

LF Gävleborg

Rapport om solvens och finansiell
ställning 2023

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

LF Gävleborg

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Sammanfattning..... | 4 |
| Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut..... | 5 |
| A. Verksamhet och resultat | 6 |
| A.1 Verksamhet | 6 |
| A.2 Försäkringsresultat..... | 8 |
| A.3 Investeringsresultat..... | 9 |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter..... | 10 |
| A.5 Övrig information..... | 10 |
| B. Företagsstyrningssystem | 11 |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet..... | 11 |
| B.2 Lämplighetskrav..... | 14 |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning..... | 15 |
| B.4 Internkontrollsystem..... | 20 |
| B.5 Internrevisionsfunktion | 21 |
| B.6 Aktuariefunktion..... | 22 |
| B.7 Uppdragsavtal | 22 |
| B.8 Övrig information..... | 23 |
| C. Riskprofil | 24 |
| C.1 Teckningsrisk..... | 24 |
| C.2 Marknadsrisk..... | 26 |
| C.3 Kreditrisk..... | 30 |
| C.4 Likviditetsrisk..... | 33 |
| C.5 Operativ risk..... | 34 |
| C.6 Övriga materiella risker..... | 36 |
| C.7 Övrig information..... | 39 |
| D. Värdering för solvensändamål | 40 |
| D.1 Tillgångar..... | 43 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar..... | 48 |
| D.3 Andra skulder | 54 |

| | | |
|-----|--|----|
| D.4 | Alternativa värderingsmetoder | 57 |
| D.5 | Övrig information | 58 |
| 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 |
| E.6 | Övrig information | 63 |
| | Bilagor: Publika rapporter..... | 64 |

Not till läsaren

Rapporten har upprättats i enlighet med de krav på sådan information som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt Kommissionens delegerade förordning och EIOPA:s riktlinjer.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

LF Gävleborg (bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhet i Gävleborgs län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. 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 och tilläggsförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2023 uppgick till 218 398 tkr (-11 068 tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 44 778 tkr (36 037 tkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 3,5% till 604 768 tkr (584 540 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 161 981 tkr (-36 340 tkr).

Företagsstyrningssystemet

Bolaget har ett väl genomarbetat företagsstyrningssystem som beskriver vilka risker bolaget har, hur bolaget arbetar med riskhantering och genom den interna kontrollen följer upp bolagets risktagande. Andra viktiga delar i bolagets företagsstyrningssystem är vilka ersättningssystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt akksamhetsprincipen 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, compliance och riskhantering. Utöver dessa finns en aktuariefunktion som bidrar till företagsstyrningssystemet.

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2023 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i bolagets affärsverksamhet. Inga materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

Riskprofil

Av de risker bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Marknadsrisk uppgår till 73 procent och skadeförsäkringsrisk till 20 procent 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 akksamhetsprincipen. 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 40 procent tillgångsportföljen.

Årligen genomför bolaget en egen risk- och solvensanalys som syftar till att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt på sikt för att täcka de risker som bolaget har och kan komma bli exponerat mot under genomförandet av bolagets affärsstrategi. Resultatet av analysen visar att bolaget klarar av stora påfrestningar i både försäkrings- och finansrörelsen, exempelvis i form av börsfall eller ökad konkurrens, utan att det föreligger behov av extraordinär kapitalanskaffning eller förändringar i bolagets risktagande. Under 2023 har det inte skett någon materiell förändring av bolagets riskprofil.

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 324 880 tkr (360 925 tkr) högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

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 kapital situation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) till 2 294 137 tkr (2 152 132 tkr). SCR uppgick till 1 036 295 tkr (932 693 tkr) och MCR uppgick till 233 173 tkr (259 074 tkr), vilket innebar en solvenskvot om 221 procent (231). Kapitalbasen i LF Gävleborg består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

I augusti drabbades Gävleborg av ovädret Hans med många anmälda skyfallsskador, stormskador och skador till följd av åska. Skadorna räknas samman och går över vårt självbehåll (vår självrisk) för återförsäkring.

Rysslands invadering av Ukraina har fortsatt utan lösning. I oktober blossade också nya strider upp då terrorstämplade Hamas gått in i Israel. Israel har efter det förklarat krig i Gaza.

En kraftig jordbävning drabbade sydöstra Turkiet och norra Syrien den 6 februari 2023. Händelserna i omvärlden påverkar främst bolaget genom ökade skade- och driftskostnader till följd av högre inflation.

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

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter verksamhetsåret finns att rapportera.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om LF Gävleborg

LF Gävleborg bildades 1852 och har idag totalt 79 700 kunder där försäkringstagarna äger bolaget. Målsättningen för LF Gävleborg är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. LF Gävleborg har sitt verksamhetsområde i Gävleborgs län.

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

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

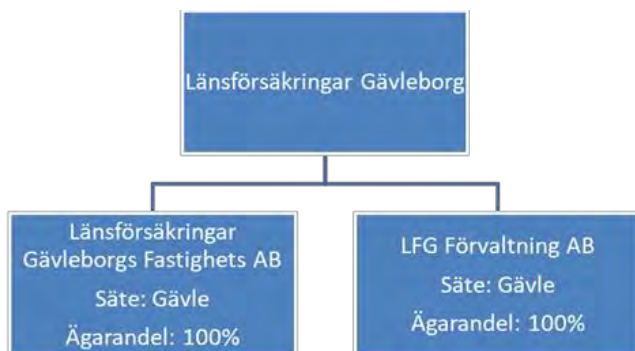
- Försäkring avseende inkomstskydd
- Ansvarsförsäkring för motorfordon
- Övrig motorfordonsförsäkring
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon
- Proportionell övrig motoråterförsäkring
- Proportionell assistansåterförsäkring
- Proportionell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

Ägarstyrning och operativ organisation

LF Gävleborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där LF Gävleborg äger 3,27 procent.

LF Gävleborg 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 minst 40 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av 7 ledamöter. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter och verkställande direktör (VD) i styrelsen.

Koncernen LF Gävleborg består av moderbolaget LF Gävleborg (585001-3086) och dess dotterbolag Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB (556927-2247), som förvaltar bolagets kontorsfastighet i Gävle samt LFG Förvaltning AB (559169-3170), som förvaltar bolagets aktier i fastighetsbolaget Humlegården AB.



Figur A.1 (1): LF Gävleborgs dotterbolag och anknutna företag 31 december 2023.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781

102 97 Stockholm

Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är PwC, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Huvudansvarig revisor är Catarina Ericsson, auktoriserad revisor PwC, Öhrlings PricewaterhouseCoppers AB, www.pwc.se

Kontaktuppgifter:

Torsgatan 21

113 97 Stockholm

Telefon nr: 010-212 40 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

I augusti drabbades Gävleborg av ovädret Hans med många anmälda skyfallsskador, stormskador och skador till följd av åska. Skadorna räknas samman och går över vårt självbehåll (vår självrisk) för återförsäkring.

Rysslands invadering av Ukraina har fortsatt utan lösning. I oktober blossade också nya strider upp då terrorstämplade Hamas gått in i Israel. Israel har efter det förklarat krig i Gaza. En kraftig jordbävning drabbade sydöstra Turkiet och norra Syrien den 6 februari 2023. Händelserna i omvärlden påverkar främst bolaget genom ökade skade- och driftskostnader till följd av högre inflation.

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

andelar i intresseföretag och ett näringsbetingat innehav. Skatteverket överklagade Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten den 20 november 2023.

Ett stort fokus under 2024 års hållbarhetsarbete kommer att läggas på förberedande arbete om hur bolaget ska implementera EU:s kommande och uppdaterade regelverk som CSRD och Taxonomiförordningen.

A.2 Försäkringsresultat

I tabellen nedan presenteras bruttopremieintäkter och försäkringsresultat för både direkt affär samt mottagen återförsäkring sammanslaget. För mer detaljerad information per affärgren, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga 2.

| Affärgren (S2 LoB, tkr) | 2023 | | 2022 | |
|--|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | Premieintäkt (brutto) | Försäkringsresultat (netto) | Premieintäkt (brutto) | Försäkringsresultat (netto) |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 35 056 | -18 972 | 32 731 | -33 869 |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 72 572 | 64 097 | 82 205 | 59 735 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 182 219 | -13 897 | 171 154 | -15 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 343 749 | -8 938 | 328 339 | 25 176 |
| Sjukförsäkring | | | | |
| Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser | | -24 097 | | -4 307 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | | 48 000 | | -7 400 |
| Övriga tekniska intäkter och kostnader | | -1 415 | | -3 283 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen | | 44 778 | | 36 037 |

Tabell A.2 (1): Premieintäkter och försäkringsresultat per affärgren 31 december 2023.

