



Länsförsäkringar Jämtland

Rapport om solvens och finansiell
ställning

2023

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Jämtland (bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhet i Jämtland 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 tilläggförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2023 uppgick till 170 229 tkr (-61 494 tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 45 470 tkr (-71 401 tkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2023 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 4,5 procent till 551 145 tkr (527 651 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 124 408 tkr (-21 154 tkr). Resultatet efter dispositioner och skatt uppgår till 124 272 tkr (-731 tkr), skillnaden i resultatet mellan åren beror främst på kapitalförvaltningens resultat och föregående års återbäring.

Företagsstyrningssystemet

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

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2023 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i bolagets affärsverksamhet. Materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden. Förändringarna avser ny vd och nya ansvariga för riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och dataskydd.

Bolaget har även en informationssäkerhetsfunktion vars uppdrag är att stödja verksamheten med hur informations-säkerhetsarbetet ska bedrivas.

Riskprofil

Av de risker bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Marknadsrisk utgör 77 procent (76 procent) och skadeförsäkringsrisk till 14 procent (13 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 aktsamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta beror till

stor del på grund av två större strategiska innehav som är Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB. Dessa innehav uppgår till cirka 52 procent av tillgångsportföljen.

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

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 67 095 tkr (818 406 tkr) högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till omvärdering av försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden i Solvens 2-justeringar mellan åren förklaras främst av ändrade redovisningsprinciper i den finansiella redovisningen. Marknadsvärdering av aktier i dotterbolag görs nu direkt i moderbolagets finansiella redovisning och inte som en Solvens 2-justering vilket var fallet föregående år.

De försäkringstekniska avsättningarna brutto uppgick per 31 december 2023 till 1 034 146 tkr (924 769 tkr), vilket motsvarar en ökning med 12 procent från föregående år.

Under året har segmenteringen inom försäkring avseende brand och annan skada på egendom samt försäkring avseende inkomstskydd uppdaterats. För trafikförsäkringen har reserverna justerats utifrån de förändringar som gjordes i skadelivräntorna under 2022. Vidare har skadetrianglarna och beräkningsmetoderna justerats för att hantera de senaste årens höga inflation.

Finansiering

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

Bolagets kapitalsituation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 2 887 171 tkr (2 812 209 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 2 887 171 tkr (2 812 209 tkr). SCR uppgick till 1 353 103 tkr (1 291 632 tkr) och MCR uppgick till 338 276 tkr (322 908 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 213 procent (218 procent). Kapitalbasen i Länsförsäkringar Jämtland 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

Den 1 maj 2023 tillträdde Lars Rådström som ny verkställande direktör för Länsförsäkringar Jämtland.

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

Under året har beräkning av solvenkapitalkravet som görs av Risk Management Länsförsäkringar AB anmälts till Finansinspektionen som utlagd verksamhet av väsentlig betydelse.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Efter rapporteringsperiodens slut har organisationen utvecklats i form av att affärsområdena Skador och Försäkring har samlats i ett gemensamt affärsområde, Affärsområde Försäkring.

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023

Länsförsäkringar Jämtland

Innehållsförteckning

A.	VERKSAMHET OCH RESULTAT	1
A.1	Verksamhet.....	1
A.2	Försäkringsresultat.....	3
A.3	Investeringsresultat.....	4
A.4	Resultat från övriga verksamheter.....	5
A.5	Övrig information.....	5
B.	FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	6
B.1	Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	6
B.2	Lämplighetskrav.....	9
B.3	Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	10
B.4	Internkontrollsystem.....	14
B.5	Internrevisionsfunktion.....	16
B.6	Aktuariefunktion.....	16
B.7	Uppdragsavtal.....	16
B.8	Övrig information.....	17
C.	RISKPROFIL	18
C.1	Teckningsrisk.....	19
C.2	Marknadsrisk.....	21
C.3	Kreditrisk.....	26
C.4	Likviditetsrisk.....	27
C.5	Operativ risk.....	28
C.6	Övriga materiella risker.....	30
C.7	Övrig information.....	33
D.	VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	34
D.1	Tillgångar.....	35
D.2	Försäkringstekniska avsättningar.....	37
D.3	Andra skulder.....	41
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	43
D.5	Övrig information.....	44
E.	FINANSIERING	45
E.1	Kapitalbas.....	45
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	47
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	48
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	48
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	48
E.6	Övrig information.....	48

Bilagor

- Bilaga 1: Balansräkning (Rapport S.02.01)
- Bilaga 2: Premier, ersättning och kostnader per affärgren (Rapport S.05.01)
- Bilaga 3: Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring (Rapport S.12.01)
- Bilaga 4: Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring (Rapport S.17.01)
- Bilaga 5: Skadeförsäkringsersättningar (Rapport S.19.01)
- Bilaga 6: Kapitalbas (Rapport S.23.01)
- Bilaga 7: Solvenskapitalkrav (Rapport S.25.01)
- Bilaga 8: Minimikapitalkrav (Rapport S.28.01)

Not till läsaren

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

A. Verksamhet och resultat

I detta avsnitt följer en redogörelse för bolagets verksamhet och resultat.

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Jämtland

Länsförsäkringar Jämtland bildades 1848 och har idag totalt omkring 60 000 sakförsäkringskunder där försäkringstagarna äger bolaget. Målsättningen för Länsförsäkringar Jämtland är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Länsförsäkringar Jämtland har sitt verksamhetsområde i Jämtland län.

Bolaget erbjuder försäkring för företag, skogs- och lantbruk, privatpersoners skade- och livförsäkringar samt banktjänster. Bolaget är även delaktigt i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen och sockenbolagen. Förutom verksamhet där Länsförsäkringar Jämtland 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 affärgrener (S2 LoB) enligt EU-förordningen 2015/35 bilaga I:

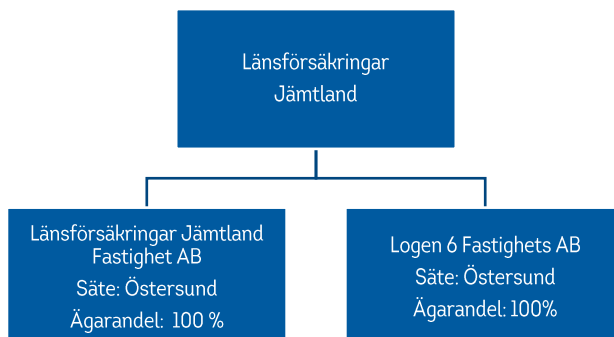
- Försäkring avseende inkomstskydd
- Ansvarsförsäkring för motorfordon
- Övrig motorfordonsförsäkring
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Proportionell ansvarsåterförsäkring för motorfordon
- Proportionell övrig motoråterförsäkring
- Proportionell assistansåterförsäkring
- Proportionell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

Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Jämtland ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där Länsförsäkringar Jämtland äger 2,5 procent.

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

Koncernen Länsförsäkringar Jämtland består av moderbolaget Länsförsäkringar Jämtland 593200-1828) och dess dotterbolag Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB (556660-2537) samt ett vilande bolag Logen 6 AB (556763-5163).



Figur A.1 (1): Länsförsäkringar Jämtlands 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 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Huvudansvarig revisor är Morgan Sandström, auktoriserad revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB <https://pwc.se>

Kontaktuppgifter: Morgan Sandström Auktoriserad revisor,

Adress Torsgatan 21

Ort 113 97 Stockholm

Telefon nr:010-213 30 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Kapitalsituationen för Länsförsäkringar Jämtland har till skillnad från fjolåret, haft en positiv avkastning på bolagets placeringstillgångar på drygt 4 procent. Under 2023 har inflationen fortsatt att påverkaverksamhetens kostnader, framför allt skadekostnader inom bygg- och motorskador.

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

En av länsförsäkringsbolagen gemensam utredning visade på att innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB borde ha klassificerats som intresseföretag under hela innehavstiden. Länsförsäkringar Jämtland rättade därav den redovisningsmässiga klassificeringen i årsredovisningen för år 2020 och begärde omprövning av 2018 års deklaration med yrkande om skattefrihet avseende då erhållen utdelning. Skatteverket beslutade den 22 juni 2021 att inte medge yrkandet. Länsförsäkringar Jämtland överklagade Skatteverkets beslut den 28 januari 2022.

