bedömd verkligt uppskjuten 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 andelar 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.

Vad gäller bolag med fastighetsinnehav värderas dessa årligen samt att andelarna i bostadsrättsföreningarna värderas minst vart tredje år. Värderingarna utförs av externt värderingsföretag varpå osäkerheten bedöms som låg.

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)	2024	2023
Minimikapitalkrav (MCR)	832 346	783 409
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 329 386	3 133 635
Kapitalbas	6 288 349	6 104 115
Solvenskapitalkvot	189 %	195 %
Minimikapitalkvot	755 %	779 %

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 tilläggskapital

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

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

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 2023 och 2024 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)	2024	2023
Balanserad vinst och årets resultat	4 484 139	4 335 587
Obeskattade reserver	1 427 498	1 340 359
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisning	5 911 637	5 675 946
Solvens 2 omvärderingar		
Förutbetalda anskaffningskostnader	-28 186	-27 128
Immateriella tillgångar	-2 766	-4 149
Placeringstillgångar		
Uppskjuten skatt	-97 666	-109 632
Försäkringstekniska avsättningar netto	835 160	805 849
Övriga omvärderingar	-329 830	-236 771
Summa Solvens 2-omvärderingar	376 442	428 169
Summa avstämningsreserv	6 288 349	6 104 115
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	6 288 349	6 104 115

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 6 288 349 (6 104 115) tkr och ökade jämfört med föregående år. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 835 160 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen (beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.3).

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. Högsta förvaltningsdomstolen beslut att inte meddela Länsförsäkringar Jönköping prövningstillstånd har resulterat i en skattekostnad om 229 678 tkr för år 2024, vilket påverkat bolagets solvenskvot negativt med sju procentenheter (se avsnitt A.1.1.4).

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)	2024	2023
Kapitalbas	6 288 349	6 104 115
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	6 288 349	6 104 115
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	6 288 349	6 104 115

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 företagsspecifika 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 affärsgren samt SCR. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek.

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2024	2023
Marknadsrisk	3 111 347	2 927 918
Motpartsrisk	167 688	112 602
Skadeförsäkringsrisk	557 778	511 664
Sjukförsäkringsrisk	132 302	123 792
Livförsäkringsrisk	13 306	13 107
Diversifiering	- 593 538	- 519 994
Summa Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	3 391 882	3 169 089
Operativ risk	50 503	49 211
Justeringsbelopp för förlusttäckningskapacitet	- 112 999	- 84 665
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 329 386	3 133 635
Minimikapitalkrav (MCR)	832 346	783 409

Tabell E.2-1 Solvenskapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

Uppskjutna skatteskulder uppgår till 112 999 (84 665) tkr och har ökat jämfört med föregående år. Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om 112 999 tkr, vilket motsvarar 3,3 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 framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

I beräkningen antas inget skatteutrymme på grund av framtida vinster. Se vidare information i bilaga 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 2 927 918 tkr till totalt 3 111 347 tkr är drivet av värdeökning på placeringstillgångarna och aktiedämparen. Totala kapitalkravet har ökat med 195 751 tkr och uppgick vid årsskiftet 2024 till 3 329 386 tkr jämfört med 3 133 635 tkr vid årsskiftet 2023. Minimikapitalkravet (MCR) har ökat från 783 409 tkr till 832 345 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.

E.5.1 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansieringen.

Bilaga 1: S.02.01.02 Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	11 882
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	8 345 187
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	6 500
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	2 007 016
	Aktier	R0100	1 971 226
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 971 226
	Obligationer	R0130	69 273
	Statsobligationer	R0140	28 330
	Företagsobligationer	R0150	40 943
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	4 291 172
	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	9 988
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	9 988
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	215 609
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	215 609
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	211 321
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	4 288
	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	608
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	5 389
	Återförsäkringsfordringar	R0370	0
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	233 157
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	176 181
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	27 270
	Summa tillgångar	R0500	9 025 271

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 774 889
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 412 106
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	1 334 334
	Riskmarginal	R0550	77 771
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	362 783
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	314 362
	Riskmarginal	R0590	48 420
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	240 496
	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	240 496
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	231 514
	Riskmarginal	R0680	8 982
	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	202 048
	Pensionsåtaganden	R0760	3 734
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	429 136
	Derivat	R0790	
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
	Återförsäkringsskulder	R0830	0
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	52 068
	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	34 548
	Summa skulder	R0900	2 736 923
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	6 288 348

Bilaga 2: S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)

[illegible]

Livförsäkringsförpliktelser

[illegible]

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

			Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring , inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010			----	----		----	----	0	0	0		----	----			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020			----	----		----	----					----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		----			----			153 887	77 628	231 514	----					
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		----			----			0	0	0	----					
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		----			----			153 887	77 628	231 514	----					
	Riskmarginal		R0100			----	----		----	----	5 837	3 146	8 982		----	----			
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200			----	----		----	----	159 723	80 773	240 497		----	----		