Försäkringsresultatet har utvecklats positivt inom företag, lantbruk och fastighet samt trafik och negativt inom sjuk- och olycksfall, hem och villa och motoraffären. Premieintäkten totalt ökar med 3,5 procent, framför allt drivet av affärgren företag och övrig motorfordonsförsäkring. Skadekostnaderna för egen räkning totalt ökar med 14 procent vilket främst är hänförligt till försäkring mot brand och annan skada på egendom. Antalet skador ökar fortsatt, och under augusti drabbades Gävleborg av ovädret Hans med många skador som följd. Få skador har varit av den storleken att återförsäkringskyddet trätt in. Under verksamhetsåret ökade driftkostnaderna med 7 procent.

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

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

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

| Investeringsresultat per tillgångskategori 20XX (tkr) | Utdelning | Ränta | Hyra | Orealiserat resultat | Realiserat resultat |
|---|---------------|--------------|-----------|----------------------|---------------------|
| Statsobligationer | | | | | |
| Företagsobligationer | | | | | |
| Aktier | 22 856 | | | 16 427 | |
| Investeringsfonder | | | | 131 020 | 29 551 |
| Strukturerade produkter | | | | | |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | | | | | |
| Likvida medel och andra insättningar | | 4 912 | | 9 | |
| Hypotekslån och andra lån | | 2 408 | | | |
| Fastigheter | | | 46 | 540 | |
| Övriga investeringar | | | | | 7 362 |
| Summa | 22 856 | 7 320 | 46 | 147 996 | 36 913 |

| Investeringsresultat per tillgångskategori 20XX-1 (tkr) | Utdelning | Ränta | Hyra | Orealiserat resultat | Realiserat resultat |
|---|---------------|--------------|-----------|----------------------|---------------------|
| Statsobligationer | | | | | |
| Företagsobligationer | | | | | |
| Aktier | 57 312 | | | 22 669 | |
| Investeringsfonder | | | | -169 498 | 54 270 |
| Strukturerade produkter | | | | | |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | | | | | |
| Likvida medel och andra insättningar | | 1 207 | | 7 | 5 544 |
| Hypotekslån och andra lån | | 1 925 | | | |
| Fastigheter | | | 35 | | |
| Övriga investeringar | | | | | |
| Summa | 57 312 | 3 132 | 35 | -146 822 | 59 814 |

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2023 samt föregående period.

Resultatet i kapitalförvaltningen ökar jämfört med föregående rapportperiod då bolaget under året har haft en gynnsam tillgångsfördelning. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska och globala bolag. På räntesidan är det främst företagsobligationer och långa räntefonder som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 6,8 procent.

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

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

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

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

| Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr) | 2023 | | | 2022 | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Intäkter | Kostnader | Resultat | Intäkter | Kostnader | Resultat |
| Förmedlad bankaffär | 110 318 | 99 704 | 10 614 | 87 475 | 99 649 | -12 174 |
| Förmedlad livförsäkringsaffär | 13 517 | 13 025 | 492 | 13 751 | 12 947 | 804 |
| Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär | 3 743 | 3 590 | 153 | 4 393 | 3 956 | 437 |
| Summa | 127 579 | 116 319 | 11 260 | 105 619 | 116 552 | -10 933 |

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

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller affärsvolym. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 13 668 968 tkr, en ökning med 123 818 tkr jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om 1 procent. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 10 614 tkr.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Försäljningen uppgick till en sammanlagd premieinkomst om 141 742 tkr, en ökning med 4 420 tkr jämfört med året innan. Det förvaltade kapitalet ökade med 495 000 tkr, en ökning motsvarande 10,7 procent.

Leasingavtal

LF Gävleborg har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 22 693 (19 963) tkr. Övriga operationella leasingavtal avser företagsbilar och kontorsmaskiner, dessa är dock ej att betrakta som materiella. Bolaget har inga finansiella leasingavtal.

A.5 Övrig information

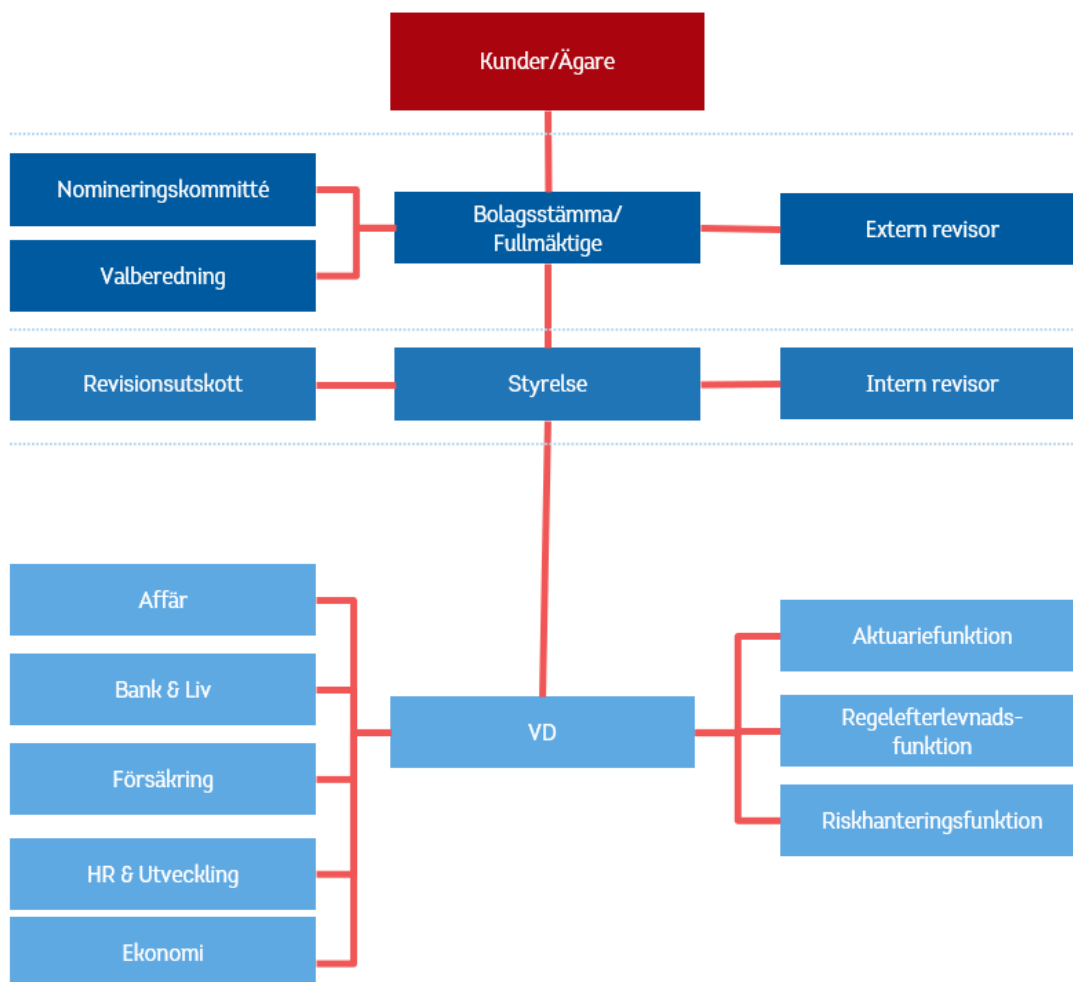
Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

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 samt centrala funktioner



Bolagsstämma/Fullmäktige

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

Styrelse

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

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

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

Styrelsens utskott

Revisionsutskottet

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

VD

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

Centrala funktioner

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

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

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

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

I samband med genomförandet av bolagets Egen Risk- och Solvensanalys (ERSA) utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet (i denna rapport är ERSA synonymt med egen risk- och solvensbedömning). Utvärderingen bedömer lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Styrelsen ansvarar för utvärderingen.

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

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument *Riktlinje för ersättningar* 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 ersättningsystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning.

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

Bolagets ersättningsmodell utgörs av fast ersättning, d.v.s. fast 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.

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har interna regler och en process för lämplighetsprövning för att säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget genomför lämplighetsprövningar på styrelse, vd, personer som ingår i företagsledning samt de centrala funktionerna för att säkerställa att de uppfyller krav på kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet.

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

LF Gävleborg har ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem som omfattar de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att bolaget löpande kan identifiera, mäta, hantera, övervaka, och rapportera de risker som bolaget är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och eventuella beroenden mellan risker.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då LF Gävleborg 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. LF Gävleborg ska vara aktsamma om kundernas och tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan att ta oönskade risker.

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

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

- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärs mål 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.