Länsförsäkringar Jämtland deklarerade även utdelning erhållen år 2021 och uppkommen vinst i samband med andelsbytet vid fusionen som ej skattepliktiga, i linje med den argumentation som förs i domstolsprocessen. Skatteverket vidhöll, i likhet med sin uppfattning i domstolsprocessen, att både utdelning och vinst var skattepliktiga men medgav uppskov med vinsten. Förvaltningsrätten beslutade den 8 november 2023 att bifalla Länsförsäkringar Jämtlands 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. Förvaltningsrättens beslut är i linje med det som Länsförsäkringar Jämtland vidhållit, att det är sannolikt att en retroaktiv rättelse av den skattemässiga klassificeringen av innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB godtas. Samma bedömning gäller den fortsatta processen i Kammarrätten, varför ingen aktuell eller uppskjuten skatteskuld redovisas med avseende på innehavet i Gamla Länsförsäkringar AB.

I de fall Kammarrätten skulle ändra Förvaltningsrättens dom och Länsförsäkringar Jämtland inte når framgång i domstolsprocessen skulle det medföra att eget kapital per 2023-12-31 minskar med ca 107 Mkr samtidigt som aktuell och uppskjuten skatt ökar med motsvarande belopp. Årets resultat påverkas inte. Kapitalbasen minskar på samma sätt som förändringen i eget kapital. Justeringen skulle även påverka solvenskapitalkravet då riskabsorption i uppskjuten skatt ökar när uppskjuten skatt beräknas på innehavet i Länsförsäkringar AB. Solvenskapitalkravet per 2023-12-31 skulle minska med cirka 80 Mkr. Sammantaget skulle det innebära att solvenskvoten per 2023-12-31 skulle öka från redovisade 213 procent till 219 procent. Konsolideringskapitalet påverkas inte.

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 i bilaga 2.

Affärgren (S2 LoB, tkr)	2023		2022	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	29 833	-2 261	26 762	-30 329
Ansvarsförsäkring för motorfordon	65 592	22 005	69 728	13 298
Övrig motorfordonsförsäkring	172 653	-18 892	163 279	-10 363
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	305 503	-18 526	286 785	27 228
Assistans	338	-116	294	-44
Icke-proportionell skadeåterförsäkring	26 074	28 183	31 624	42 564
Livräntor och livåterförsäkring	27	-17 372	-	-5 127
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	49 901	-	-8 672
Återbäring	-	2 548	-	-100 000
Övriga tekniska intäkter och kostnader	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen	600 020	45 470	578 472	-71 445

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

Försäkringsresultatet har utvecklats positivt inom de flesta områden. Bolagets intäkter består av premieintäkt efter avgiven återförsäkring och överförd kapitalavkastning från investeringsverksamheten. Premieintäkten brutto ökar totalt med 3,7 procent, framför allt drivet av affärgren övrig motorfordonsförsäkring och försäkring mot brand och annan skada på egendom. Ökningen är en kombination av premiejusteringar och bestångsökningar i antal försäkringar. Antalet försäkringsavtal ökade med cirka 3 900 och antalet försäkrade objekt med cirka 4 400 under 2023. Överförd kapitalavkastning från investeringsverksamheten uppgick till 49 901 tkr att jämföra med -8 672 tkr föregående år. Av överförd kapitalavkastning avser 28 732 tkr skade- och skadeåterförsäkringsförpliktelser samt

21 169 tkr livförsäkringsförpliktelser. Livförsäkringsförpliktelserna består av fastställda skadelivräntor vars utveckling beror på de räntebärande finansiella instrument som förpliktelserna är kopplade emot.

Bolagets kostnader består av försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring, omkostnader för skadereglering och övrig drift av verksamheten samt återbäring till kunderna. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen ökade med 116 915 tkr jämfört med föregående år. En stor del av skillnaden beror på föregående års återbäring till kunderna på 100 000 tkr samt en positiv kapitalavkastningen. Skadekostnaderna för egen räkning ökade totalt med 13 procent jämfört med föregående år, vilket främst är hänförligt till övrig motorförsäkring samt försäkring mot brand och annan skada på egendom. Antalet skador inom motorförsäkring var betydligt högre och inom egendom ökade brandskador, där två större bränder var över bolagets självbehåll på nio miljoner kronor. Under verksamhetsåret ökade omkostnaderna med 14 procent, vilket främst beror på ökade personalkostnader.

Länsförsäkringar Jämtland är enbart verksamt i Sverige och tecknar försäkringar i Jämtlands Län.

A.3 Investeringsresultat

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

Investeringsresultat per tillgångskategori 2023 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier	17 571			-47 367	
Investeringsfonder	11 807			127 711	56 627
Likvida medel och andra insättningar		3 134			
Hypotekslån och andra lån		4 002			
Fastigheter				4 029	
Övriga investeringar				574	
Summa	29 378	7 136		84 947	56 627

Investeringsresultat per tillgångskategori 2022 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier	44 058			140 731	
Investeringsfonder	11 237			-215 458	30 487
Likvida medel och andra insättningar		757			43
Hypotekslån och andra lån		4 002			
Fastigheter				-1 956	
Övriga investeringar					
Summa	55 295	4 759		-76 683	30 530

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 som har bidragit positivt till resultatet. Avkastningen för totala portföljen blev 4,4 procent (0,3 procent).

A.3.1 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

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

A.3.2 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-, - samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Jämtland 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	55 994	-55 291	703	40 995	-50 193	-9 198
Förmedlad livförsäkringsaffär	8 501	-8 853	-352	7 193	-7 242	-49
Extern skaderegleringsaffär	-	-	-	6 773	-8 773	-2 000
Summa	64 495	-64 144	351	54 961	-66 208	-11 247

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

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder.

Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 11 482 Mkr, en ökning med 729 Mkr jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om cirka 7 procent. Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till 20 700, vilket är en ökning med 800 kunder jämfört med föregående år. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 0,7 Mkr.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Försäljningen uppgick till en sammanlagd premieinkomst om 105 Mkr, en ökning med 14 Mkr jämfört med året innan. Det förvaltade kapitalet ökade med 268 Mkr, en ökning motsvarande 9 procent. Resultatet i den förmedlade livaffären var -0,4 Mkr

Extern skadereglering är en tjänst som utförts åt Länsförsäkringar AB och som upphörde per sista december 2022.

A.5 Övrig information

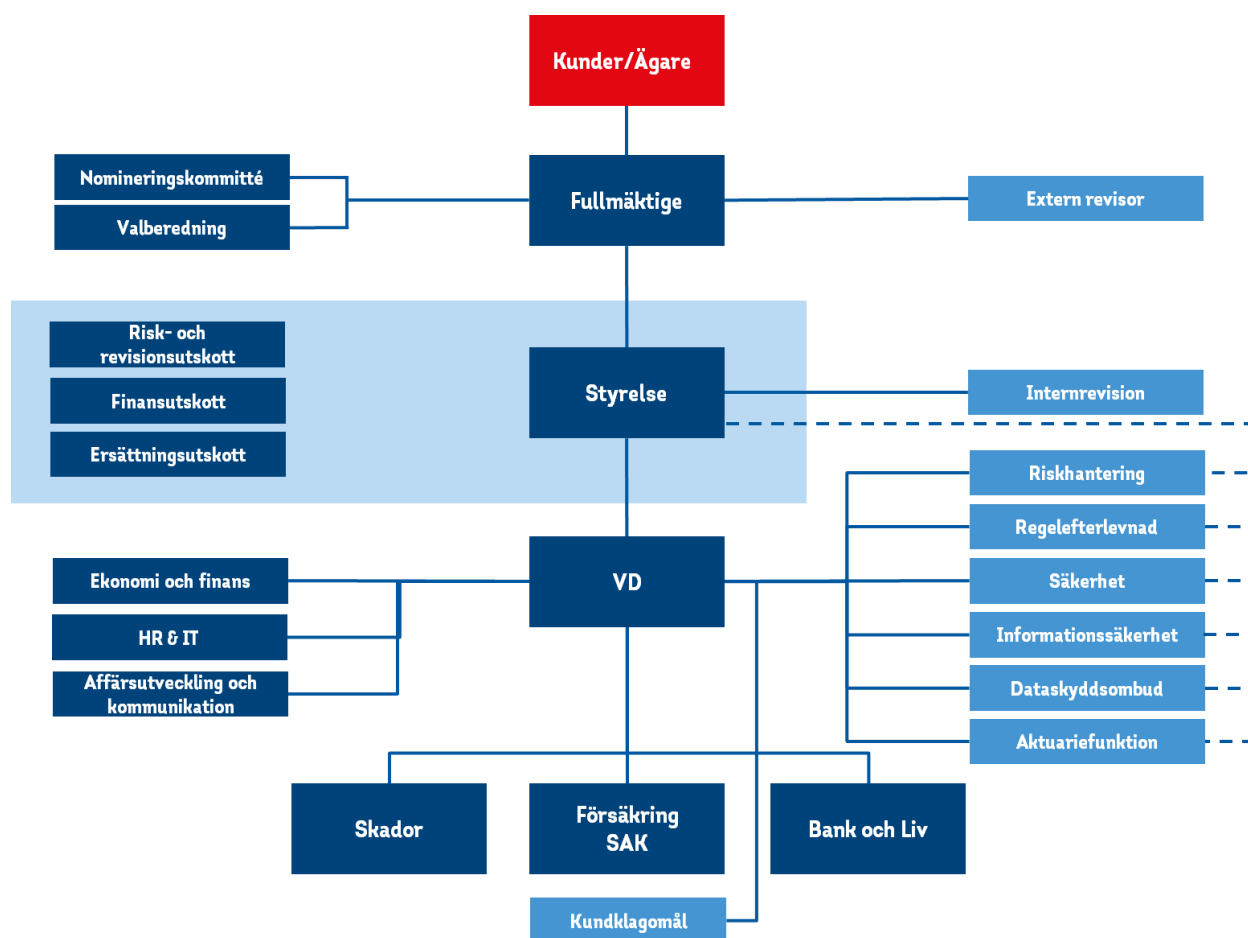
Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

