



2025

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Länsförsäkringar AB



Innehållsförteckning



Försäkringsverksamheten på gruppnivå	2
A. Verksamhet och resultat	8
B. Företagsstyrningssystemet	19
C. Riskprofil	30
D. Värdering för solvensändamål	48
E. Kapitalhantering (Finansiering)	58
Länsförsäkringar AB	68
A. Verksamhet och resultat	72
B. Företagsstyrningssystemet	76
C. Riskprofil	78
D. Värdering för solvensändamål	85
E. Kapitalhantering (Finansiering)	94
Agria Djurförsäkring	97
A. Verksamhet och resultat	101
B. Företagsstyrningssystemet	105
C. Riskprofil	107
D. Värdering för solvensändamål	114
E. Kapitalhantering (Finansiering)	120
Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB	123
A. Verksamhet och resultat	127
B. Företagsstyrningssystemet	130
C. Riskprofil	132
D. Värdering för solvensändamål	139
E. Kapitalhantering (Finansiering)	144
Länsförsäkringar Fondliv Försäkring AB	147
A. Verksamhet och resultat	151
B. Företagsstyrningssystemet	156
C. Riskprofil	158
D. Värdering för solvensändamål	168
E. Kapitalhantering (Finansiering)	174
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	177
A. Verksamhet och resultat	181
B. Företagsstyrningssystemet	186
C. Riskprofil	188
D. Värdering för solvensändamål	199
E. Kapitalhantering (Finansiering)	205
Bilagor	209
Bilaga 1: Kvantitativa rapportblanketter	209

A photograph of three young girls standing outdoors in front of a rough stone wall. The girl on the left is wearing a purple jacket over a black t-shirt with a unicorn graphic and dark pants. The girl in the middle is wearing a black t-shirt with a unicorn graphic and dark pants. The girl on the right is wearing a green quilted jacket over a black t-shirt with a unicorn graphic and light blue jeans. They are all looking down at their hands, which are clasped together in the center. The ground is covered in green grass.

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Försäkringsverksamheten på gruppnivå