Riskstrategi

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

Kategoriseringen sammanfattas nedan och ger uttryck för bolagets attityd till risker och är förenlig med bolagets övergripande strategi. Genom indelningen kan verksamheten agera för rätt riskexponering och för att maximera värdeskapande utan att riskera insolvens.

| Klassificering: | Hantering: |
|--|---|
| Önskvärda risker | Hålls på önskad risknivå genom |
| Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk. | Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer. |
| Marknadsrisk, såsom aktie- ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning. | Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. |
| Nödvändiga risker | Hålls på önskad risknivå genom |
| Marknadsrisk i form av valutarisk | Begränsa placeringar i utländsk valuta. |
| Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras. | Tillämpa durationsmatchning |
| Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal. | Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating. |
| Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar. | Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen. |
| Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk. | Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning. |
| Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad. | Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering. |
| Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat. | Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy) |
| Icke önskvärda risker | Hålls på önskad risknivå genom |

| | |
|--|---|
| Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter. | Interna strukturer, omvärldsbevakning och uppföljning för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit. |
| Operativa risker i form av personrisk, säkerhetsrisk, IT-risker samt legala och regelefterlevnadsrisker. | Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå. |
| Övriga risker i form av framväxande risker och klimatrisker. | Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå. |

Bolagets övergripande risktolerans

För LF Gävleborg bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2023 till en solvenskvot om lägst 150 procent.

Riskhanteringsprocessen

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

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskmodul ska hanteras. Detta beskrivs i bolagets ERSA-dokumentation. För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs riskbedömningar i samband med förändringar och strategiskt viktiga beslut.

LF Gävleborgs riskhanteringsprocess illustreras nedan.



Figur B.3 (1) Riskhanteringsprocessen

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.

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, compliance och internrevision.

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet.
- Vd ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett. Vd ansvarar för att säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.
- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. Ansvaret för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Chefer på varje nivå ansvarar för alla risker inom sin och underliggande verksamhet. Chef som är beställare av utlagd verksamhet ansvarar för dess risker som för sina egna.
- Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna för riskhantering, compliance, aktuarie samt internrevision. Ansvar och befogenheter för respektive funktion framgår av de separata riktlinjer för respektive funktion som beslutats av styrelsen, vilket beskrivs närmare i separata avsnitt. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen. De övriga tre centrala funktionerna är operativt underställda vd.

Tre försvarslinjer

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

| Första försvarslinjen <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 kontroll samt att rapportera resultatet | Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, compliance och aktuarie. Kontrollfunktionerna utgör ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller. Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen. | Internrevision ansvarar för oberoende granskning av bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll. |

Riskhanteringsfunktionen

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

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

Riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen bidrar med underlag till styrelsens årliga utvärdering av utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet. Utöver detta rapporterar riskhanteringsfunktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för kvartalsvis incidentrapportering och rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

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

Som en del i ERSA-processen har styrelsen gjort en bedömning av att de antaganden som ligger till grund för standardformeln, ligger i linje med bolagets riskprofil. Styrelsen har också utvärderat riskhanteringsystemet 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

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

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

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

- Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget såsom styrelse, ledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:
- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare i LF Gävleborg rapporterar och dokumenterar 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.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till VD och styrelse. Bolagets Kvalitetsansvarige rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

B.4.2 Compliancefunktionen

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

Det övergripande målet för regelefterlevnadsfunktionen är att förebygga bristande regelefterlevnad. Funktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och VD om regelefterlevnaden i bolaget. Därutöver ska funktionen identifiera brister och risker för bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenser av nya och förändrade regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten. Compliancefunktionen ska årligen fastslå complianceområden och ta fram en riskbaserad årsplan som utgår ifrån dessa.

Compliancefunktionen rapporterar till VD minst sex gånger per kalenderår avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årsplan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av risker. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med VD. Under året ska den sammanlagda rapporteringen till revisionsutskottet, företagsledningen och styrelsen innehålla följande:

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

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

- samordna och svara för kvaliteten i beräkningar av försäkringstekniska avsättningar
- yttra sig om lämpligheten av återförsäkringslösningarna
- yttra sig om den övergripande policyn för tecknande av försäkring
- bidra till riskhanteringssystemet med tex indata till riskberäkningar, granskningar av tex metoder och beräkningar till försäkringstekniska avsättningar m.m.

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

B.7 Uppdragsavtal

LF Gävleborg 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 LF Gävleborg för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur utlagd verksamhet och kritisk utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

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

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

Under 2023 hade bolaget utlagd verksamhet avseende obligatoriska och individuella tjänster från Länsförsäkringar AB; medicinsk riskbedömning vid nyteckning och utökning, personskadereglering personskada, utlandsskador motor och transportörsvar, data och IT-drift, reservsättningsaktuarie, internrevision samt kapitalkravsberäkningar. Därutöver hade bolaget till andra leverantörer utlagd verksamhet rörande IT-drift, gemensam kundkommunikationslösning, kapitalförvaltning, skadereglering personal, utlandsskador, skadereglering båt, skadereglering vid ID-stöld, regresshantering, lokal märkesförsäkring, nationell och internationell motorskadejour och medicinsk rådgivning. Samtlig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag.

B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

LF Gävleborg bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Riskprofilen för LF Gävleborg utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i Gävleborgs län i Sverige 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.

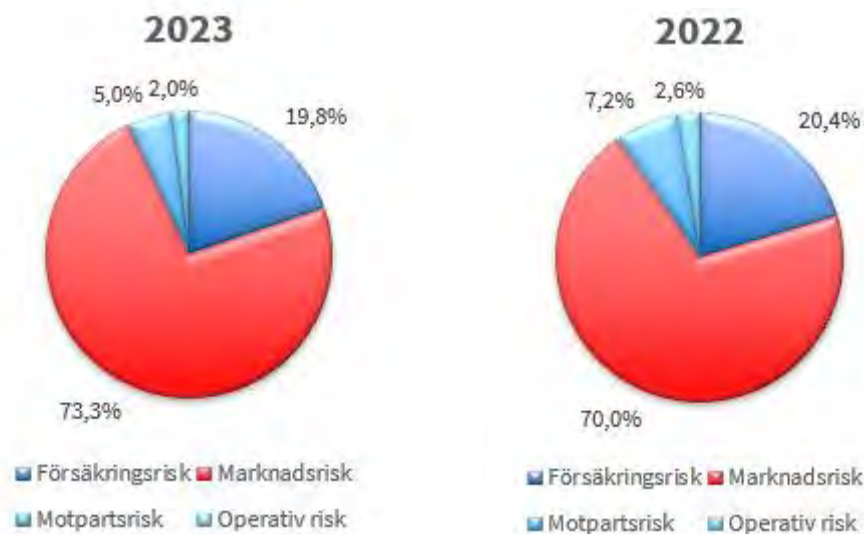


Diagram C.1 (1): Fördelning av risk.

De två största riskmodulerna för bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är 1 036 295 tkr per 2023-12-31 och har ökat med 11 procent under året, vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i den noterade aktieportföljen och högre nivå på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk 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. Den består av premierisk, reservrisk, katastrofrisk och annullationsrisk.

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärsgränar som framgår av bilaga 8, 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 LF Gävleborg består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har under perioden förändrat självbehållsnivåer inom egendom från 10 000 tkr till 12 000 tkr. Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Länsförsäkringsbolagens lokalt baserade affärsidé innebär oundvikligen en regional koncentration avseende kundstocken. Nackdelen med koncentrationen motverkas av den mycket goda lokala kundkänningen och av länsförsäkringsgruppens starka återförsäkringslösning genom vilken större risker sprids över alla länsförsäkringsbolag. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgränar finns i bilaga 2, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är val av självbehåll. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen genom återförsäkringspooler. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehållsnivåer) per riskslag, per skada, per händelse och totalt per skadeår. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda

självbekäml upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

Bolaget arbetar löpande med olika riskreducerande åtgärder i syfte att styra och kontrollera risker i försäkringsverksamheten. Det skadeförebyggande arbetet är ett fokusområde, vilket bland annat syftar till att öka kundens kunskap och insikt om risker samt vilka åtgärder som kan vidtas för att undvika skador. Besiktningens verksamhet 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

En känslighetsanalys har genomförts genom att mäta effekten på resultat och eget kapital genom förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta.

| Känslighetsanalys, skadeförsäkring (tkr) | Resultateffekt | Inverkan på eget kapital |
|--|----------------|--------------------------|
| 1 % förändring totalkostnadsprocent | 6 041 | 4 797 |
| 1 % förändring i premienivån | 6 048 | 4 802 |
| 1 % förändring i skadefrekvens objekt sak | 2 001 | 1 589 |
| 10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring | 2 883 | 2 289 |

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 jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I Policy för kapitalförvaltning och Placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskkaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid

kan fullföljas. Bolaget har under året arbetat aktivt med att följa upp och ta fram ytterligare mål för en hållbar kapitalförvaltning.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

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

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

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 838 273 tkr till 975 126 tkr under 2023. Ökningen beror främst på ett ökat portföljvärde 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 i linje med benchmark.