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



Fullmäktige

Fullmäktige är det högsta beslutande organet. Fullmäktige beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Fullmäktige ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Fullmäktiges 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 ersättningsystem
- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- utse, utvärdera och entlediga vd.

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

Styrelsens utskott

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett utskott till bolagets styrelse vars ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Risk- och revisionsutskottet ska för styrelsen bereda och behandla finansiell- och riskrapportering 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.

Finansutskott

Finansutskottet stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgör forum för analys av och fördjupad diskussion kring Bolagets risktagande och kapitalbehov. Utskottet bereder och behandlar inför styrelsens beslut, ärenden rörande dessa frågor. Finansutskottet ansvarar för att löpande följa utvecklingen av Bolagets tillgångar och att placeringar sker inom de ramar som styrelsen beslutat. Utskottet tar även fram förslag till eventuella förändringar av normalportföljen och det regelverk som styr Bolagets kapitalförvaltning. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet

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

VD

VD för Länsförsäkringar Jämtland 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. Styrelsen utser vd.

Centrala funktioner

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

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

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Följande materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden:

- Ny vd utnämndes och anmäldes till Finansinspektionen.
- Ny ansvarig för Riskhanteringsfunktionen utnämndes och anmäldes till Finansinspektionen.
- Ny ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen utnämndes och anmäldes till Finansinspektionen.
- Ny ansvarig för funktionen dataskyddsbud utnämndes.

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 verksamhetsgenomgångar med verksamhetsansvariga och funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad i syfte att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen. Väsentliga iakttagelser från genomgångar sammanställs och rapporteras till företagsledningen och till Risk- och revisionsutskottet.

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

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av Risk- och revisionsutskottet. Bolagets styrelse får löpande under året information om företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs årligen och presenteras 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 ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Riktlinjen grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets *Riktlinjer för hantering av intressekonflikter*.

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

Bolagets ersättningsmodell utgörs av fast ersättning, d.v.s. fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till den anställdes arbete och prestation. Bolaget har ingen målrelaterad, rörlig ersättning eller bonus till fast anställda medarbetare eller ledande befattningshavare. Bolaget är ett ömsesidigt bedrivet försäkringsbolag och har inga individuella eller kollektiva kriterier som ligger till grund för eventuella rättigheter till aktieoptioner, aktier eller rörliga ersättningsdelar. Rörliga ersättningar baseras till största delen på kvalitativa parametrar i enlighet med Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution.

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

B.1.5 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

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

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till bolagets behov. En lämplighetsprövning ska genomföras innan en person föreslås som styrelseledamot och innan förslag om styrelseledamöter lämnas till bolagsstämman. Härutöver ska en ny lämplighetsprövning göras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos styrelseledamoten. Årligen sker

prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

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

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då Länsförsäkringar Jämtland är ett kundägt bolag är kunden utgångspunkt i bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolagets ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt uppsatt målbild. Länsförsäkringar Jämtland 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, i förkommande fall val av motparter i finansiella derivat, kassa och likviditet samt återförsäkring.
- Operativa risker ska hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kunders och andra intressenters förtroende för bolaget fortsatt ska vara högt.
- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärs mål och vid behov ska åtgärder vidtas.

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

Riskstrategi

Då Länsförsäkringar Jämtland är ett kundägt bolag utgör kunden en central utgångspunkt i Bolagets risktagande och övergripande riskhanteringsstrategi. Genom hög kompetens och lokalkännedom identifieras kundernas behov och erbjuds lösningar till en prissättning baserat på risken. Bolaget är även aktsamma om kundernas pengar. En rimlig avkastning eftersträvas utan att ta onödiga risker. Bolaget ska ha god kapacitet som möjliggör att prisvärda och hållbara helhetslösningar kan levereras på lång sikt. Lagar och regler finns till för att skydda kunderna och regelefterlevnadsbrister är inte acceptabla.

Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Jämtland 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 november 2023 till en solvenskvot om lägst 150 procent. För respektive riskkategori har styrelsen fastställt risktolerans och hur riskerna hanteras respektive styrs genom styrdokument.

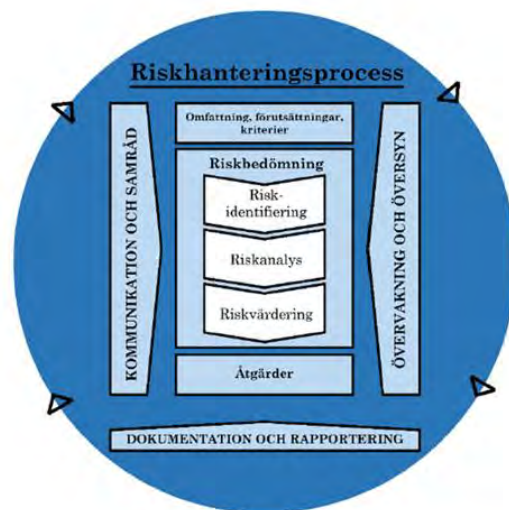
Riskhanteringsprocessen

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

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

Länsförsäkringar Jämtlands 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 riskhanteringsystemet.

Övervakning och efterlevnad

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

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

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

Utöver centrala funktioner finns utsett en funktion för informationssäkerhet, med en informationssäkerhetsansvarig, som rapporterar inom riskhanteringsfunktionens riskrapport. Bolagets säkerhetsansvarig har ansvar att tillse att Bolaget bedriver ett tillfredsställande säkerhetsarbete för att minimera säkerhetsrelaterade risker och säkerställa en väl fungerande krisberedskap inklusive kontinuitetsplanering. Därutifrån har Bolaget utsett ett dataskyddsombud (DSO) för att hantera dataskyddsfrågor utifrån Dataskyddsförordningen samt en klagomålsansvarig för att följa upp klagomål.

Tre försvarslinjer

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

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

Riskhanteringsfunktionen

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

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

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

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

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

ERSA-processens ingångsvärden är bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden 2023 – 2026. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

Företagets 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.

Länsförsäkringar Jämtlands 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.

B.4.1 Incidentrapportering

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

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

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

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

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

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

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

- Presentation av den riskbaserade årsplanen
- Status aktiviteter enligt årsplan
- Resultatet av genomförda aktiviteter och uppföljning av status av tidigare lämnade observationer
- Områden med förhöjda compliancerisker
- Pågående ärenden hos FI eller annan myndighet
- Händelser i länsförsäkringsgruppen med beröring på regelefterlevnad
- Relevant omvärldsbevakning

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Jämtland kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges

till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Jämtland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet* som reglerar hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

Styrelsen ska fastställa vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Vd ska regelbundet delge styrelsen rapporter över hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet utförs. Vd ska även säkerställa att bolaget i den löpande rapporteringen till Finansinspektionen lämnar information om den utlagda verksamheten i enlighet med vad som följer 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 transportöransvar, data och IT-drift, reservsättningsaktuarie, gemensam kundkommunikationslösning, internrevision samt kapitalkravsberäkningar. Samtidig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag. Bolaget hade även viss utlagd verksamhet till andra länsförsäkringsbolag avseende skadereglering samt data och IT-drift.