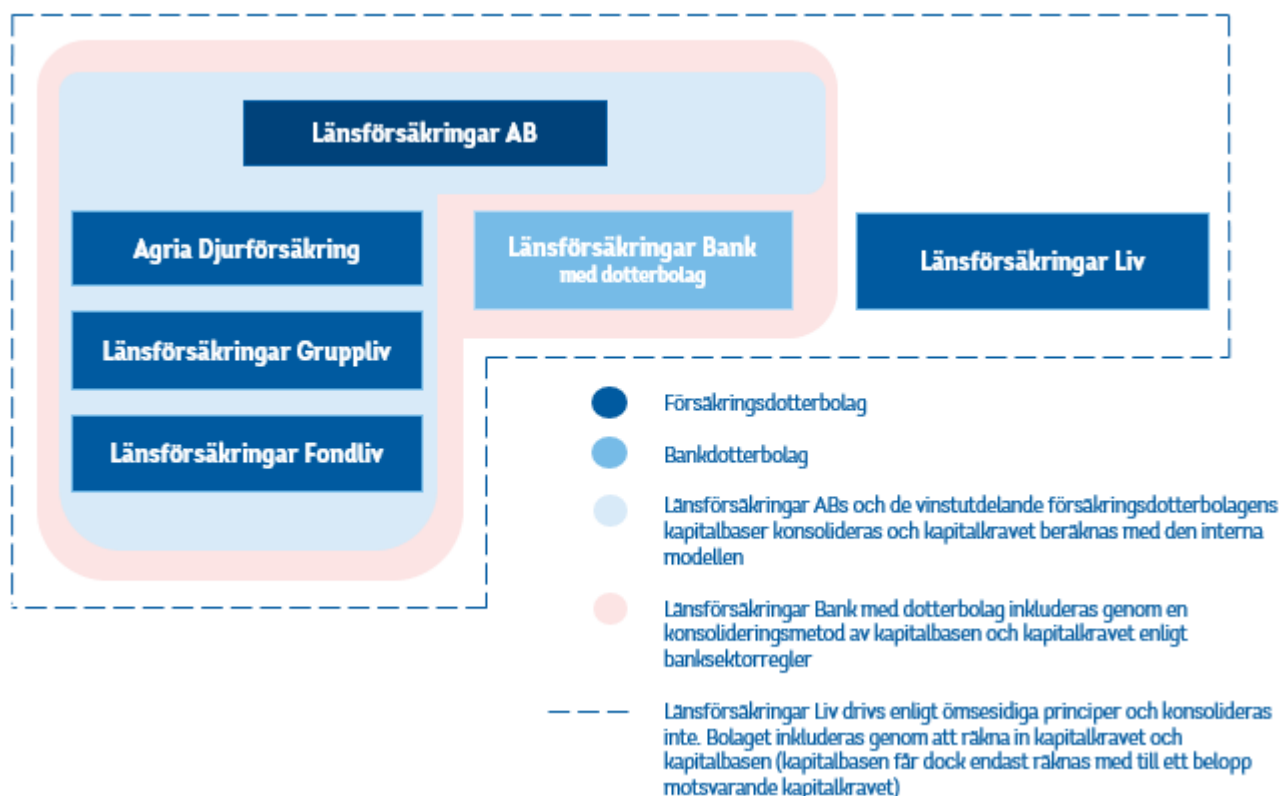


Introduktion

Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB och bedrivs enligt ömsesidiga principer. Detta innebär att försäkringstagarna i Länsförsäkringar Liv har rätt till eventuellt överskott i verksamheten samtidigt som de bär risken för ett eventuellt underskott. Länsförsäkringar Livs kapitalkrav räknas in i kapitalkravet på gruppnivå, men vad gäller kapitalbasen får endast ett belopp som motsvarar kapitalkravet räknas in i kapitalbasen på gruppnivå, eftersom överskott i Länsförsäkringar Liv inte kan delas ut till moderbolaget Länsförsäkringar AB. Även i vissa andra avseenden behandlas Länsförsäkringar Liv på ett annat sätt än de vinstutdelande försäkringsdotterbolagen på grund av att bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer. I den grupprapportering som ska lämnas krävs uppgifter om Länsförsäkringar Liv i vissa specifikationer. I denna rapport framgår av respektive avsnitt om uppgifter avseende Länsförsäkringar Liv är inkluderade eller inte. Skillnaderna mellan hur Länsförsäkringar Liv inkluderas i gruppen enligt försäkringsrörelselagens solvensregler är högst betydande mot vad som gäller för redovisningen. I Årsredovisningen för Länsförsäkringar AB-koncernen konsolideras inte Länsförsäkringar Liv. Värdet av aktierna tas där upp till ett värde motsvarande bolagets aktiekapital.

Försäkringsrörelselagens regler om grupper inkluderar i vissa bemärkelser kreditinstitut. För Länsförsäkringar AB innebär det bland annat att försäkringsrörelselagens solvensregler för grupper föreskriver att kapital situationen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag ska inkluderas i kapitalbasen och kapitalkravet på gruppnivå. Det ska göras genom tillämpning av regler om kapitalbas och kapitalkrav som gäller för kreditinstitut. Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inkluderas i gruppen enligt försäkringsrörelselagens regler om solvens med vad som i lagen kallas en konsolideringsmetod, men som inte innebär en full konsolidering av Länsförsäkringar Bankkoncernens tillgångar och skulder. På så sätt skiljer sig gruppbegreppet i försäkringsrörelselagen, och solvensbalansräkningen på gruppnivå, i väsentliga avseenden från den konsolidering av både försäkringsverksamhet och bankverksamhet som görs i Årsredovisningen för Länsförsäkringar AB-koncernen.

Figur 1. Länsförsäkringar ABs försäkringsverksamhet på gruppnivå



Det finns alltså väsentliga skillnader mellan försäkringsrörelselagens gruppbegrepp och årsredovisningslagens koncernbegrepp. Benämningen gruppen används fortsättningsvis i denna rapport för den grupp av bolag som träffas av försäkringsrörelsens regler om grupper.

Samtidigt är det så att den grupp, med Länsförsäkringar AB som moderbolag, som omfattas av försäkringsrörelselagens regler för grupper utgörs av samma bolag som ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen enligt redovisningsregler. Den operativa styrningen av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen är anpassad för att uppfylla såväl försäkringsrörelselagens regler på grupper som regler om grupper i lagstiftning för banker och kreditinstitut. I beskrivningar här om försäkringsverksamheten på gruppnivå är det därför ibland ändamålsenligt att använda begreppet Länsförsäkringar AB-koncernen, som således omfattar samma bolag som inkluderas i försäkringsrörelselagens gruppbegrepp.

Not till läsaren



Denna Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) innehåller information om den försäkringsverksamhet som bedrivs inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Rapporten omfattar dels Länsförsäkringar AB med dotterbolag på gruppnivå, dels vart och ett av Länsförsäkringar ABs försäkringsdotterbolag. Rapporten är således skriven som en enda gemensam SFCR. Rapporten har upprättats i enlighet med krav på offentliggörande av solvens- och verksamhetsrapport som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043)¹, kommissionens delegerade förordning² och EIOPAs riktlinjer³.

Först beskrivs hela försäkringsverksamheten, på gruppnivå. Därefter följer i tur och ordning beskrivningar av verksamheterna i moderbolaget Länsförsäkringar AB, Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv. Information som gäller gemensamt på gruppnivå och för respektive försäkringsbolag är placerad under beskrivningen av verksamheten på gruppnivå. I de delar av rapporten som behandlar respektive försäkringsbolag refereras i tillämpliga fall till information som lämnas i rapportens gruppavsnitt.

¹ https://www.riksdagen.se/sv/dokument-lagar/dokument/svensk-forfattningssamling/forsakringsrorelselag-20102043_sfs-2010-2043

² <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=OJ%3AL%3A2015%3A012%3ATOC>

³ <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-reporting-and-public-disclosure>
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten



Sammanfattning

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank, sak- och pensionsförsäkring, strategiskt utvecklingsarbete samt service inom områden som skapar skalfördelar och effektivitet. Allt för att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader och kunna erbjuda sina kunder rätt sortiment.

Moderbolaget Länsförsäkringar AB bedriver framför allt personriskförsäkring, viss motor-, transport, ansvars- och egendomsförsäkring, samt tecknar en väl diversifierad portfölj inom internationell mottagen återförsäkring. Även federationens samlade återförsäkringsskydd hanteras inom Länsförsäkringar AB. Agria Djurförsäkring (Agria) är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring. Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringskydd inom gruppliv och tjänstegruppliv. Länsförsäkringar Fondliv tecknar livförsäkring och pensionssparande med framför allt fondförvaltning samt en mindre del garanti-förvaltning.