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

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

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats väsentligt under 2023. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2023 är 6,8 procent, för detaljer om placeringsstillgångarna, se tabell nedan.

Tillgångsfördelning (tkr)

| Tillgångsslag | Marknadsvärde | | Allokering % | |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Räntebärande placeringar | 1 035 024 | 930 368 | 33% | 32% |
| Likvida medel | 79 378 | 141 295 | 3% | 5% |
| Aktieexponering utöver LFAB | 922 095 | 790 176 | 29% | 27% |
| LFAB | 1 105 638 | 1 081 994 | 35% | 37% |
| Direktägda fastigheter | 2 400 | 1 860 | 0% | 0% |
| Total portfölj | 3 144 531 | 2 945 693 | 100% | 100% |

Tabell C.2 (1): Bolagets placeringstillgångar per 2023-12-31

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2022 har valutarisken ökat något under 2023, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. Vid utgången av 2023 var värdet av det noterade aktieinnehavet 791 723 tkr och värdet har ökat med 122 849 tkr (18 %), vilket förklaras av gjorda investeringar och positiv värdeutveckling.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består endast av ett direktägt fritidshus.

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 4,3 år per 2023-12-31, att jämföra med 4,6 år per 2022-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisken har inte förändrats i väsentlig grad under året. Information om exponering, koncentration samt riskreducerande tekniker finns i avsnitt C.3 Kreditrisk.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna

avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande. Bolagets förvaltningsmodell eftersträvar diversifiering och en riskprofil i linje med benchmark.

C.2.2 Riskkoncentration

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

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

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet den stora andelen i LFAB-aktien. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Bolagets enskilt största koncentration inom placeringsportföljen är det strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB aktien. Länsförsäkringar Gävleborgs aktieportfölj hade per 2022-12-31 exponering mot nedan branscher:

| Bransch | Marknadsvärde (tkr) | | % av aktieportföljen | |
|-----------------|---------------------|------------------|----------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Försäkring | 1 105 637 | 1 081 993 | 55% | 58% |
| Ej branschkodad | 791 722 | 672 837 | 39% | 36% |
| Real Estate | 118 788 | 117 837 | 6% | 6% |
| Totalt | 2 016 147 | 1 872 170 | 100% | 100% |

Tabell C2(2): Aktieportfölj - branschsammanställning per 2023-12-31

Försäkring utgörs av innehavet i LFAB. Fondinnehaven branschgrupperas inte i tabellen ovan. Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i LFAB- innehavet utgör 35 procent av bolagets samtliga placeringstillgångar.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsriskerna. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskkapital för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställas 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.

Om derivatinstrument används i syfte att effektivisera förvaltningen eller hantera risk ska det påvisas att hela portföljens kvalitet, säkerhet, likviditet eller lönsamhet förbättras utan någon materiell negativ inverkan på

någon av dessa faktorer. Centralt är även förmågan att hantera de nya risker som uppstår i samband med användande av derivatinstrument, t ex motpartsrisker och saknas denna förmåga bör bolaget avstå att genomföra investeringen.

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

Ansvarig för kapitalförvaltningen bedömer det löpande behovet av att använda riskreduceringstekniker med hänsyn till marknadsutveckling och bolagets kapitalförvaltningsstrategier. Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom bolagets finansutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2023-12-31. 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 onoterade aktietillgångar.

| Känslighetsanalys, marknadsrisker (mkr) | Inverkan på resultat före skatt | |
|--|---------------------------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| 10 % lägre aktiekurser (exkl. strategiskt innehav i LFAB aktien) | -79,2 | -66,9 |
| 10 % lägre aktiekurs LFAB aktie | -110,6 | -108,2 |
| 10 % negativ förändring valutakurser mot SEK | -63,3 | -46,8 |
| 1 % -enhet högre räntenivå (parallellskifte av räntekurvan) | -18,0 | -13,8 |
| 1 % -enhet ökad kreditspread | -8,6 | -0,8 |

Tabell C2(3): Känslighetsanalys marknadsrisker per 2023-12-31.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerad mot motpartsrisk genom likvida medel, placeringstillgångar och motpartsrisk i återförsäkring.

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

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 är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också låg. I Länsförsäkringsgruppen används ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas för att begränsa risken.

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

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

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringstillgångarna och det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter (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.

Nedan visas bolagets räntebärande portfölj uppdelad på kreditratingklasser.

| Kreditrating | Marknadsvärde (tkr) | | % av ränteportföljen | |
|--------------|---------------------|---------|----------------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| AAA | 528 618 | 392 451 | 51 % | 42 % |
| AA | 17 384 | 12 553 | 2 % | 1 % |
| A | 69 938 | 59 751 | 7 % | 7 % |
| BBB | 146 485 | 169 788 | 14 % | 18 % |
| BB | 13 215 | 2 550 | 1 % | 0 % |

| | | | | |
|---------------|------------------|----------------|--------------|--------------|
| Not Rated | 259 381 | 293 275 | 25 % | 32 % |
| Totalt | 1 035 021 | 930 368 | 100 % | 100 % |

Tabell C3(1): Kreditrating – ränteportföljen per 2023-12-31

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Nedan redovisas de banker som får hantera bolagets likvida medel:

- Länsförsäkringar Bank Aktiebolag
- Nordea

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

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.

| Sektion/produkt/ produktgrupp | Självbehåll |
|--|--------------------|
| Egendom | 12 000 tkr |
| Ansvar | 5 000 tkr |
| Motor | 2 000 tkr |
| Båt | 500 tkr |
| Olycksfall | 2 000 tkr |
| Trafik | 3 000 tkr |

Tabell C3(2): Självbehåll 2024

C.3.4 Riskkänslighet

Påverkan på bolagets räntebärande tillgångar, vid 1%-enhets ökad kreditspread för samtliga ratingsteg uppgår till -8,6 mkr.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk menas risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

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

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

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2023-12-31 till 38 567 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

LF Gävleborg bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer kopplade till likviditet. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. För att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för daglig drift och för att täcka bolagets risker och åtaganden bör kassalikviditeten normalt vara minst 20 mkr.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget avyttrar likvida tillgångar.
2. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida.
3. Bolaget utnyttjar upprättad bankkredit alternativt andra finansieringsmöjligheter.

C.4.4 Riskkänslighet

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

| Tillgångar - bedömning av realiserbarhet | % av total portfölj |
|---|----------------------------|
| Likvida medel (omedelbart tillgängliga) | 3 % |
| Inom 1 vecka (aktie & räntefonder) | 54 % |
| Dotterbolag och övrigt, inklusive lån | 8 % |
| Länsförsäkringar AB aktier | 35 % |
| Totalt | 100% |

Tabell C.4 (1): Bolagets bedömning av realiserbarhet placeringstillgångar per 2023-12-31.

Bolaget bedöms, utifrån ett likviditetsperspektiv, ha en god motståndskraft att möta en icke förväntad negativ händelseutveckling.

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 LF Gävleborgs 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 LF Gävleborgs riskprofil. Den dagliga verksamheten inrymmer olika processrisker och produkter och tjänster som kan vara förknippade med operativa risker i olika omfattning.

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

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

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

Operativa risker identifieras årligen utifrån bolagets affärskritiska processer av respektive processägare med stöd av riskhanteringsfunktionen. Varje processägare äger samtliga risker i den egna processen samt risker utanför processen med naturlig koppling till respektive process (till exempel säkerhetsrisker). Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. Återkoppling till verksamheten beträffande riskreducerande åtgärder, dess utfall, effektivitet och nödvändiga justeringar ska ske av respektive chef eller processägare. Återrapporering 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 riskkontrollfunktionen, exempelvis som följd av inträffad incident eller proaktivt för att utvärdera risken inom särskilt område.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

LF Gävleborg anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument,
- 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 dualitetsprincipen.

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

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

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se kapitel **Fel! Hittar inte referenskälla.** för detaljer.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att bolaget har en god 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 enligt framtagen 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

Affärsrisk

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

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

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts som allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen.

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

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

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

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker är risker som är hänförliga till klimat och miljö; affäretik – 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 / återbruk och reparation, för cirkulär ekonomi 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.

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:

- Växande risk för Cyberhotsrisk och IT-systemrisk
- Hårdnande samhällsklimat innebär ökande försäkringsbedrägerier och hot
- Klimatomställningskonflikter och de risker det innebär
- Geopolitiska risker

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

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

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

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

LF Gävleborg 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.

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 LF Gävleborgs verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler.

Framväxande risker

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisk

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om

väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

Hållbarhetsrisk

Affärs-, strategiska-, framväxande- och 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.

Framväxande risker

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag.