B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Jämtland bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Riskprofilen för Länsförsäkringar Jämtland utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i Jämtlands 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. En relativt mindre del av affären utgörs även av mottagen återförsäkring. 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.

Bolagets risker delas övergripande in i riskkategorier som framgår nedan i figur C 1 (1).

Skadeförsäkringsrisk <ul style="list-style-type: none"> • Premierisk • Reservrisk • Katastrofrisk • Annulationsrisk 	Marknadsrisk <ul style="list-style-type: none"> • Ränterisk • Aktiekursrisk • Fastighetsrisk • Spreadrisk • Valutarisk • Koncentrationsrisk i placeringstillgångar 	Motpartsrisk <ul style="list-style-type: none"> • Motpartsrisk utom placerings-tillgångarna • Motparrisk inom placerings-tillgångarna 	Livförsäkringsrisk <ul style="list-style-type: none"> • Livfallsrisk • Driftskostnadsrisk • Omprövningsrisk
Operativ risk <ul style="list-style-type: none"> • Säkerhetsrisk • Personalkostnad • Produkt och processrisk • Informationssäkerhetsrisk • IT-risk • Legala risker • Compliancerisk 	Likviditetsrisk inkl. finansieringsrisk	Affärsrisk <ul style="list-style-type: none"> • Strategisk risk • Intjäningsrisk (förmedlade affärer) • Ryktesrisk 	Övriga risker <ul style="list-style-type: none"> • Övriga risker • Koncentrationsrisk utom placeringstillgångar • Framväxande risker
Hållbarhetsrisk			

Figur C 1 (1) Indelning av bolagets materiella risker

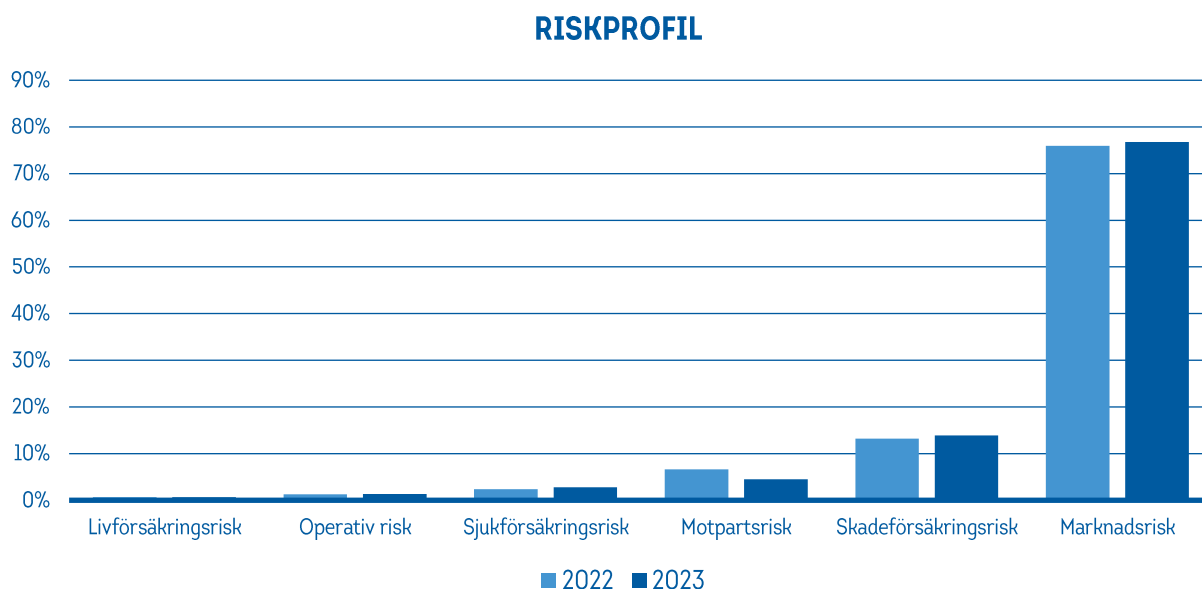
Hållbarhetsrelaterade risker som uppkommer av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser eller omständigheter materialiseras via exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, ryktesrisk eller operativa risker och ska hanteras enligt befintliga ramverk och styrdokument. Klimatrisk utgör en delmängd av de miljörelaterade riskerna och är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk.

Regelefterlevnadsrisker är på motsvarande sätt som hållbarhetsrelaterade risker en risktyp som är aktuell inom flera av de olika riskkategorierna. Regelefterlevnadsrisker betraktas främst som en operativ risk men bristande regelefterlevnad kan även påverka Bolagets rykte.

Risikexponering

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 per 2023-12-31 1 353 103 tkr och har ökat med cirka 5 procent under året vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i den noterade aktieportföljen, olika nivåer på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk samt lägre motpartsrisk.

Nedanstående diagram visar Bolagets riskexponering uttryckt i procent utifrån solvenskapitalkrav. I sammanställningen har ingen hänsyn tagits till diversifieringseffekter eller förlustabsorberande effekter.



Figur C.1 (2): Bolagets riskprofil utifrån solvenskapitalkrav per 2023-12-31 och 2022-12-31.

Riskprofilen är i stort oförändrad i jämförelse med tidigare år, marknadsriskens andel har ökat något under 2023.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk (även benämnd försäkringsrisk) är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om avsättningar. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. 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 inte kan tillgodoräkna sig förväntade vinster i framtida premier och därmed försämrar det framtida resultatet.

C.1.1 Risikexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärgrenar 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 Länsförsäkringar Jämtland 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 trafikförsäkring, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör 40 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 45 procent föregående år.

Tabellen nedan visar Bolagets exponering för skadeförsäkringsrisk, fördelat på premie- och reservrisk. Bolaget är därutöver exponerat för livförsäkringsrisk i form av skadelivräntor. Bästa skattning av livförsäkringsavsättningen är 211 388 tkr (203 423 tkr).

Affärsgränar (LoB), tkr	Volymmått premierisk (premieintäkter för 12 månader)		Volymmått reservrisk (bästa skattning av ersättningsreserv)	
	2023	2022	2023	2022
Assistansförsäkring	346	285	129	177
Egendom (hem och villa, företag och fastighet)	278 557	264 933	220 414	201 899
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	17 539	17 681	14 926	12 677
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	248	907	5 643	3 505
Icke-proportionell trafikåterförsäkring	8 072	12 980	88 748	79 072
Sjukdom och olycksfall	31 862	26 523	102 102	75 883
Trafik	56 067	55 123	83 646	86 964
Övrig motor	175 130	164 865	60 568	51 025
Summa	567 820	543 296	576 176	511 201

Tabell C.1 (2): Exponering för skadeförsäkringsrisk fördelat på premie- och reservrisk per 2023-12-31 och 2022-12-31

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året.

Självbehållsnivåerna i återförsäkringsprogrammet är oförändrade och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i någon betydande omfattning.

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 risk sprids över alla länsförsäkringsbolag. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsgruppens återförsäkringslösning. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher.

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan 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 självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

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

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (procentenheter)
20% ökning i skadekostnader (reserver)	-45 539	87 587	-16%
20% minskning av premier vid bibehållen affär	-71 489	-693	-5%

Tabell C.1 (3): 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 kapitalförvaltning innebär exponering mot flertalet marknadsrisker. Marknadsrisker beräknas utifrån standardformelns metodik och delas in i aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread- och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk.

Den övergripande riskkaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen och ansvarsfulla investeringar. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskkapit 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 och hållbart sätt enligt följande principer:

- 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.
- Bolaget ska inom ramen för fastställda förvaltningsmål främja bolag och emittenter som har lösningar och möjliggör omställning till ett hållbart och klimatsmart samhälle. Hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter ska integreras och beaktas i syfte att förbättra avkastningsförutsättningarna och reducera risker.

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

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 1 230 tkr till 1 316 tkr under 2023. Ökningen beror främst på ökade marknadsvärden och effekter av den så kallade aktiedämparen.