Försäkringsresultatet för gruppen uppgick till 2 329 (1 905) Mkr. Försäkringsresultatet i moderbolaget Länsförsäkringar AB uppgick till 756 (504) Mkr. Resultatförbättringen berodde främst på positivt avvecklingsresultat inom internationellt mottagen återförsäkring. Agrias försäkringsresultat uppgick till 77 (121) Mkr. Ökade kostnader inom veterinärvården påverkar skadekostnadsutvecklingen negativt. Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsresultat uppgick till 1 537 (1 333) Mkr. Det ökade resultatet är en följd av minskade driftskostnader och ett stärkt riskresultat. Länsförsäkringar Grupplivs försäkringsresultat uppgick till 102 (90) Mkr.

Gruppens affärsverksamhet bedrivs framför allt i Sverige. Därutöver bedriver Agria verksamhet i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Storbritannien och Tyskland.

Gruppens kapitalavkastning, exklusive Länsförsäkringar Liv, uppgick till 3,7 (7,5) %. De finansiella marknaderna präglades av volatila börser under första halvåret 2025 med stark återhämtning under andra halvåret.

Om Länsförsäkringar

Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Länsförsäkringar AB ägs till 100 % av länsförsäkringsbolagen, tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Genom en tydlig roll i federationens värdekedja bidrar Länsförsäkringar AB till att öka konkurrenskraften och att hålla ner kostnader för gemensam utveckling.

Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, för säkring, pension och fastighetsförmedling. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna. Det finns inga externa aktieägare och att uppfylla kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget. Länsförsäkringar har 4,5 miljoner kunder och 10 200 medarbetare.

Länsförsäkringar AB-koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar AB, dotterbolagen Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Sak Fastighets AB och Länsförsäkringar Hälso-tjänster AB samt dotterbolag till dessa. Länsförsäkringar Liv med dotterbolag konsolideras inte i koncernen eftersom bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Kapitalbas

68 478 Mkr

Kapitalkrav

50 240 Mkr

Den framtida utvecklingen av Länsförsäkringar AB-koncernens resultat är nära kopplad till de drivkrafter och trender i omvärlden som påverkar framtida kundbehov och därmed koncernens verksamhet, affärsmodell och utvecklingsbehov. För en långsiktig konkurrenskraft krävs ett kontinuerligt utvecklingsarbete. Länsförsäkringar arbetar proaktivt och reaktivt med effekterna av förändringar i samhället och hur det påverkar kunderna.

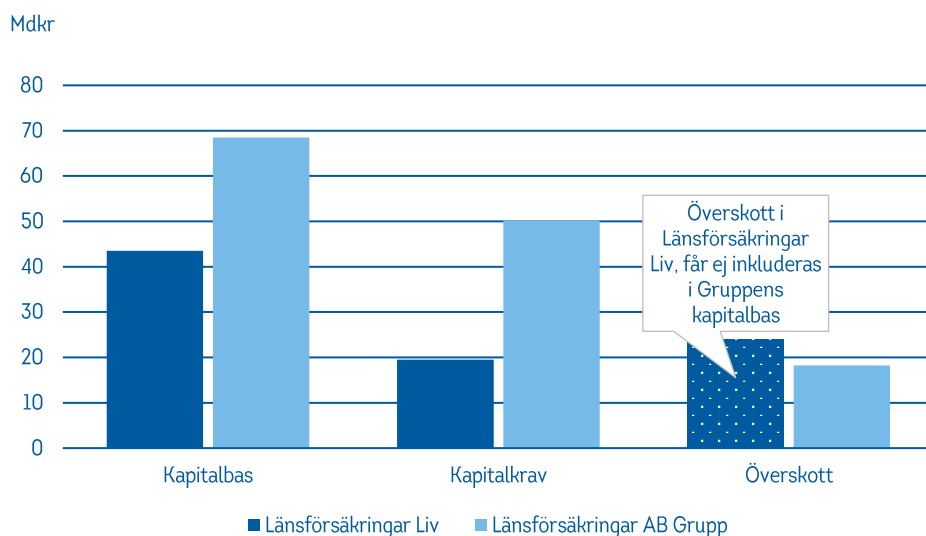
Som ett grundfundament i den framtida utvecklingen ligger hållbarhetsfrågorna, som funnits med hos Länsförsäkringar från starten av det första länsförsäkringsbolaget för över 200 år sedan. Länsförsäkringars produkter och tjänster ska inte bara stärka affären, utan även bidra till en hållbar långsiktig samhällsutveckling. Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatambition och strävar mot att verksamheten ska vara klimat neutral senast 2045.

Länsförsäkringar AB med dotterbolag har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra kapitalbasen med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar gruppens förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på gruppens ekonomiska ställning. Kapitalbasen på gruppnivå ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet på gruppnivå.

Gruppen beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell på gruppnivå och på solonivå för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv och Agria samt för Länsförsäkringar Liv. För Länsförsäkringar Gruppliv används standardformeln på solonivå. På gruppnivå inkluderas även kapitalkravet för Länsförsäkringar Bank beräknat enligt gällande kapitalkravsregler för banker och kreditinstitut.