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

| | Solvens II - värde | | Finansiell redovisning | |
|---|--------------------|-----------|------------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Tillgångar | | | | |
| Goodwill | | | | |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | | | 9750 | 9500 |
| Immateriella tillgångar | 0 | 0 | 2 070 | 2 761 |
| Uppskjutna skattefordringar | | | | |
| Överskott av pensionsförmåner | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | 7 761 | 7 800 | 5 361 | 5 940 |
| Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | 2 949 669 | 2 689 638 | 2 952 070 | 2 691 498 |
| Fastighet (annat än för eget bruk) | | | 2 400 | 1 860 |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | 116 389 | 117 837 | 1 222 027 | 1 199 830 |
| Aktier | 1 119 437 | 1 085 459 | 13 800 | 3 466 |
| Aktier - börsnoterade | | | | |
| Aktier - icke börsnoterade | 1 119 437 | 1 085 459 | 13 800 | 3 466 |
| Obligationer | | | | |
| Statsobligationer | | | | |
| Företagsobligationer | | | | |
| Strukturerade produkter | | | | |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | | | | |
| Investeringsfonder | 1 713 843 | 1 486 341 | 1 713 843 | 1 486 341 |
| Derivat | | | | |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel | | | | |

| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Övriga investeringar | | | | |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Lån och hypotekslån | 112 900 | 112 900 | 112 900 | 112 900 |
| Lån på försäkringsbrev | | | | |
| Lån och hypotekslån till fysiska personer | | | | |
| Andra lån och hypotekslån | 112 900 | 112 900 | 112 900 | 112 900 |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: | 127 240 | 281 119 | 158 649 | 326 321 |
| Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | 127 240 | 281 119 | 158 649 | 326 321 |
| Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring | 117 075 | 273 984 | 145 809 | 316 502 |
| Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | 10 165 | 7 135 | 12 840 | 9 819 |
| Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | | | | |
| Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | | | | |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 184 | 78 | 184 | 78 |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | 2 242 | 1 961 | 2 242 | 1 961 |
| Återförsäkringsfordringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | 295 941 | 357 734 | 295 941 | 359 892 |
| Egna aktier (direkt innehav) | | | | |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infodratts men ej inbetalats | | | | |
| Kontanter och andra likvida medel | 79 378 | 141 217 | 79 378 | 141 217 |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | 3 373 | 4 999 | 3 373 | 4 999 |
| Summa tillgångar | 3 578 688 | 3 597 446 | 3 621 918 | 3 657 067 |

| | Solvens II - värde | | Finansiell redovisning | |
|---|--------------------|---------|------------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Skulder | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring | 747 848 | 861 648 | 1 175 663 | 1 349 912 |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | 607 291 | 753 593 | 948 511 | 1 157 776 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Bästa skattning | 568 430 | 708 671 | | |
| Riskmarginal | 38 861 | 44 922 | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | 140 557 | 108 055 | 227 152 | 192 136 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | |
| Bästa skattning | 123 203 | 91 091 | | |
| Riskmarginal | 17 354 | 16 963 | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | 226 500 | 213 292 | 251 083 | 237 057 |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring) | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | |
| Bästa skattning | | | | |
| Riskmarginal | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | 226 500 | 213 292 | 251 083 | 237 057 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | |
| Bästa skattning | 218 333 | 206 136 | | |
| Riskmarginal | 8 167 | 7 156 | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | |
| Bästa skattning | | | | |
| Riskmarginal | | | | |
| Övriga försäkringstekniska avsättningar | | | | |
| Eventualförpliktelser | | | | |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar | | | | |
| Pensionsåtaganden | 3 676 | 3 069 | 3 676 | 3 069 |
| Depåer från återförsäkrare | | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | 159 506 | 142 943 | 75 217 | 49 302 |
| Derivat | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | | | |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | | | | |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | | | | |
| Återförsäkringsskulder | | | | |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | 127 621 | 208 603 | 127 621 | 210 761 |
| Efterställda skulder | | | | |
| Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet | | | | |
| Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet | | | | |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans | 19 401 | 15 759 | 19 401 | 15 759 |
| Summa skulder | 1 284 552 | 1 445 314 | 1 652 661 | 1 865 860 |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | 2 294 136 | 2 152 132 | 1 969 257 | 1 791 207 |

Tabell D (1): Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder per 2023-12-31.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

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

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

| Tillgångspost | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen |
|--|--|--|
| Goodwill | Goodwill har värderats till noll enligt Solvens 2. | Posten goodwill i den finansiella redovisningen härstammar från tidigare genomförda förvärv. En goodwill-post redovisas vid förvärvstidpunkten motsvarande summan av förvärvspriset minus det verkliga värdet av samtliga mottagna tillgångar plus det verkliga värdet av samtliga mottagna skulder. Goodwill skrivs av löpande på fem år. |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | Förutbetalda anskaffningskostnader har värderats till noll enligt Solvens 2. | Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i den finansiella redovisningen. |
| Immateriella tillgångar | Eftersom bolagets immateriella tillgångar inte är avskiljbara samt inte kan säljas separat, värderas de till noll kr i Solvens 2-balansräkningen. | Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod, vilken omprövas varje år. |
| Uppskjuten skattefordran | Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i Solvens 2-balansräkningen. | Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. |
| Materiella anläggningstillgångar som innehåser för eget bruk | Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Maskiner och inventarier värderas till verkligt värde. | Maskiner och inventarier värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. |
| Fastigheter (annat än för eget bruk) | Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde. | Inga materiella skillnader. |

| Tillgångspost | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen |
|--|--|--|
| <p>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</p> | <p>Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är LF Gävleborgs andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.</p> <p>Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier – icke börsnoterade, se nedan.</p> | <p>Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden.</p> <p>Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med LF Gävleborgs andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.</p> |
| <p>Aktier – börsnoterade</p> | <p>Aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.</p> | <p>Inga materiella skillnader.</p> |

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

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

Uppskjuten skattefordran

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

Tillgångar kopplade till leasingavtal

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärgrenar

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

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

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA brutto per 31 december 2023 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga 3 & 4 nedan.

| LoB/Affärsgren (tkr) | Bästa skattning Premiereserv | Bästa skattning Ersättningsreserv | Riskmarginal | Försäkringstekniska avsättningar |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--------------|-------------------------------------|
| Direkt skadeförsäkring | | | | |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 3 857 | 112 298 | 15 284 | 131 439 |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 5 127 | 122 529 | 6 988 | 134 644 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 14 304 | 38 870 | 1 244 | 54 418 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 52 285 | 202 763 | 4 343 | 259 391 |
| Proportionell skadeåterförsäkring | | | | |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 0 | 34 251 | 1 700 | 35 951 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 18 817 | 27 | 683 | 19 528 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 19 | 229 | 4 | 252 |
| Assistansförsäkring | 519 | -4 | 21 | 536 |
| Icke-proportionell skadeåterförsäkring | | | | |
| Sjukåterförsäkring | 272 | 6 776 | 2 071 | 9 118 |
| Olycksfallåterförsäkring | -1 445 | 59 679 | 20 146 | 78 380 |
| Egendomsåterförsäkring | -3 682 | 24 139 | 3 732 | 24 190 |
| Livförsäkring och livåterförsäkring | | | | |
| Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser | 0 | 168 576 | 6 170 | 174 746 |

| | | | | |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| sjukförsäkrings- förpliktelser | | | | |
| Livåterförsäkring | 0 | 49 757 | 1 998 | 51 754 |
| Summa | 90 075 | 819 891 | 64 383 | 974 349 |

Tabell D 2 (1): Försäkringstekniska avsättningar LF Gävleborg

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

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

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i solvensbalansräkningen ska båda täcka framtida skador för ingångna avtal. De beräknas dock på olika sätt.

Premiereserven i den finansiella redovisningen beräknas utifrån återstående löptid för ingångna avtal. Om premiereserven inte bedöms täcka framtida kostnader för dessa avtal görs ett tillägg med mellanskillnaden. Premier som ska betalas efter balansdagen tas upp som en tillgång i den finansiella redovisningen.