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

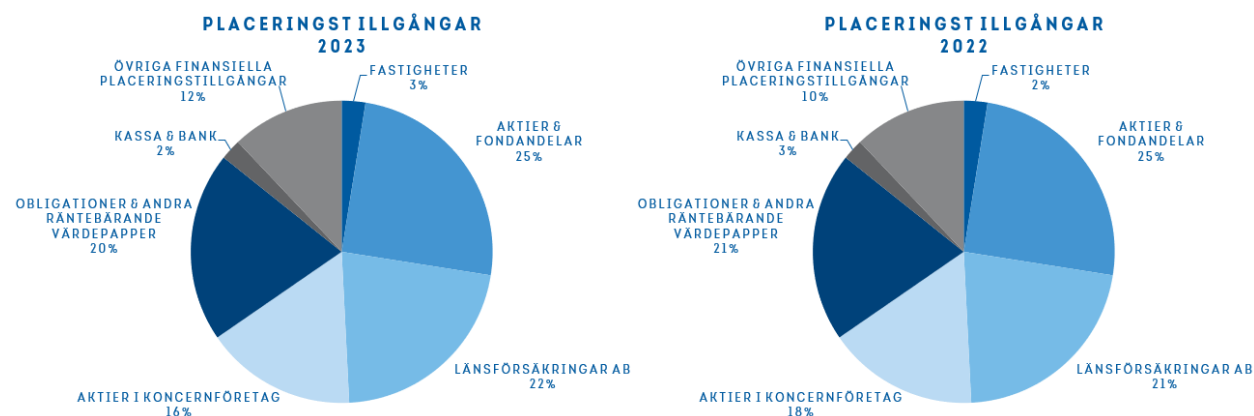


Diagram C.2 (1): Bolagets placeringsstillgångar 2023 och 2022.

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 4,4 procent, för detaljer om placeringstillgångarna, se Diagram C.2 (1) ovan.

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 och utgör cirka 13,8 procent av tillgångarna. Jämfört med 2022 har valutarisken ökat något under 2023, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktiefondportföljen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktiefondportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktiefonder inom olika regioner. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 1 011 Mkr. Under 2023 har värdet på aktieinnehavet ökat med 24 Mkr (2,5 procent), vilket förklaras av positiv värdeutveckling.

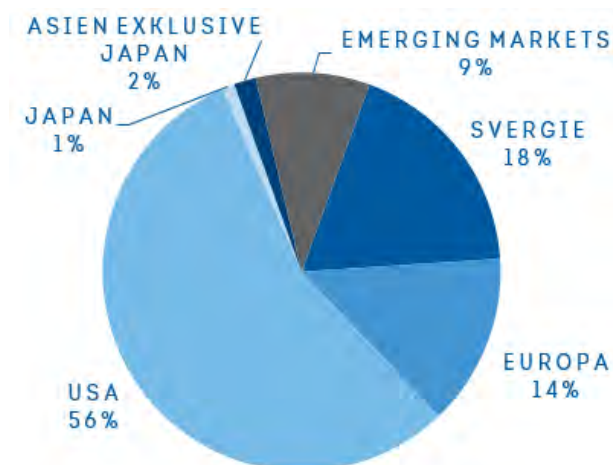


Diagram C.2 (2): Marknadsvärde aktiefondportföljen per region 2023-12-31.

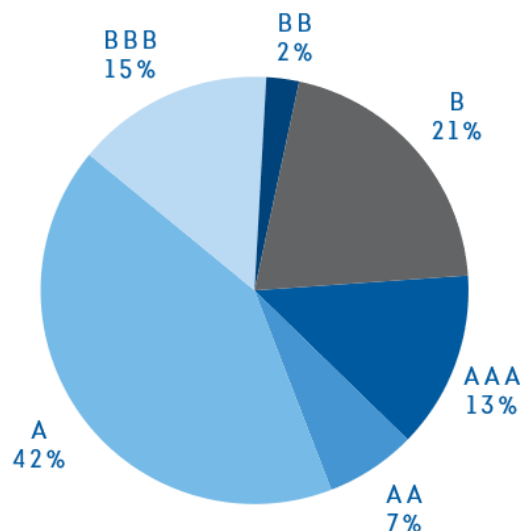


Diagram C.2 (3): Kreditrating räntefondportföljen 2023-12-31

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av indirekt ägda fastigheter,

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,4 år per 2023-12-31, att jämföra med 1,6 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. Spreadrisk har sjunkit under året, främst på grund av lägre kreditriskexponering i ränteportföljen. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet. Matchningsrisken har sjunkit något under året vilket huvudsakligen förklaras av att skillnaden mellan genomsnittlig förfallotid mellan räntetillgångar och försäkringstekniska avsättningar har minskat

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 marknadsrisker bedöms vara låg.

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

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade därför investeras i noterade aktiefonder.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att cirka 79 procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

De enskilt största riskexponeringarna är aktieinnehavet i LFAB cirka 22 procent följt av aktieinnehavet i Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB 16 procent, där aktieinnehavet i fastighetsbolagen Humlegården och Lansa Fastigheter samt Hällefors Tierp skogar finns.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

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

Aktiefondportföljen förvaltas med en långsiktig investeringshorisont. Ränterisken hanteras genom en fastställd limitnivå för ränteportföljen.

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 risk- och kapitalutskott.

Bolagets placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundens, intresse och ska säkerställa att Bolagets åtaganden mot försäkringstagarna uppfylls och samtidigt motverka huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling så långt som möjligt.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs utifrån en aktsamhetsprincip vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker Bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. Vid investeringsbeslut ska hänsyn tas till placeringarnas potentiella långsiktiga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, och fastigheter. Användning av derivatinstrument är möjligt efter styrelsebeslut om det bidrar till att reducera riskerna eller bidrar till en effektiv portföljförvaltning. Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis eller oftare om omständigheterna så kräver.

Bolaget strävar efter en diversifierad tillgångsportfölj. Detta betyder att Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dessa vilket ger exponering mot riskfaktorer som reagerar på olika sätt utifrån finansiella marknadens rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än de individuella tillgångarna.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys (tkr)	Värdepåverkan	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (procentenheter)
Kursnedgång noterade aktier 10 %	-98 252	-91 382	-41 113	-0,3%
Ränteuppgång 100 punkter	-19 636	30 984	-508	2,4%
Valutakursnedgång aktier 10 %	-84 370	-78 558	-35 323	-0,2%

Tabell C.2 (5): Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2023-12-31.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom placeringar i obligationer och likvida medel samt genom återförsäkring. Bolaget köper i dagsläget all återförsäkring genom återförsäkringsavdelningen på Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringsgruppen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger länsförsäkringsbolagen återförsäkringsskydd. Detta innebär att bolagen återförsäkrar varandra för de skador som överstiger det enskilda bolagets självbehåll upp till den skadekostnadsnivå som täcks av externa återförsäkrare.

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

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

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 motpartsrisker är mot Länsförsäkringar Skåne följt av Dalarnas Länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar Stockholm. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

Koncentration i placeringstillgångar

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

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de banker som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB eller högre får hantera bolagets likvida medel.

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

För att begränsa motpartrisken förknippad med återförsäkring har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-

rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare

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

C.3.4 Riskkänslighet

För att stressa känsligheten i kreditrisk har en totalförlust hos den största externa motparten antagits, resultatet redovisas i tabell C.3 (4). Beräkningen är förenklad där ingen påverkan har antagits för solvenskapitalkravet, vilket medför att kravet överskattas något men bedöms inte påverka resultatet i någon större utsträckning.

Känslighetsanalys, motpartsrisk	2023		2022	
	Påverkan på kapitalbasen (tkr)	Påverkan på solvenskvoten (procentenheter)	Påverkan på kapitalbasen (tkr)	Påverkan på solvenskvoten (procentenheter)
Största externa kreditförlusten kopplat till externa motparter förutom återförsäkring	-13 141	-1,0%	-21 341	-1,6%
Största externa kreditförlusten kopplat till återförsäkring	-1 037	-0,1%	-682	-0,1%

Tabell C3 (4): Känslighetsanalys för kreditrisk

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar. Vid en förändring på 1 procentenhet i kreditspreaden mellan statsobligationsräntan och företagsobligationer (samtliga ratingnivåer) påverkas marknadsvärdet i obligationsportföljen med 10 452 tkr.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. 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 andelar i ränte- och aktiefonder som möjliggör likviditet inom några dagar.