Kapitalbasen på gruppnivå uppgick vid årets slut till 68,5 Mdkr och består av primärkapital. Kapitalkravet uppgick till 50,2 Mdkr, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott på 18,2 Mdkr. Vid beräkningen av kapitalbasen och kapitalkravet är Länsförsäkringar Liv inkluderat, men utan dess kapitalöverskott. Länsförsäkringar Livs överskott uppgick till 24,0 Mdkr per årets slut.

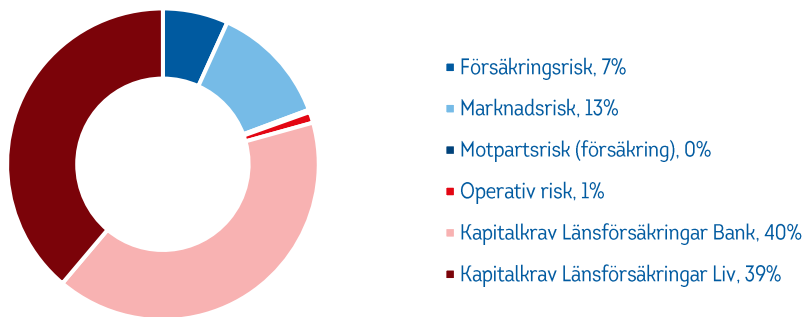
Figur 2. Kapitalbas och kapitalkrav för Länsförsäkringar AB med dotterbolag, 2025-12-31



Jämfört med i fjol ökade överskottet på gruppnivå med 0,8 Mdkr. Kapitalbasen ökade under året med 1,7 Mdkr, vilket främst beror på periodens intjäning i kombination med ökad omvärderingseffekt av försäkringstekniska avsättningar. Kapitalkravet ökade under året med 0,9 Mdkr, vilket framför allt berodde på ökat kapitalkrav i Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Bank.

Gruppens riskprofil domineras av marknadsrisken i den traditionella livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamheten samt bankverksamhetens kreditrisk från utlåning. Liv- och fondförsäkringsverksamheten bidrar även med livförsäkringsrisk medan skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Operativa risker finns inneboende i all typ av verksamhet och eftersom Länsförsäkringar AB utgör en grupp, som dessutom inkluderar både bank- och försäkringsverksamhet, finns även specifika grupprisker i koncernens riskprofil. Hållbarhetsrelaterade risker är en relativt ny typ av risk som lagts till riskprofilen och uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande. Nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar AB-gruppens solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler för grupper. I riskprofilen ingår även risker som inte omfattas av krav på solvenskapital.

Figur 3: Länsförsäkringar AB-gruppens kapitalkrav enligt försäkringsregler för grupper, 2025-12-31



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I gruppens fall innebär värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Detta hänförs till dotterbolagens separata värderingar.

Länsförsäkringar ABs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets och koncernens verksamhet. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område. Vd i Länsförsäkringar AB ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen och verksamheten i Länsförsäkringar AB. Som koncernchef för Länsförsäkringar AB-koncernen har vd motsvarande ansvar för koncernen. Länsförsäkringar ABs koncernledning utgörs av vd och cheferna för de olika enheterna.

I samband med Länsförsäkringar ABs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Mathias Collén sitt uppdrag som koncernchef och vd i Länsförsäkringar AB och Björn Dalemo tillträdde som tillförordnad vd och koncernchef. Länsförsäkringar ABs styrelse utsåg i november Björn Dalemo till vd och koncernchef för Länsförsäkringar AB. Björn Dalemo tillträdde rollen som ordinarie vd och koncernchef den 1 december 2025.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett koncerngemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringsystemet inkluderar en gruppgemensam *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar AB

Ägarförhållanden

Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Länsförsäkringar AB ägs till 100 % av länsförsäkringsbolagen tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB-koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar AB med ett antal direkt och indirekt ägda dotterbolag. Inom Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs affär inom bank, liv- och pensionsförsäkring samt viss sakförsäkring. En stor del av federationens utvecklings- och serviceverksamhet bedrivs inom Länsförsäkringar AB. Även federationens återförsäkringsskydd och mottagen internationell återförsäkring hanteras inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

Figur A1(1): Ägarstruktur Länsförsäkringar AB-koncernen per 2025-12-31



Länsförsäkringsbolagens ägarandelar i Länsförsäkringar AB

Tabell A1(1): Länsförsäkringsbolagens ägarandelar i Länsförsäkringar AB per 2025-12-31

Bolag	Antal aktier*			Andel av kapital, %
	A	B	C	
Länsförsäkringar Skåne	141 849	882 046	–	9,8
Länsförsäkringar Stockholm	129 212	802 382	–	8,9
Länsförsäkringar Östgöta	114 155	663 463	–	7,5
Dalarnas Försäkringsbolag	104 708	609 639	–	6,9
Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	87 010	605 143	821	6,6
Länsförsäkringar Älvsborg	100 176	581 374	–	6,5
Länsförsäkringar Bergslagen	86 351	495 089	–	5,6
Länsförsäkringar Jönköping	82 812	474 021	–	5,3
Länsförsäkringar Uppsala	73 298	424 791	–	4,8
Länsförsäkringar Västerbotten	57 195	330 919	–	3,7
Länsförsäkringar Halland	56 785	329 857	–	3,7
Länsförsäkringar Södermanland	58 117	323 139	–	3,7
Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad	49 982	322 347	–	3,6
Länsförsäkringar Kalmar län	56 717	295 878	–	3,4
Länsförsäkringar Gävleborg	60 058	281 083	–	3,3
Länsförsäkringar Skaraborg	64 058	253 172	–	3
Länsförsäkringar Västernorrland	50 186	257 122	–	2,9
Länsförsäkringar Jämtland	35 795	226 453	–	2,5
Länsförsäkring Kronoberg	36 701	203 130	–	2,3
Länsförsäkringar Värmland	31 160	202 208	–	2,2
LF Norrbotten	16 960	127 878	–	1,4
Länsförsäkringar Blekinge	23 088	120 500	–	1,4
Länsförsäkringar Gotland	16 305	74 315	–	0,9
14 socken- och häradsbolag	–	–	5 134	0
Totalt antal aktier	1 532 678	8 885 949	5 955	100