Bilaga 4: S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

			Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring					Total skadeförsäkringsförpliktelse
			Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskade	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomisk a förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
																			C0020
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010	0		0	0	0				0		0	0		0	0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0050																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattnings och riskmarginal	Bästa skattnings	Premieavsättningar	R0060	25 342		35 060	90 553	240 367				836		274	-2 703		-14 727	375 001	
		Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang	R0140	-174		-2 852	-140	-8 138				0		0	0		0	-11 305	
		Bästa skattnings av premieavsättningar netto	R0150	25 516		37 912	90 693	248 505				836		274	-2 703		-14 727	386 306	
	Skadeavsättningar	Brutto	R0160	282 658		328 343	102 141	428 578				339		6 089	92 758		32 730	1273 696	
		Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang	R0240	4 462		150 357	55	72 039				0		0	0		0	226 914	
Bästa skattnings av skadeavsättningar netto			R0250	278 196		177 986	102 086	356 539			339		6 089	92 758		32 730	1046 782		
Bästa skattnings totalt - brutto			R0260	308 000		363 403	192 694	668 945			1175		6 363	90 055		18 063	1648 697		
Bästa skattnings totalt - netto			R0270	303 712		215 898	192 779	605 044			1175		6 363	90 055		18 063	1433 089		
Riskmarginal			R0280	46 121		18 116	5 617	13 040			55		2 239	31 897		9 047	126 193		
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	Försäkringstekniska avsättningar - totalt		R0320	354 121		381 519	198 311	681 985			1230		8 662	121 952		27 110	1774 690		
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang - totalt		R0330	4 288		147 505	-85	63 901			0		0	0		0	215 609		
	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt		R0340	349 833		234 014	198 396	618 084			1230		8 662	121 952		27 110	1559 281		

Bilaga 5: S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

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

Skadeår/försäkringsår	20020	[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	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	13 616
N-9	R0160	335 170	188 313	43 330	42 482	6 323	3 005	1 151	1 267	1 145	1 565	----
N-8	R0170	369 889	189 994	34 918	13 817	2 787	3 135	3 620	4 089	3 043	----	----
N-7	R0180	414 017	326 497	52 762	11 975	4 567	3 501	1 629	2 912	----	----	----
N-6	R0190	469 886	300 618	48 830	6 037	1 735	4 191	3 890	----	----	----	----
N-5	R0200	624 200	347 143	67 266	24 003	9 535	539	----	----	----	----	----
N-4	R0210	440 853	221 571	29 539	13 358	8 083	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	482 428	282 460	61 425	17 604	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	520 827	363 370	62 247	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	564 128	361 288	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	633 914	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

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

Skadeår/försäkringsår	20020	[1] 1 - Accident year	
		Under innevarande år	Summan av år
		C0170	C0180
Föregående	R0100	13 616	13 616
N-9	R0160	1 565	623 751
N-8	R0170	3 043	625 292
N-7	R0180	2 912	817 860
N-6	R0190	3 890	835 187
N-5	R0200	539	1 072 686
N-4	R0210	8 083	713 404
N-3	R0220	17 604	843 917
N-2	R0230	62 247	946 444
N-1	R0240	361 288	925 416
N	R0250	633 914	633 914
Totalt	R0260	1 108 701	8 051 487

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

Skadeår/försäkringsår	20020	[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	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	262 878
N-9	R0160	0	168 067	121 689	75 449	60 575	55 047	52 141	40 196	38 366	29 006	----
N-8	R0170	340 123	141 654	94 525	65 452	65 777	64 218	47 511	38 295	29 859	----	----
N-7	R0180	498 205	148 112	84 509	71 373	62 725	50 342	40 316	43 734	----	----	----
N-6	R0190	402 695	131 144	76 933	67 361	54 695	44 355	32 814	----	----	----	----
N-5	R0200	515 956	172 028	99 963	69 504	53 973	45 757	----	----	----	----	----
N-4	R0210	341 598	126 513	94 793	115 568	98 134	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	439 961	170 088	89 718	61 470	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	543 777	162 090	98 611	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	570 867	173 552	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	596 288	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

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

Skadeår/försäkringsår	20020	[1] 1 - Accident year	
		Årets slut (diskonterade data)	
		C0360	
Föregående	R0100	210 281	
N-9	R0160	22 883	
N-8	R0170	23 122	
N-7	R0180	33 301	
N-6	R0190	25 721	
N-5	R0200	35 514	
N-4	R0210	68 890	
N-3	R0220	49 319	
N-2	R0230	78 372	
N-1	R0240	156 044	
N	R0250	570 250	
Totalt	R0260	1 273 697	

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 förordning (EU) nr 2015/35	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		----			
	Avstämningsserv	R0130	6 288 349	6 288 349	----	----	----
	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 avstämningsserv och inte uppfyller krakterna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220		----	----	----	----
	Avdrag	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	6 288 349	6 288 349			
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	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	6 288 349	6 288 349			
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	6 288 349	6 288 349			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	6 288 349	6 288 349			
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	6 288 349	6 288 349			----
Solvenskapitalkrav		R0580	3 329 386	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	832 346	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	1,8887	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	7,555	----	----	----	----

Avstämningsserv

Avstämningsserv		C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700 6 288 349
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710
	Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720
	Andra primärkapitalposter	R0730
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740
		R0760 6 288 349
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770 0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780 64 195
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790 64 195

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

Primärt solvenskapitalkrav

	Solvenskapitalkr av brutto	Förenklingar	
	C0110	C0120	
Marknadsrisk	R0010	3 111 347	
Motpartsrisk	R0020	167 688	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	13 306	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	135 302	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	557 778	
Diversifiering	R0060	-593 538	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	3 391 883	----

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	50 503
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-112 999
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	3 329 386
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	3 329 386
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)

	Företagsspecika 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	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640
	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650
	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

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
MinimikapitalkravNLR	Resultat	R0010
		276 416

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	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	303 712	101 733
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	215 898	157 239
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	192 779	470 628
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	605 044	749 755
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	1 175	2 149
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	6 363	749
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	90 055	6 388
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	18 063	57 612

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
MinimikapitalkravL	Resultat	R0200
		4 862

Total capital at risk for all life re insurance obligations

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	231 514	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	281 278
Solvenskapitalkrav	R0310	3 329 386
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 498 223,7
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	832 346,5
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	832 346,5
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	46 523
Minimikapitalkrav	R0400	832 346,5