Tabell C.4 (1) nedan beskriver placeringsportföljen grupperad utifrån möjligheten att avyttra tillgångar per tidsintervall.

Nivå	Definition	Tillgångar	Marknadsvärde (tkr)	Andel
1	0 dagar	likvida medel	87 207	2 %
2	1-3 dagar	Aktie- och räntefonder	1 779 970	46 %
3	8-180 dagar	Onoterade aktier och fastigheter	1 992 605	52 %

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

För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap upprätthålls en likviditetsreserv. Bolagets styrelse har satt limit för minsta belopp för denna likviditetsreserv. Bolaget har också tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för Bolaget och därmed kan realiserars vid behov.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår per 2023-12-31 till 35 542 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. Bolaget ska ha likvida medel som uppgår till summan av en månads drift- och förväntade skadeutbetalningar. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Den likvida situationen följs upp löpande genom likviditetsrapporter via bolagets ekonomifunktion. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumentet avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer*.

C.4.4 Riskkänslighet

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

C.5 Operativ risk

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

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

C.5.1 Riskexponering

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

Compliance- och legal risk avser riskerna för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Compliance- och legal risk bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av regelbrott. De största identifierade compliance- och legal riskerna är risken att bryta mot försäkringsrörelsereglerna, dataskyddsförordningen, och lagen försäkringsdistribution.

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

Länsförsäkringar Jämtland 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 sker av respektive chef eller processägare. Återrapportering till styrelse och ledning sker enligt fastställd rapporteringsplan.

Den operativa riskhanteringen följs upp löpande och genom särskilda utvärderingar. Utvärderingen kan ske när som helst på initiativ av styrelsen, VD eller av 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

Bolaget har inte identifierat några väsentliga 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 kontrollsystelet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva, för att begränsa regelverksriskerna (se avsnitt B.4 ovan). Exempel på viktiga tekniker är tydliga styrdokument och instruktioner, utbildning, uppdelning av ansvar, behörigheter och dualitetsprincipen.

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

Länsförsäkringar Jämtlands 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 varje bolag 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 årligen enligt framtagen plan.

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

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

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

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster 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.

Ryktetsrisken 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. Ryktetsrisken 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; affärsetik - korruption, finansiell brottslighet; mänskliga rättigheter - arbetsvillkor, sociala förhållanden som, direkt eller indirekt, påverkar eller kan påverka bolaget negativt. Bolaget har identifierat följande materiella hållbarhetsrisker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.
- Anseenderisk och affärsrisk om vi samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption, och mänskliga rättigheter.
- Risk för att vår skadereglering inte håller den resurseffektivitet som vi eftersträvar dvs främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för dyrare återförsäkring eller minskad kapacitet hos återförsäkrare vilket ökar bolagets egen risk.
- 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:

- Cyberhotrisk och IT-systemrisk
- Hårdnande samhällsklimat innebär ökande försäkringarsbedrägerier 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 har inte identifierat några väsentliga riskkoncentrationer inom övriga risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

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

Länsförsäkringar Jämtland 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 Länsförsäkringar Jämtlands 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

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

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

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

Tillgångar 2023 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2-värde 2023	Solvens 2-värde 2022
Goodwill	-	-	-	-
Förutbetalda anskaffningskostnader	36 194	-36 194	-	-
Immateriella tillgångar	4 965	-4 965	-	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	89 416	-5 708	83 708	81 694
Fastighet (annat än för eget bruk)	22 000	-	22 000	22 000
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	637 971		637 971	688 162
Aktier - börsnoterade				
Aktier - icke börsnoterade	857 445		857 445	840 806
Obligationer				
Investeringsfonder	1 779 969		1 779 969	1 782 966
Derivat				
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel				
Lån	475 171		475 171	380 601
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	226 400	-56 726	169 674	131 762
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	101		101	46
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	204 360	-199 338	5 022	24 284
Återförsäkringsfordringar	4 147	-4 147	-	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	50 821		50 822	39 541
Kontanter och andra likvida medel	87 441		87 441	119 679
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	2 352		2 352	4 222
Totala tillgångar	4 478 753		4 171 677	4 115 763
Skulder (tkr)				
Försäkringstekniska avsättningar	1 400 466	-366 320	1 034 146	924 769
Eventualförpliktelser	-	47 000	47 000	66 975
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	14 726		14 726	118 078
Pensionsåtaganden	12 953		12 953	
Uppskjutna skatteskulder	122 173	29 601	151 774	132 757
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare				
Återförsäkringsskulder				
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	11 991	-8 720	3 271	41 590
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	96 367	-75 731	20 636	19 385
Totalt skulder	1 658 676		1 284 506	1 303 554
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	2 820 077		2 887 171	2 812 209

Tabell D (1): tillgångar och skulder per den 31 december 2023 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar.

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
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 innehas 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 eventuella 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
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	<p>Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Bolagets 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.</p> <p>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 Länsförsäkringar Jämtlands andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.</p>
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 Länsförsäkringar Jämtlands 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 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 i stället i aktier och i obligationer. I Solvens 2-balansräkningen utgör investeringsfonder en egen post.</p>

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Lån	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
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.

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 eller 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 historiskt 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 den 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 aktuella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga 3 och 4.

Affärgren (LoB), tkr	Bästa skattning Premiereserv	Bästa skattning Ersättningsreserv	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direkt skadeförsäkring				
Försäkring avseende inkomstskydd	5 772	104 460	15 692	125 924
Ansvarsförsäkring för motorfordon	7 161	184 213	5 838	197 212
Övrig motorfordonsförsäkring	12 336	43 068	1 726	57 130
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	58 916	188 778	4 686	252 380
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-	25 232	689	25 921
Övrig motorfordonsförsäkring	6 141	-81	212	6 272
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	169	240	7	416
Assistansförsäkring	136	-7	6	135
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	199	5 444	1 862	7 505
Olycksfallåterförsäkring	-2 461	91 208	35 140	123 887
Egendomsåterförsäkring	-4 009	18 935	3 197	18 123
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser sjukförsäkringsförpliktelser	-	174 734	6 382	181 116
Livåterförsäkring	-	36 655	1 470	38 125

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar per 2023-12-31.

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 var bedömningen att klasstrukturen behövde ändras för att på ett bättre sätt förklara trender i skadekostnaden. Denna ändring genomfördes under 2023 och innebär 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 innebär 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 förändring av reservsättningsprocessen genomförts dels har antalet analystillfällen ökat, dels utförs analyserna på en mer detaljerad nivå med förbättrad segmentering än tidigare. 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 solvens 2-balansräkningen och den finansiella redovisningen per affärsgrän. I de flesta fall överstiger FTA i den finansiella redovisningen de i solvens 2-balansräkningen.

Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Diskontering	Riskmarginal Solvens 2	Avgår fordringar	Solvens 2-balansräkning
Direkt skadeförsäkring						
Försäkring avseende inkomstskydd	150 732	-25 122	-21 151	14 411	-	118 871
Ansvarsförsäkring för motorfordon	253 376	-14 120	-55 043	5 056	-	189 269
Övrig motorfordons-försäkring	44 312	-868	-376	505	-	43 573
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	197 162	-4 179	-4 206	3 072	-	191 850
Proportionell skadeåterförsäkring						
Ansvarsförsäkring för motorfordon	36 312	-4 736	-6 344	667	-	25 899
Övrig motorfordonsförsäkring	1 061	-144	-6	11	-992	-71
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	-	246	-5	4	-	245
Assistansförsäkring	-	123	-1	-	-129	-7
Icke-proportionell skadeåterförsäkring						
Sjukåterförsäkring	8 316	-835	-1 954	1 675	-83	7 120
Olycksfalls-återförsäkring	166 244	-38 364	-34 639	32 178	-2 033	123 386
Egendomsåterförsäkring	30 333	-4 218	-1 964	2 062	-5 216	20 997
Livförsäkring och livåterförsäkring						
Livräntor som härrör från skadeförsäkrings-avtal och som avser sjukförsäkrings-förpliktelser	200 944	-26 210	-	6 382	-	181 116
Livåterförsäkring	42 153	-5 498	-	1 470	-	38 125
Totalt	1 130 945	-123 925	-125 688	67 492	-8 453	940 371

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

Premiereserven i den finansiella redovisningen och premieavsättningen i Solvens 2-balansräkningen 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 Solvens 2-balansräkningen 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 Solvens 2-balansräkningen. 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 Solvens 2-balansräkningen, en uppskattning av framtida kostnader. I den finansiella redovisningen diskonteras inte reserverna. I Solvens 2-balansräkningen däremot diskonteras hela avsättningen. Dessutom finns i Solvens 2-balansräkningen en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man en implicit marginal, för att få en betryggande reserv.