* Där aktierna i serie A har ett röstvärde om 10 och serie B samt C vardera har ett röstvärde om 1.

Anknutna företag och filialer

Länsförsäkringar AB (publ), 502010-9681

Helägda dotterbolag, inklusive filialer, till Länsförsäkringar AB (publ)

- *Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), 516401-8003*
 - Agria Dyreförsäkring i Danmark, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Finland
 - Agria Dyreförsäkring i Norge, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Frankrike
 - Agria Forsäkring i Storbritannien, filial
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Tyskland
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ), filial i Irland
- Agria Pet Insurance Ltd, Company nr 4258783, Aylesbury (helägt dotterbolag till Agria)
- Agria Vet Guide AB, 559132-0451 (helägt dotterbolag till Agria)
- *Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB, 516401-6692*
- *LF Sak Fastighets AB, 556683-6416*
- *Länsförsäkringar Hälsoförsäkrings AB, 559459-6164*
- *Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ), 516401-8219*
- *Länsförsäkringar Bank AB (publ), 516401-9878*

- Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), 556364-2783 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
- Länsförsäkringar Hypotek AB (publ), 556244-1781 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
- Länsförsäkringar Finans AB, 556311-9204 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
- SAVR AB, 559084-1093 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank)
- *Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ), 516401-6627*
- Länsförsäkringar Komplement AB, 556660-1257 (helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Liv)

Se vidare den kvantitativa rapporteringsblanketten (hädanefter benämnd QRT-blankett) s.32.01.22 i bilaga 1 för mer detaljerad information om de företag som omfattas av gruppen.

Konsolideringsmetoder för beräkningar på gruppnivå

Finansinspektionen har beviljat tillstånd för att Länsförsäkringar ABs dotterbolag Länsförsäkringar Liv, som bedrivs enligt ömsesidiga principer, tas med i gruppberäkningarna med sammanläggnings- och avräkningsmetoden, metod 2 enligt artikel 233 i direktiv 2009/138/EG. Det innebär att bolagets solvenssituation i gruppberäkningen behandlas separat från andra bolag i gruppen. Övriga bolag i gruppen tas med i beräkningarna med en konsolideringsmetod, metod 1 enligt artikel 230 i direktiv 2009/138/EG. Dotterbolag i den andra finansiella sektorn, Länsförsäkringar Bank med dotterbolag, konsolideras med metod 1 enligt förordningen 2015/35 artikel 335 (e).

Finansiell tillsyn och extern revisor

Finansinspektionen i Sverige är den tillsynsmyndighet som svarar för den finansiella tillsynen av Länsförsäkringar AB Grupp enligt försäkringsrörelseregler och samtliga försäkringsföretag (solobolag) som ingår i Länsförsäkringar AB Grupp enligt försäkringsrörelseregler.

Finansinspektionen: www.fi.se

Postadress: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 44, 111 34 Stockholm

finansinspektionen@fi.se

Externa revisorer

Länsförsäkringar AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Försäkringsaktiebolaget Agria: Petter Hildingson, Deloitte AB

Agria Vet Guide AB: Petter Hildingson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB: Henrik Nilsson, Deloitte AB

Länsförsäkringar Bank AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Länsförsäkringar Hypotek AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Länsförsäkringar Finans AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

SAVR AB: Patrick Honeth, Deloitte AB

Kontaktinformation för externa revisorer:

Deloitte AB

Kungstensgatan 18, 113 57 Stockholm

Telefon + 46 75 246 20 00

info@deloitte.se

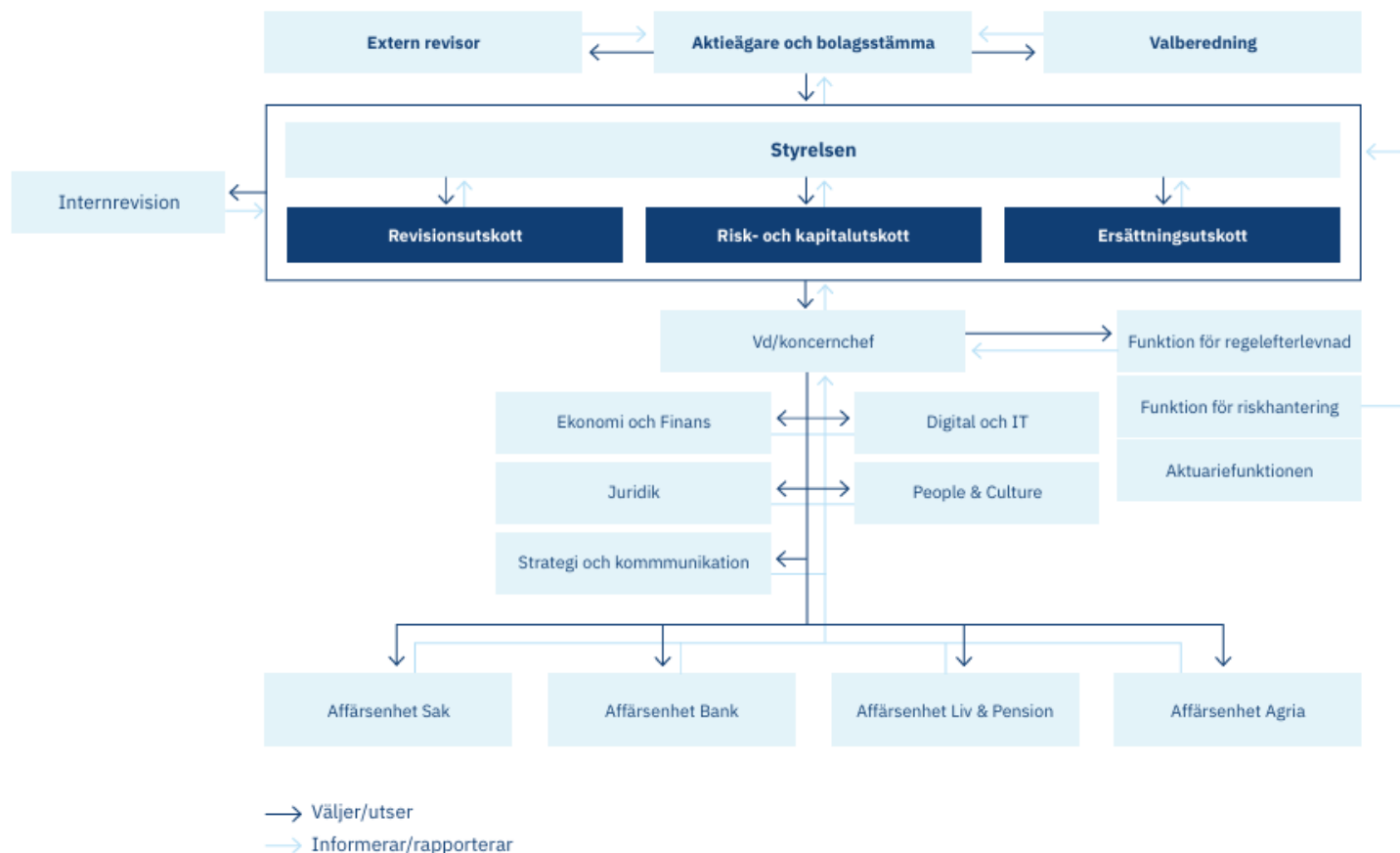
Organisation

Styrelsen för Länsförsäkringar AB fastställer en operativ organisation för Länsförsäkringar AB-koncernen med en ändamålsenlig och överblickbar organisationsstruktur, en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare samt en tydlig besluts- och rapporteringsordning. Integrerat i den operativa organisationen finns ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen säkerställs bland annat skalfördelar genom koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet, kontinuitetshandling och beredskapsplaner, effektiva system för rapportering och överföring av information, informationssäkerhet, hantering av intressekonflikter samt att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Genom den operativa organisationen säkerställs att det finns system, resurser och rutiner som är lämpliga för att verksamheten ska kunna bedrivas enligt gällande regler. Ansvar och uppgifter i den operativa organisationen är tydligt angivna för att säkerställa ansvarsfördelningen, att viktiga uppgifter utförs och att dubbelarbete undviks. Arbetsätt och processer är effektiva och utgår från fastställt ansvar.

Figur A1(2): Länsförsäkringar AB-koncernens operativa organisation per 2025-12-31

Länsförsäkringar ABs styrningsstruktur



Koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet

Fördelning av arbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen är ett viktigt verktyg för att uppnå skalfördelar vad avser både ekonomi och kompetens. Det är också ett sätt att realisera en effektiv och aktiv styrning inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Baserat på detta har den operativa organisationen med affärsverksamheten i affärsenheterna och koncerngemensamma funktioner i moderbolaget fastställts.

Även utläggning av verksamhet till extern part är ett viktigt verktyg för att uppnå skalfördelar vad avser både ekonomi och kompetens. Utläggning av verksamhet till extern part förekommer både inom Länsförsäkringar AB och inom dotterbolagen.

Verksamhet per geografiskt område och försäkringsgrenar

Följande tabeller illustrerar gruppens verksamhet uppdelad per geografiskt område och försäkringsgrenar.

Tabell A1(2): Verksamhet per geografiskt område per 2025-12-31

	Länsförsäkringar AB	Agria*	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv	Länsförsäkringar Liv
Sverige	✓	✓	✓	✓	✓
Danmark		✓			
Finland		✓			
Frankrike		✓			
Irland		✓			
Norge		✓			
Storbritannien		✓			
Tyskland		✓			

* Det finns ett mindre bestånd av försäkringar hänförligt till Nederländerna, men ingen aktiv försäljning på marknaden.