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

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

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

Skadelivräntor

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

| Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr) | Finansiell redovisning | Marginal redovisning | Diskontering | Riskmarginal Solvens 2 | Avgår fordringar | Solvens 2-balansräkning |
|--|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Direkt skadeförsäkring | | | | | | |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 195 814 | -59 990 | -23 526 | 13 975 | 0 | 126 273 |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 195 867 | -38 227 | -35 111 | 6 118 | 0 | 128 647 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 40 008 | -784 | -354 | 404 | 0 | 39 274 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 213 776 | -5 269 | -5 744 | 2 819 | 0 | 205 581 |

| | | | | | | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| Proportionell skadeåterförsäkring | | | | | | |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 59 188 | -16 325 | -8 611 | 1 663 | 0 | 35 915 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 3 574 | -541 | -20 | 31 | -2 986 | 59 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 239 | -5 | -5 | 4 | 0 | 233 |
| Assistansförsäkring | 0 | 471 | -3 | 0 | -472 | -4 |
| Icke-proportionell skadeåterförsäkring | | | | | | |
| Sjukåterförsäkring | 12 318 | -3 761 | -2 412 | 1 843 | -113 | 7 875 |
| Olycksfallsåterförsäkring | 130 178 | -47 031 | -22 274 | 18 592 | -1 194 | 78 271 |
| Egendomsåterförsäkring | 44 240 | -10 331 | -2 581 | 2 445 | -6 444 | 27 328 |
| Livförsäkring och livåterförsäkring | | | | | | |
| Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkringsförpliktelser | 193 863 | -25 286 | 0 | 6 170 | 0 | 174 746 |
| Livåterförsäkring | 57 220 | -7 464 | 0 | 1 998 | 0 | 51 754 |
| Totalt | 1 146 285 | -214 544 | -100 641 | 56 061 | -11 209 | 875 952 |

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss få tillbaka från våra återförsäkringskontrakt. Bästa skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

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

| Bästa skattning, 2023-12-31 | Brutto | Åf andel | Netto |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Direkt skadeförsäkring | | | |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 116 155 | 10 166 | 105 990 |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon | 127 656 | 60 492 | 67 164 |
| Övrig motorfordonsförsäkring | 53 174 | -36 | 53 210 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom | 255 048 | 56 619 | 198 429 |
| Totalt | 552 034 | 127 240 | 424 793 |

Tabell D 2 (3): Bästa skattning brutto, Åf andel och netto per affärsgren

Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är till sin natur behäftade med osäkerhet. Osäkerheten i premieavsättningen är en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att skatta framtida skadekostnader, driftskostnader samt andelen annullerade försäkringsavtal. För beräkning av premieavsättningen netto görs även antagandet att framtida återförsäkring kommer att köpas samt en uppskattning av dess kostnad.

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

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

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

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

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

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

| Skuldpost | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen |
|--|--|---|
| Eventualförpliktelser | 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 eventualförpliktelserna 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. |
| Andra avsättningar än FTA | Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde. | Inga materiella skillnader. |
| Pensionsåtaganden | Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde. | Inga materiella skillnader. |
| Uppskjutna skatteskulder | Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) nedan. | Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. |
| Derivat | Samma som för tillgångar i derivat. | Inga materiella skillnader. |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder | Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de skulder som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet. | I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder. |
| Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring) | Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde. | Inga materiella skillnader. |

| Skuldpost | Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2 | Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen |
|--|--|---|
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans | Utgörs främst av förutbetalda premier samt lönerelaterade upplupna kostnader. De förutbetalda premierna beaktas i Solvens 2 i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som del av framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning, se även avsnitt D.2. För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration. | I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga övriga skulder. |

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2023 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 75 217 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 84 289 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 159 506 tkr.

| Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader: | Finansiell redovisning | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|------------------------|-----------------|-----------|
| Skuld avseende placeringstillgångar | 75 186 | 75 186 | > 1 år |
| Skuld avseende övriga temporära skillnader | 31 | 31 | |
| Totalt | 75 217 | 75 217 | |

Tabell D3 (1): Länsförsäkringar Gävleborgs uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

| Uppskjuten skatteskuld avseende omvärderingsbelopp: | Solvens 2-värde | Förfaller |
|---|-----------------|-----------|
| Omvärdering av FTA brutto | 86 724 | N/A |
| Totalt | 86 724 | |

Tabell D3 (2): Länsförsäkringar Gävleborgs uppskjutna skatteskulder brutto avseende temporära skillnader

Skulder kopplade till leasingavtal

För de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas således ej i balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasegivare. Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal och gör bedömningen att den finansiella redovisningens värdering är förenlig med artikel 75 i Solvens 2-direktivet, någon omvärdering i Solvens 2 sker därför ej. Per 2023-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre effekt på belopp med vilket tillgångar överskrider skulder. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

Skulder för anställningsförmåner

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner för ersättningar efter avslutad anställning redovisas som kostnad i resultaträkningen när de uppstår, dvs någon skuld tas inte upp i balansräkningen. Förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning redovisas på samma sätt som avgiftsbestämda.

En avsättning för förväntade kostnader för vinstandelar redovisas när en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådan betalning föreligger och denna förpliktelse kan beräknas tillförlitlig.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

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

Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB

Länsförsäkringar Gävleborgs Fastighets AB är ett helägt dotterbolag till LF Gävleborg. Dessa aktier värderas i Solvens2-balansräkningen till substansvärde. Substansvärdet beräknas som bolagets egna kapital. Fastigheten värderas av externt värderingsföretag med användning av ortspriser och fastighetens kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

LFG Förvaltning AB

LFG Förvaltning AB, äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, och är ett helägt dotterbolag till LF Gävleborg. Dessa aktier värderas i Solvens 2-balansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

D.5 Övrig information

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

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

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

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

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

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

Vid rapportperiodens slut utgörs LF Gävleborgs medräkningsbara kapitalbas i sin helhet av avstämningsreserven som är klassificerad som primärkapital, nivå 1.

Ökningen av kapitalbasen mellan 2022 och 2023 förklaras främst av årets resultat samt förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell E.1 (2) nedan.

| Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2 (tkr) | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|
| Balanserad vinst och årets resultat | 1 569 907 | 1 391 479 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Obeskattade reserver | 399 350 | 399 729 |
| Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen | 1 969 257 | 1 791 208 |
| Solvens 2-omvärderingar | | |
| Förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar och goodwill (elimineringar) | -11 820 | -12 261 |
| Placeringstillgångar | 0 | 0 |
| Uppskjuten skatt | -84 289 | -93 641 |
| Försäkringstekniska avsättningar (netto) | 420 989 | 466 826 |
| Övriga omvärderingar | 0 | 0 |
| Summa Solvens 2-omvärderingar | 324 880 | 360 924 |
| Summa avstämningsreserv | 724 230 | 760 653 |
| Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2) | 2 294 137 | 2 152 132 |

Tabell E.1 (1): Förklaringsposter eget kapital i finansiell redovisning och medräkningsbar kapitalbas.

LF Gävleborgs totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2023-12-31 till 2 294 137 tkr och ökade jämfört med föregående år (2 152 132 tkr). Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 420 989 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2023-12-31 till 1 036 295 tkr och ökade med 103 602 tkr från 2022-12-31, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk och sakförsäkringsrisk.

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

| Medräkningsbar kapitalbas (tkr) | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Tillgänglig kapitalbas | 2 294 137 | 2 152 132 |
| Medräkningsbar kapitalbas för SCR | 2 294 137 | 2 152 132 |
| Medräkningsbar kapitalbas för MCR | 2 294 137 | 2 152 132 |

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 bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

LF Gävleborg 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. LF Gävleborg 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 företagspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

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

| Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr) | 2023 | 2022 |
|---|------------------|----------------|
| <i>Skadeförsäkringsrisk</i> | 200 394 | 193 213 |
| <i>Sjukförsäkringsrisk</i> | 51 586 | 40 480 |
| <i>Livförsäkringsrisk</i> | 10 951 | 10 118 |
| <i>Marknadsrisk</i> | 975 126 | 838 273 |
| <i>Motpartsrisk</i> | 66 817 | 85 222 |
| <i>Diversifiering</i> | -220 988 | -215 585 |
| Primärt solvenskapitalkrav (BSCR) | 1 083 886 | 951 721 |
| <i>Operativ risk</i> | 21 731 | 24 920 |
| <i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i> | -69 322 | -43 949 |

| | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 1 036 295 | 932 693 |
| Minimikapitalkrav (MCR) | 259 074 | 233 173 |

Tabell E.2 (1): Solvenskapitalkravet per riskmodul, totalt solvenskapitalkrav och totalt minimikapitalkrav.

Uppskjutna skatteskulder uppgår 2023-12-31 till 75 217 tkr och har ökat med 25 914 tkr jämfört med 2022-12-31. Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om 69 322 tkr per 2023-12-31, vilket motsvarar 6,4 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäcka de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

I beräkningen antas inget skatteutrymme på grund av framtida vinster. Se vidare information i bilaga 7 rapportmall S.25.01.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 103 602 tkr och minimikapitalkravet har ökat med 10 619 tkr. Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt ökande aktieindex under året. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 % av SCR både under 2023 och 2022, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar som gäller för SCR. Ingen materiell förändring har skett i bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är i linje med bolagets strategi och beror på förändrade volymer i den totala affären.