Vidare gäller för Solvens 2-balansräkningen 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 Solvens 2-balansräkningen med marknadsränta. I Solvens 2-balansräkningen tillkommer en riskmarginal. I den finansiella redovisningen har man ett större betryggande påslag.

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares andel av bästa skattningen avser det belopp vi förväntar oss att 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 affärgren.

Bästa skattning, 2023-12-31	Brutto	Åf-andel	Netto
Direkt skadeförsäkring			
Försäkring avseende inkomstskydd	110 232	8 130	102 102
Ansvarsförsäkring för motorfordon	191 374	132 959	58 415
Övrig motorfordonsförsäkring	55 404	896	54 508
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	247 694	27 689	220 004
Totalt	604 703	169 674	435 029

Tabell D.2 (3): Återförsäkrares andel av bästa skattningen per affärgren.

Osäkerhet i samband med beräkning

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

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

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade försäkringsfall beror främst på att vi inte vet om alla skador är rapporterade eller 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. För skador som tar lång tid att reglera bidrar även eventuella framtida regelverks-ändringar till högre osäkerhet.

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

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.

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 eventualförpliktelsen under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventualförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses i stället 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.
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.
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 122 173 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 29 601 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 151 774 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2023 (tkr)	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens 2-justeringar skatteeffekt	Solvens 2-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Övriga temporära skillnader	122 173		122 173	> 1 år
Omvärdering S2 immateriella tillgångar		-1 023	-1023	
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader		-7 456	-7 456	
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar netto		63 776	63 776	
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder		-41 063	-41 063	
Omvärdering S2 återförsäkringsfordringar/skulder		-854	-854	
Omvärdering S2 Övriga tillgångar och skulder		16 221	16 221	
Totalt uppskjutna skatteskulder netto	122 173	29 601	151 774	

Tabell D.3 (1): Uppskjuten skatt netto 2023.

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.

Skulder för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en skuld om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

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

Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB och Logen 6 AB

I koncernen Länsförsäkringar Jämtland ingår per 2023-12-31 två helägda dotterbolag, Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB och det vilande bolaget Logen 6 AB. Länsförsäkringar Jämtland fastigheter AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Aktierna i Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB 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. Aktierna i Lansa Fastigheter AB är värderade enligt marknadsvärdebedömningarna och utförda med stöd av kassaflödesanalyser. Metoden innebär en analys av de framtida betalningsströmmarna som en förvaltning av värderingsobjektet kan antas generera. Ett avkastningsbaserat nuvärde framräknas utgående från kalkylperiodens driftnetton efter investeringar och restvärdet (dvs. det totala kapitalet vid kalkylslut). I förekommande fall görs olika värdetillägg eller värdeavdrag. Värderingarna grundas på systematisk analys av genomförda försäljningar av jämförbara fastigheter i jämförbara lägen. Värdet på aktierna i Hällefors Tierp Skogar AB beräknas som ett substansvärde, vilket består av bolagets eget kapital plus övervärde i skogsinnehavet. Ett externt värderingsföretag har värderat skogsinnehavet utifrån en renodlad marknadsvärdering enligt rullande tre-års medelvärden på ortspris (observerade priser vid försäljningar av skogsfastigheter). Värderingsföretaget har tagit fram en värdering baserat på ett avdrag med 50 procent av den latent skatten.

Övriga materiella onoterade innehav

Bolaget äger inga övriga materiella onoterade innehav.

D.5 Övrig information

Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att Länsförsäkringar Jämtland inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

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.

Bolaget klassificeras hela kapitalbasen som primärkapital, nivå 1.

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 Länsförsäkringar Jämtlands 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 nedan.

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2 (tkr)	2023	2022
Balanserad vinst och årets resultat	2 325 427	1 499 154
Obeskattade reserver	494 649	494 649
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen	2 820 076	1 993 803
Solvens 2-omvärderingar		
Förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar och goodwill (elimineringar)	-41 159	-37 243
Placeringstillgångar		703 003
Uppskjuten skatt	-29 601	-52 991
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	309 594	377 911
Övriga omvärderingar	-171 741	-172 274
Summa Solvens 2-omvärderingar	67 093	818 406
Summa avstämningsreserv	2 878 321	2 803 359
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	2 887 171	2 812 209

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

Länsförsäkringar Jämtlands totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2023-12-31 till 2 887 171 tkr och ökade jämfört med föregående år (2 812 209 tkr).

Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av försäkringsfordringar och försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden i posten omvärdering Placeringstillgångar mellan åren förklaras främst av ändrade redovisningsprinciper i den finansiella redovisningen. Marknadsvärdering av aktier i dotterbolag görs från 2023 direkt i Bolagets finansiella redovisning och ingår i posten *Balanserad vinst och årets resultat* och inte som en Solvens 2-omvärdering, vilket var fallet föregående år. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 309 594 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2023-12-31 till 1 353 102 tkr. Kapitalkravet ökade med 61 470 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk och sakförsäkringsrisk. Kapitalöverskottet ökade med 13 492 tkr jämfört med föregående år, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott gentemot detta krav på 1 534 069 tkr.

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

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

Länsförsäkringar Jämtland använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. En bedömning av standardformelns lämplighet genomförs årligen. Bedömningen innehåller en kombination av kvantitativa och kvalitativa analyser där standardformelns antaganden jämförts med bolagets faktiska riskprofil. Bedömningen är att standardformelns antaganden ligger i linje med bolagets riskprofil och skattar bolagets kapitalbehov väl. Länsförsäkringar Jämtland använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i Solvens 2-förordningen (2015/35). Bolaget använder inte heller några företags specifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2023	2022
Skadeförsäkringsrisk	238 264	214 088
Sjukförsäkringsrisk	47 769	37 952
Livförsäkringsrisk	10 879	10 223
Marknadsrisk	1 315 541	1 230 168
Motpartsrisk	77 450	107 728
Diversifiering	-253 572	-248 966
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	1 436 331	1 351 194
Operativ risk	23 327	20 204
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-106 555	-79 766
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 353 103	1 291 632
Minimikapitalkrav (MCR)	338 276	322 908

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

Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om 106 555 tkr per 2023-12-31, vilket motsvarar 7,3 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäcka de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse.

Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 74 963 tkr och minimikapitalkravet har ökat med 15 368 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 procent av SCR både under 2023 och 2022, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar som gäller för SCR. Ingen reell och materiell förändring har skett i bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

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

Kapitalmätt (tkr)	2023	2022
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	2 887 171	2 812 209
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 353 103	1 291 632
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	213%	218%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	2 887 171	2 812 209
Minimikapitalkrav (MCR)	338 276	322 908
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	853%	871%

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 överträts 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. Per den 31 december 2023 uppgick bolagets solvenskvot till 213 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 - Balansräkning (Rapport S.02.01)

	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	83 708
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	3 297 386
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	22 000
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	637 971
Aktier	R0100	857 445
Aktier - börsnoterade	R0110	
Aktier - icke börsnoterade	R0120	857 445
Obligationer	R0130	
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	1 779 969
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	475 171
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	475 171
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	169 674
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	169 674
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	161 545
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	8 130
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	101
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	5 022
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	50 822
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	87 440
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	2 352
Summa tillgångar	R0500	4 171 677

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	814 906
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	681 477
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	629 976
Riskmarginal	R0550	51 501
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	133 429
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	115 875
Riskmarginal	R0590	17 554
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	219 240
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	219 240
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	211 388
Riskmarginal	R0680	7 852
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
Eventualförpliktelser	R0740	47 000
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	14 726
Pensionsåtaganden	R0760	12 953
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	151 774
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	3 271
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	20 637
Summa skulder	R0900	1 284 506
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 887 171

Bilaga 2 - premier, ersättningar och kostnader per affärgren (Rapport S.05.01)