Tabell A1(3): Verksamhet per försäkringsgrenar per 2025-12-31

	Länsförsäkringar AB	Agria	Länsförsäkringar Gruppliv	Länsförsäkringar Fondliv	Länsförsäkringar Liv
Skadeförsäkringsrörelse					
Sjukvård	✓				
Sjukdom och olycksfall	✓				
Motorfordon	✓				
Trafik	✓				
Sjöfart, luftfart och transport	✓				
Företag och fastighet	✓				
Egendom, övrig egendom*		✓			
Ansvar	✓				
Rättsskydd	✓				
Kredit och borgen	✓				
Direktförsäkring utländska risker	✓	✓			
Mottagen återförsäkring	✓	✓			
Livförsäkringsrörelse					
Fondförsäkring				✓	
Avgiftsbestämd traditionell försäkring				✓	✓
Premiebefrielseförsäkring				✓	✓
Sjuk- och olycksfallsförsäkring				✓	
Sjukförsäkring					✓
Sjukkaptal och olycksfall					✓
Grupplivförsäkring			✓		

* Består av djur- och grädförsäkring i Agria.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Den 10 april 2025 lämnade Sven Eggefall posten som vd för Länsförsäkringar Bank och Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, tillträdde som tillförordnad vd för Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård har utsetts till ny vd för Länsförsäkringar Bank och tillträder tjänsten den 31 mars 2026.

I september 2025 fick Länsförsäkringar Bank Finansinspektionens godkännande att slutföra förvärvet av den digitala sparplattformen SAVR. Affären markerar nästa steg i Länsförsäkringars satsning på att ligga i framkant inom sparande och stärker positionen på den svenska marknaden. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbjudandet och erbjuda en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.

Den 1 december 2025 tillträdde Björn Dalemo som vd för Länsförsäkringar AB, efter att ha varit tillförordnad vd sedan den 16 maj 2025 då Mathias Collén lämnade posten som vd för Länsförsäkringar AB.

I december 2025 inlämnades ansökan om tillstånd att verkställa Länsförsäkringar Livs överlåtelse av bolagets riskförsäkringsaffär till Länsförsäkringar Fondliv till Finansinspektionen. Under hösten informerades drygt 133 000 kunder om den planerade överlåtelsen och gavs möjlighet att rösta om förslaget. Omröstningen resulterade i ett tydligt ja, vilket möjliggjorde ansökan. Finansinspektionens beslut väntas under våren 2026.

A.1.2 Interna transaktioner

Transaktioner mellan koncernbolag förekommer av såväl engångskaraktär som av löpande karaktär.

Till transaktioner av engångskaraktär hör köp och försäljning av tillgångar och liknande transaktioner. De är av begränsad omfattning. Transaktioner av engångskaraktär ska grundas på skriftliga avtal med en omfattning som följer marknadsmässig standard och med marknadsmässiga villkor.

Till transaktioner av löpande karaktär hör varor och tjänster som tillhandahålls inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt gentemot federationen avseende utförandet av utvecklingsprojekt och service. Transaktioner av denna karaktär ska följa fastställda rutiner enligt nedan.

Prissättningen för service och utvecklingsverksamheten inom federationen baseras på direkta och indirekta kostnader utifrån nyttjande eller förbrukning.

Se vidare avsnitt *B.1.5 Materiella transaktioner med aktieägare, personer med betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.*

Affärsverksamheterna inom Länsförsäkringar AB-koncernen exklusive Länsförsäkringar Liv bedrivs i vinstsyfte så att Länsförsäkringar AB kan lämna avkastning genom värdetillväxt och utdelning till länsförsäkringsbolagen, vars överskott i sin tur kommer sakförsäkringskollektivet tillgodo. Inom verksamheten i Länsförsäkringar Liv, som bedrivs i ömsesidig form, har kunderna rätt till det överskott som skapas och bolaget lämnar därför inte utdelning.

Kapitalöverföringar inom Länsförsäkringar AB-koncernen regleras i interna policyer och sker primärt i form av koncernbidrag, utdelningar och kapitaltillskott. Dotterbolag inom koncernen lämnar utdelning till moderbolag om bolagets kapitalstyrka bedöms överskrida beslutade mål på medelfristig sikt och utdelningens storlek bestäms så att faktisk kapitalisering efter utdelning ligger på beslutad målnivå. Målnivåer för bolagens kapitalstyrka utarbetas inom ramen för den koncerngemensamma egna risk- och solvensanalysen (ERSA) och beslutas av respektive bolags styrelse.

Följande tabell visar betydande interna transaktioner som har genomförts mellan dotter- och moderbolag i Länsförsäkringar AB-koncernen under 2025 avseende kapitalöverföringar.

Tabell A1(4): Betydande interna transaktioner

tkr	2025	Balanser vid rapportperiodens slut
Agria utdelning till Länsförsäkringar AB	130 000	-
Länsförsäkringar Gruppliv utdelning till Länsförsäkringar AB	25 000	-
Länsförsäkringar Gruppliv koncernbidrag till Länsförsäkringar AB	49 000	49 000
Länsförsäkringar Bank koncernbidrag till Länsförsäkringar AB	910 000	910 000
Länsförsäkringar Bank utdelning till Länsförsäkringar AB	288 371	-
Länsförsäkringar Hypotek koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank	1 200 000	1 200 000
Länsförsäkringar Fondförvaltning koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank	160 000	160 000
Länsförsäkringar Fondförvaltning distributionsersättningar till Länsförsäkringar Fondliv	810 895	-

A.2 Försäkringsresultat

I det följande avsnittet kommenteras försäkringsresultat för försäkringsverksamhet på gruppnivå, exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank. Mer detaljerad information om Länsförsäkringar Livs försäkringsresultat lämnas i bolagets solorapport. För information om resultat som härrör från Länsförsäkringar Bank, se avsnitt A.4 *Resultat från övriga verksamheter*. För information om den stöd- och serviceverksamhet som bedrivs i Länsförsäkringar AB, se avsnitt A.4 *Resultat från övriga verksamheter* i det bolagets solorapport.