LF Gävleborgs viktigaste kapitalmätt redovisas i tabell E.2 (2) och visar att bolaget är välkapitaliserat.

| Kapitalmätt (tkr) | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|
| Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR | 2 294 137 | 2 152 132 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 1 036 295 | 932 693 |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%) | 221 % | 231 % |
| Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR | 2 294 137 | 2 152 132 |
| Minimikapitalkrav (MCR) | 259 074 | 233 173 |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%) | 886 % | 923 % |

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

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 standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, bolaget använder således inte någon intern modell.

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. Den 31 december 2023 uppgick bolagets solvenskvot till 221 procent, vilket med marginal överstiger bolagets beslutade risktolerans.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna avseende bolagets finansiering, kapitalbas eller solvens- och minimikapitalkrav.

Bilagor: Publika rapporter

Följande publika rapporter var vid rapportperiodens utgång tillämpliga för bolaget och lämnas därför i bilagor enligt nedan. Samtliga belopp i de publika rapporterna anges i tusentals kronor.

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

Bilaga 2 S.05.01.02 Premier, ersättning och kostnader per affärsgrän

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

S.04.05.21 Premier, ersättningar och kostnader per land – rapporteras ej eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet.

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 | 7 761 |
| | Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | R0070 | 2 949 669 |
| | Fastighet (annat än för eget bruk) | R0080 | 0 |
| | Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | R0090 | 116 389 |
| | Aktier | R0100 | 1 119 437 |
| | Aktier – börsnoterade | R0110 | |
| | Aktier – icke börsnoterade | R0120 | 1 119 437 |
| | Obligationer | R0130 | |
| | Statsobligationer | R0140 | |
| | Företagsobligationer | R0150 | |
| | Strukturerade produkter | R0160 | |
| | Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | R0170 | |
| | Investeringsfonder | R0180 | 1 713 843 |
| | 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 | 112 900 |
| | Lån på försäkringsbrev | R0240 | |
| | Lån och hypotekslån till fysiska personer | R0250 | |
| | Andra lån och hypotekslån | R0260 | 112 900 |
| | Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: | R0270 | 127 240 |
| | Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0280 | 127 240 |
| | Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring | R0290 | 117 075 |
| | Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0300 | 10 166 |
| | 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 | 184 |
| | Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | R0360 | 2 242 |
| | Återförsäkringsfordringar | R0370 | |
| | Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | R0380 | 296 941 |
| | Egna aktier (direkt innehav) | R0390 | |
| | Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infördrats men ej inbetalats | R0400 | |
| | Kontanter och andra likvida medel | R0410 | 79 378 |
| | Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420 | 3 373 |
| | Summa tillgångar | R0500 | 3 578 689 |
| Skulder | Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring | R0510 | 747 849 |
| | Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | R0520 | 607 291 |
| | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0530 | |
| | Bästa skattning | R0540 | 568 430 |
| | Riskmarginal | R0550 | 38 861 |
| | Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | R0560 | 140 558 |
| | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0570 | |
| | Bästa skattning | R0580 | 123 203 |
| | Riskmarginal | R0590 | 17 354 |
| | Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0600 | 226 500 |
| | 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 | 226 500 |
| | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0660 | |
| | Bästa skattning | R0670 | 218 333 |
| | Riskmarginal | R0680 | 8 167 |
| | 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 | |
| | Pensionsåtaganden | R0760 | 3 676 |
| | Depåer från återförsäkrare | R0770 | |
| | Uppskjutna skatteskulder | R0780 | 159 506 |
| | Derivat | R0790 | |
| | Skulder till kreditinstitut | R0800 | |
| | Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | R0810 | |
| | Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | R0820 | |
| | Återförsäkringskulder | R0830 | |
| | Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | R0840 | 127 621 |
| | 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 | 19 401 |
| | Summa skulder | R0900 | 1 284 552 |
| | Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R1000 | 2 294 137 |

Bilaga 2 S.05.01.02 Premier, ersättning och kostnader per affärgren

| | | Affärgren för skadeförklaring och återbetalningsförklaring (stämte försäkring och bavgjort proportional återförklaring) | | | | | | | | | | | | | | Affärgren för mottagen icke proportional återförklaring | | | | Totalt |
|---------------------------|--|---|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--|----------------|---|-----------------------------|---------|--|--------|
| | | Sjukvårdsförklaring | Försäkring avseende inkomstastrygghet | Trygghetsförsäkring vid arbetslöshet | Användarförklaring för motorfordon | Övrig motorfordonsförklaring | Sjöl, luftfärd och transportförklaring | Försäkring med löstid och annan skada på egendom | Allmän användarförklaring | Kredit- och borgensförklaring | Räntskyddsförklaring | Räntskyddsförklaring | Användarförklaring | Försäkring med ekonomiska förändringar av olika slag | Sjukförklaring | Olycksakt | Sjätte, luftfärd, transport | Egendom | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 | | |
| Premieinkomst | Brutto - direkt försäkring | R0110 | 27 207 | | 65 013 | 188 231 | | 321 750 | | | | | | | | | | 618 221 | | |
| | Brutto - mottagen proportional återförklaring | R0120 | | | | 1 980 | | | | | | | 1 302 | | | | | 2 424 | | |
| | Återföräkrarens andel | R0130 | | | | | | | | | | | | 344 | 4 742 | | | 29 708 | | |
| | Netto | R0140 | 27 207 | | 65 013 | 186 251 | 22 310 | 321 750 | | | | | | | | | | 28 792 | | |
| Injånade premier | Brutto - direkt försäkring | R0210 | 34 713 | | 65 519 | 181 307 | | 314 338 | | | | | | | | | | 619 857 | | |
| | Brutto - mottagen proportional återförklaring | R0220 | | | | 912 | | | | | | | 2 232 | | | | | 2 188 | | |
| | Återföräkrarens andel | R0230 | | | | | | | | | | | | 344 | 4 742 | | | 29 211 | | |
| | Netto | R0240 | 34 713 | | 65 519 | 180 395 | 22 310 | 314 338 | | | | | | | | | | 28 792 | | |
| Inträllade skadekostnader | Brutto - direkt försäkring | R0310 | 43 054 | | 41 054 | 138 850 | | 292 321 | | | | | | | | | | 334 029 | | |
| | Brutto - mottagen proportional återförklaring | R0320 | | | | 812 | | | | | | | 1 716 | | | | | 2 683 | | |
| | Återföräkrarens andel | R0330 | | | | | | | | | | | | 3 013 | 2 238 | | | 36 424 | | |
| | Netto | R0340 | 43 054 | | 41 054 | 138 038 | 812 | 292 321 | | | | | | | | | | 30 202 | | |
| Ljppkomna kostnader | Brutto | R0500 | 9 874 | | 19 314 | 55 000 | | 111 654 | | | | | | | | | | 187 842 | | |
| | Sälg - Andra försäkringstekniska kostnader/inkläkt | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | 4 444 | | |
| | Totala kostnader | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | 192 286 | | |

| | | Affärgren för livförsäkringsförpliktelser | | | | | | Livåterförsäkringsförpliktelser | | Totalt |
|---------------------------|--|---|------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|--|-------------------|--------|
| | | Sjukförsäkring | Försäkring med rätt till överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring | Annan livförsäkring | Skadeförklaring till följd av skadeförsäkringsavtal och som härrör från sjukförsäkringsavgiften | Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring | Livåterförsäkring | |
| | | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Premieinkomst | Brutto | R1410 | | | | | | | | 37 |
| | Återföräkrarens andel | R1420 | | | | | | | | 0 |
| | Netto | R1500 | | | | | | | | 37 |
| Injånade premier | Brutto | R1510 | | | | | | | | 0 |
| | Återföräkrarens andel | R1520 | | | | | | | | 0 |
| | Netto | R1600 | | | | | | | | 0 |
| Inträllade skadekostnader | Brutto | R1610 | | | | | | 20 814 | | 20 464 |
| | Återföräkrarens andel | R1620 | | | | | | | | 18 172 |
| | Netto | R1700 | | | | | | 20 814 | | 23 106 |
| Ljppkomna kostnader | Brutto | R1900 | | | | | | | | 991 |
| | Sälg - Andra försäkringstekniska kostnader/inkläkt | R2510 | | | | | | | | |
| | Totala kostnader | R2600 | | | | | | | | 991 |
| Totalt belopp för återköp | | R2700 | | | | | | | | |