Affärgren för skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärgren för mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
Premieinkomst																	
Brutto - direkt försäkring	R0110	32 257		64 283	174 375		313 236										584 152
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120				2 953					365							3 318
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130											248	8 072		17 886		26 206
Återförsäkrarens andel	R0140	353		9 069	1 382		38 043			0		0	0		0		48 847
Netto	R0200	31 904		55 214	175 946		275 193			365		248	8 072		17 886		564 829
Intjänade premier																	
Brutto - direkt försäkring	R0210	29 833		65 592	169 984		305 503										570 911
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220				2 669					338							3 007
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230											248	8 072		17 754		26 074
Återförsäkrarens andel	R0240	353		9 069	1 382		38 043			0		0	0		0		48 847
Netto	R0300	29 480		56 523	171 271		267 460			338		248	8 072		17 754		551 145
Inträffade skadekostnader																	
Brutto - direkt försäkring	R0310	21 056		29 515	137 413		232 418										420 403
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320			-1 767	3 700					454							2 387
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330											1 389	-20 721		16 729		-2 603
Återförsäkrarens andel	R0340	3 456		13 481	6 583		62 611			0		0	0		0		86 130
Netto	R0400	17 601		14 268	134 530		169 808			454		1 389	-20 721		16 729		334 057
Uppkomna kostnader	R0550	14 141		20 250	55 633		116 179								493		206 695
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210																
Totala kostnader	R1300																206 695

Affärsgren för livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	Totalt
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
Brutto	R1410						28	28
Återförsäkrarens andel	R1420				28			28
Netto	R1500				-28		28	0
Intjänade premier								
Brutto	R1510						27	27
Återförsäkrarens andel	R1520				28		0	28
Netto	R1600				-28		27	0
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610				17 734		15 075	32 809
Återförsäkrarens andel	R1620				15 851		0	15 851
Netto	R1700				1 883		15 075	16 958
Uppkomna kostnader	R1900				414			414
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R2510							
Totala kostnader	R2600							414
Totalt belopp för återköp	R2700							

Bilaga 3 - Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring (Rapport S.12.01)

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060				C0070	C0080				C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																
R0010							0	0	0							
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet																
R0020																
Bästa skattning																
Bästa skattning, brutto																
R0030							174 734	36 654	211 388							
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar																
R0080							0	0	0							
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring																
R0090							174 734	36 654	211 388							
Riskmarginal																
R0100							6 382	1 470	7 852							
Försäkringstekniska avsättningar - totalt																
R0200							181 116	38 125	219 240							

Bilaga 4 - Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring (Rapport S.17.01)

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse	
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050																
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
Brutto	R0060	5 771		7 160	18 478		59 085				136		199	-2 461		-4 009	84 360
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-75		-1 454	-115		-3 632				0		0	0		0	-5 276
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	5 846		8 615	18 593		62 717				136		199	-2 461		-4 009	89 636
Skadeavsättningar																	
Brutto	R0160	104 460		209 445	42 987		189 018				-7		5 444	91 208		18 935	661 491
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	8 204		134 413	1 011		31 321				0		0	0		0	174 951
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	96 256		75 032	41 975		157 697				-7		5 444	91 208		18 935	486 540
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	110 232		216 606	61 464		248 103				129		5 643	88 748		14 926	745 850
Bästa skattning totalt - netto	R0270	102 102		83 646	60 568		220 414				129		5 643	88 748		14 926	576 176
Riskmarginal	R0280	15 692		6 528	1 937		4 693				6		1 862	35 140		3 197	69 055
Försäkringstekniska avsättningar - totalt																	
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320	125 924		223 133	63 402		252 796				135		7 505	123 887		18 123	814 906
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330	8 130		132 959	896		27 689				0		0	0		0	169 674
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340	117 794		90 174	62 505		225 107				135		7 505	123 887		18 123	645 231

Bilaga 5 - Skadeförsäkringsersättningar (Rapport S.19.01)

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerad)

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											5 357
N-9	R0160	136 841	75 681	20 839	4 232	2 530	3 542	1 111	271	6	-331	
N-8	R0170	133 527	102 969	30 341	7 501	4 262	8 253	1 108	1 027	313		
N-7	R0180	137 163	104 131	15 134	6 073	2 551	1 099	432	973			
N-6	R0190	141 495	94 999	22 006	8 124	2 197	1 278	1 012				
N-5	R0200	141 057	108 831	35 699	6 887	3 778	3 274					
N-4	R0210	166 372	93 221	19 186	7 363	6 184						
N-3	R0220	151 668	110 032	29 349	5 973							
N-2	R0230	153 571	105 655	35 024								
N-1	R0240	158 076	119 574									
N	R0250	225 278										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	5 357	5 357
N-9	R0160	-331	244 720
N-8	R0170	313	289 299
N-7	R0180	973	267 555
N-6	R0190	1 012	271 110
N-5	R0200	3 274	299 526
N-4	R0210	6 184	292 327
N-3	R0220	5 973	297 022
N-2	R0230	35 024	294 250
N-1	R0240	119 574	277 649
N	R0250	225 278	225 278
Totalt	R0260	402 631	2 764 094

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											187 124
N-9	R0160	0	0	60 448	54 880	53 224	39 994	34 945	38 217	31 328	24 828	
N-8	R0170	0	91 483	53 860	43 817	38 238	33 149	31 217	25 899	22 273		
N-7	R0180	187 243	76 880	51 151	39 793	36 472	32 062	24 292	20 532			
N-6	R0190	175 092	69 824	48 577	37 954	32 947	28 201	24 592				
N-5	R0200	223 418	109 438	62 230	45 683	33 717	26 206					
N-4	R0210	167 963	74 075	54 348	45 602	35 919						
N-3	R0220	185 050	86 691	42 896	40 913							
N-2	R0230	191 327	84 705	50 674								
N-1	R0240	204 882	83 960									
N	R0250	270 076										

Årets slut (diskonterade data)	
	C0360
Föregående	R0100 148 661
N-9	R0160 18 938
N-8	R0170 16 928
N-7	R0180 15 804
N-6	R0190 18 354
N-5	R0200 19 442
N-4	R0210 27 394
N-3	R0220 30 464
N-2	R0230 38 142
N-1	R0240 71 142
N	R0250 256 224
Totalt	R0260 661 491

Bilaga 6 - Kapitalbas (Rapport S.23.01)

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

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
 Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
 Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
 Efterställda medlemskonton
 Överskottsmedel
 Preferensaktier
 Överkursfond relaterad till preferensaktier
 Avstämningsreserv
 Efterställda skulder
 Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
 Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II
 Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
 Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
 Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
 Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
 Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
 Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
 Framtida todran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
 Framtida todran av ytterligare bidrag från medlemmar - andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
 Annat tilläggskapital
 Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
 Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	2 887 171	2 887 171			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	2 887 171	2 887 171			0

R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

R0500	2 887 171	2 887 171			0
R0510	2 887 171	2 887 171			
R0540	2 887 171	2 887 171			0
R0550	2 887 171	2 887 171			
R0580	1 353 103				
R0600	338 276				
R0620	213%				
R0640	853%				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder
 Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)
 Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter
 Andra primärkapitalposter
 Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet
 Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0700	2 887 171
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	2 887 171
R0770	0
R0780	35 542
R0790	35 542

Bilaga 7 - Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln (Rapport S.25.01)

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	1 315 541	
Motpartsrisk	R0020	77 450	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	10 879	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	47 769	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	238 264	
Diversifiering	R0060	-253 572	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070		----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 436 331	----

Beräkning av solvenskapitalkrav

	C0100
Operativ risk	R0130 23 327
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140 0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150 -106 555
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200 1 353 103
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 1 353 103
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

		JA/NEJ
		C0109
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) 2 - Nej

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-106 555
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-106 555
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	-300 689

Bilaga 8 - Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet (Rapport S.28.01)

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

MCR components	
C0010	
R0010	112 250

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	102 102	31 862
R0040	0	0
R0050	83 646	56 067
R0060	60 568	175 130
R0070	0	0
R0080	220 414	278 557
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	129	346
R0130	0	0
R0140	5 643	248
R0150	88 748	8 072
R0160	0	0
R0170	14 926	17 539

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

C0040	
R0200	4 439

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	----
R0220	0	----
R0230	0	----
R0240	211 388	----
R0250	----	0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav
Solvenskapitalkrav
Högsta minimikapitalkrav
Lägsta minimikapitalkrav
Kombinerat minimikapitalkrav
Tröskelvärde för minimikapitalkrav
Minimikapitalkrav

C0070	
R0300	116 689
R0310	1 353 103
R0320	608 896
R0330	338 276
R0340	338 276
R0350	47 310
R0400	338 276