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

| Skadeår/försäkringsår | | 2020 | (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 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 7 511 |
| N-9 | R0160 | 138 681 | 81 696 | 10 188 | 4 297 | 2 062 | 225 937 | 28 131 | 51 803 | 89 874 | 1 256 | --- |
| N-8 | R0170 | 144 695 | 82 981 | 13 000 | 6 036 | 1 576 | 1 053 | 124 | 804 | 466 | --- | --- |
| N-7 | R0180 | 169 233 | 91 890 | 14 163 | 3 136 | 1 929 | 723 | 1 249 | 1 051 | --- | --- | --- |
| N-6 | R0190 | 166 162 | 104 204 | 20 226 | 6 574 | 1 769 | 3 522 | 779 | --- | --- | --- | --- |
| N-5 | R0200 | 187 329 | 154 296 | 30 390 | 4 907 | 2 777 | 2 815 | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-4 | R0210 | 181 931 | 85 622 | 21 008 | 5 484 | 2 116 | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-3 | R0220 | 174 141 | 107 685 | 34 976 | 14 030 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-2 | R0230 | 386 504 | 745 251 | 205 631 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-1 | R0240 | 192 826 | 135 785 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | R0260 | 234 908 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |

| | | |
|-----------------------|--------------|-----------------------|
| Skadeår/försäkringsår | Z0020 | (1) 1 - Accident year |
|-----------------------|--------------|-----------------------|

| | | Under innevarande år | Summan av år (ackumulerad) |
|------------|--------------|----------------------|----------------------------|
| | | C0170 | C0180 |
| Föregående | R0100 | 7 511 | 7 511 |
| N-9 | R0160 | 1 256 | 633 826 |
| N-8 | R0170 | 466 | 250 706 |
| N-7 | R0180 | 1 051 | 283 384 |
| N-6 | R0190 | 779 | 303 226 |
| N-5 | R0200 | 2 815 | 382 284 |
| N-4 | R0210 | 2 116 | 296 163 |
| N-3 | R0220 | 14 030 | 330 832 |
| N-2 | R0230 | 205 631 | 1 337 386 |
| N-1 | R0240 | 135 785 | 328 611 |
| N | R0250 | 234 908 | 234 908 |
| Totalt | R0260 | 606 349 | 4 388 836 |

| | | |
|-----------------------|------|-----------------------|
| Skadeår/försäkringsår | 2020 | (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 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 153 811 |
| N-9 | R0160 | 0 | 0 | 439 480 | 461 494 | 458 101 | 231 084 | 201 352 | 146 980 | 49 081 | 10 722 | --- |
| N-8 | R0170 | 0 | 60 487 | 42 771 | 31 695 | 29 991 | 28 181 | 23 747 | 17 546 | 13 496 | --- | --- |
| N-7 | R0180 | 161 614 | 66 893 | 46 635 | 42 603 | 38 787 | 33 690 | 31 818 | 25 593 | --- | --- | --- |
| N-6 | R0190 | 162 713 | 64 008 | 49 956 | 39 966 | 39 445 | 27 000 | 22 600 | --- | --- | --- | --- |
| N-5 | R0200 | 232 899 | 99 420 | 46 143 | 41 663 | 35 922 | 28 300 | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-4 | R0210 | 156 254 | 70 137 | 44 106 | 35 406 | 27 798 | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-3 | R0220 | 199 325 | 90 029 | 48 929 | 30 484 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-2 | R0230 | 673 379 | 259 666 | 82 191 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N-1 | R0240 | 189 134 | 81 313 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | R0250 | 225 783 | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |

| | | |
|-----------------------|--------------|-----------------------|
| Skadeår/försäkringsår | Z0020 | (1) 1 - Accident year |
|-----------------------|--------------|-----------------------|

| | | Årets slut (diskonterade data) |
|------------|--------------|--------------------------------|
| | | C0360 |
| Föregående | R0100 | 122 354 |
| N-9 | R0160 | 8 255 |
| N-8 | R0170 | 10 366 |
| N-7 | R0180 | 20 446 |
| N-6 | R0190 | 17 338 |
| N-5 | R0200 | 21 241 |
| N-4 | R0210 | 20 744 |
| N-3 | R0220 | 24 007 |
| N-2 | R0230 | 72 165 |
| N-1 | R0240 | 70 306 |
| N | R0250 | 214 337 |
| Totalt | R0260 | 601 558 |

Bilaga 6 S.23.01.01 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 | Stamaktiekapital (egna aktier brutto) | R0010 | | | | | |
| | Överkursfond relaterad till stamaktiekapital | R0030 | | | | | |
| | Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag | R0040 | | | | | |
| | Efterställda medlemskonton | R0050 | | | | | |
| | Överskottsmedel | R0070 | | | | | |
| | Preferensaktier | R0090 | | | | | |
| | Överkursfond relaterad till preferensaktier | R0110 | | | | | |
| | Avstämningsreserv | R0130 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | |
| | Efterställda skulder | R0140 | | | | | |
| | Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto | R0160 | 0 | | | | 0 |
| | Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan | R0180 | | | | | |
| Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | R0220 | | | | | | |
| Avdrag | R0230 | | | | | | |
| Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut | R0230 | | | | | | |
| Totalt primärkapital efter avdrag | R0290 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | 0 | |
| Tilläggskapital | Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran | R0300 | | | | | |
| | Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag som kan inlösas på begäran | R0310 | | | | | |
| | Obetalda och ej infortrade 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 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | 0 |
| | Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0510 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | |
| | Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | R0540 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | 0 |
| | Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0550 | 2 294 137 | 2 294 137 | | | |
| Solvenskapitalkrav | R0580 | 1 036 295 | | | | | |
| Minimikapitalkrav | R0600 | 259 074 | | | | | |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav | R0620 | 221,378693% | | | | | |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav | R0640 | 885,514773% | | | | | |

Avstämningsreserv

| Avstämningsreserv | | | C0060 |
|--|---|--------------|--------------|
| | Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R0700 | 2 294 137 |
| | Egna aktier (som innehas direkt och indirekt) | R0710 | |
| | Förtutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter | R0720 | |
| | Andra primärkapitalposter | R0730 | 0 |
| | Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | R0740 | |
| | | R0760 | 2 294 137 |
| Förväntade vinster | Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet | R0770 | 0 |
| | Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet | R0780 | 38 567 |
| Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier | | R0790 | 38 567 |

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

Primärt solvenskapitalkrav

| | | Solvenskapitalkrav brutto | Förenklingar |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | | C0110 | C0120 |
| Marknadsrisk | R0010 | 975 126 | |
| Motpartsrisk | R0020 | 66 817 | ---- |
| Teckningsrisk för livförsäkring | R0030 | 10 951 | |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | R0040 | 51 586 | |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | R0050 | 200 394 | |
| Diversifiering | R0060 | -220 988 | ---- |
| Immateriell tillgångsrisk | R0070 | | ---- |
| Primärt solvenskapitalkrav | R0100 | 1 083 886 | ---- |

Beräkning av solvenskapitalkrav

| | | | Värde |
|--|---|--------------|--------------|
| | | | C0100 |
| Operativ risk | | R0130 | 21 731 |
| Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar | | R0140 | 0 |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | | R0150 | -69 322 |
| Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG | | R0160 | |
| Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg | | R0200 | 1 036 295 |
| 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 | 1 036 295 |
| Övrig information om solvenskapitalkrav | Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk | R0400 | |
| | Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del | R0410 | |
| | Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder | R0420 | |
| | Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer | R0430 | |
| | Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304 | R0440 | |

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

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

Metodik för beräkning av skattesats

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

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

| | | Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter |
|---|--------------|---|
| | | C0130 |
| Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter | R0640 | -69 322 |
| Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder | R0650 | -69 322 |
| 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 | -87 016 |

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

| | | MCR components | |
|---------------------------|--------------|-----------------------|---------|
| | | C0010 | |
| MinimikapitalkravNLRultat | R0010 | | 112 856 |

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 | 105 990 | 37 052 |
| Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring | R0040 | 0 | 0 |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring | R0050 | 101 415 | 60 141 |
| Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring | R0060 | 72 055 | 193 994 |
| Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring | R0070 | 0 | 0 |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring | R0080 | 198 677 | 300 579 |
| 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 | 515 | 1 263 |
| Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring | R0130 | 0 | 0 |
| Icke-proportionell sjukåterförsäkring | R0140 | 7 048 | 344 |
| Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring | R0150 | 58 234 | 4 742 |
| Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring | R0160 | 0 | 0 |
| Icke-proportionell egendomsåterförsäkring | R0170 | 20 458 | 21 487 |

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

| | | C0040 |
|-----------------------------|--------------|-------|
| MinimikapitalkravL Resultat | R0200 | 4 585 |

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 | 218 333 | ---- |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser | R0250 | ---- | 0 |

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

| | | C0070 |
|------------------------------------|--------------|-----------|
| Linjärt minimikapitalkrav | R0300 | 117 441 |
| Solvenskapitalkrav | R0310 | 1 036 295 |
| Högsta minimikapitalkrav | R0320 | 466 333 |
| Lägsta minimikapitalkrav | R0330 | 259 074 |
| Kombinerat minimikapitalkrav | R0340 | 259 074 |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350 | 47 310 |
| Minimikapitalkrav | R0400 | 259 074 |