A.2.1 Försäkringsresultat under rapporteringsperioden

Gruppens affärsverksamhet bedrivs framför allt i Sverige. Därutöver bedriver Agria verksamhet i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Storbritannien och Tyskland.

Resultatanalys

Försäkringsresultatet för gruppen uppgick till 2 328 637 att jämföra med 1 904 882 tkr föregående år, med störst bidrag från fondförsäkring i Länsförsäkringar Fondliv (1 318 189 tkr) och Motor, Företag och Återförsäkring inom moderbolaget (516 000 tkr).

Försäkringsresultatet i moderbolaget Länsförsäkringar AB uppgick till 756 083 att jämföra med 504 300 tkr föregående år. Resultatförbättringen berodde främst på positivt avvecklingsresultat inom internationellt mottagen återförsäkring.

Agrias försäkringsresultat uppgick till 76 683 tkr att jämföra med 121 003 föregående år. Tillväxten var störst i den internationella verksamheten. Ökade kostnader inom veterinärvården påverkar skadekostnadsutvecklingen negativt. Driftkostnadsprocenten minskade. Investeringar i Agrias expansion internationellt och fortsatt digitalisering av verksamheten för ökad effektivitet och förbättrad långsiktig lönsamhet fortsätter.

Länsförsäkringar Grupplivs tekniska resultat uppgick till 102 100 tkr att jämföra med 89 621 tkr föregående år. Årets resultat ökade, främst till följd av lägre skadekostnader. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadeutfallet mellan år.

Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsresultat ökade till 1 536 670 tkr att jämföra med 1 333 108 tkr föregående år. Länsförsäkringar Fondlivs resultat efter skatt uppgick till 578 513 (510 771) tkr. Det ökade resultatet är en följd av minskade driftkostnader och ett stärkt riskresultat.

Följande tabell visar försäkringsresultatet per materiell försäkringsgren, enligt IFRS, för gruppen.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Skadeförsäkringsrörelse		
Sjukdom och olycksfall	196 159	195 396
Sjukvård	8 160	-29 313
Företag och fastighet	108 275	77 823
Ansvar	135 643	94 007
Trafik	-14 320	4 434
Motorfordon	42 090	-47 212
Sjöfart, luftfart och transport	51 145	28 354
Direktförsäkring utländska risker	-58 646	97 542
Total mottagen återförsäkring	231 320	173 726
Övrig egendom	138 773	30 128
Övriga försäkringsgrenar	-5 831	416
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsrörelse	832 768	625 301
Livförsäkringsrörelse		
Fondförsäkring	1 318 189	1 196 422
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	35 822	62 714
Premiebefrielseförsäkring	-40 689	-42 886
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	80 448	-26 290
Grupplivförsäkring	102 099	89 621
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsrörelse	1 495 869	1 279 581
Totalt försäkringsresultat	2 328 637	1 904 882

Försäkringsresultat per materiellt geografiskt område

Gruppens affärsverksamhet bedrivs framför allt i Sverige. Därutöver bedriver Agria verksamhet i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Storbritannien och Tyskland. Det är endast Agria som bedriver verksamhet i filialer utanför hemlandet Sverige.

I den internationella verksamheten bidrog framför allt verksamheterna i Norge och Storbritannien med starka resultat.

För analys av respektive verksamhetsresultat hänvisas till solorapporterna för bolagen som ingår i gruppen, vilka följer efter rapporten på gruppnivå. Se vidare QRT-blankett s.05.01.02 och s.05.02.04 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärgren (enligt Solvens II) och geografiskt område.

Följande tabell visar försäkringsresultat per materiellt geografiskt område.

Tabell A2(2): Försäkringsresultat per materiellt geografiskt område

tkr	2025	2024
Hemland Sverige	2 386 906	1 799 932
Danmark	2 201	6 582
Finland	-22 818	-24 349
Frankrike	-56 304	-51 427
Norge	87 005	124 537
Storbritannien	17 572	163 262
Tyskland	-73 777	-93 126
Irland	-12 148	-20 529
Totalt försäkringsresultat	2 328 637	1 904 882

A.3 Investeringsresultat

I det följande avsnittet kommenteras investeringsresultat för Länsförsäkringar AB Grupp exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank. Mer detaljerad information om Länsförsäkringar Livs investeringsresultat lämnas i bolagets solorapport.

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalavkastning hänförlig till försäkringsrörelsen och moderbolagets tillgångar uppgick till 3,7 (7,5) %. Placeringstillgångarna utgörs till största delen av aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärandevärdepapper.

Aktiemarknaderna hade en stark utveckling under 2025, trots hög volatilitet under det första halvåret. Räntemarknaden präglades under året av osäkerhet kring den amerikanska politiken, inflationen och tillväxten vilket bidrog till volatilitet på de globala räntemarknaderna. Svenska kreditspreadar var relativt stabila under året, vilket tillsammans med små rörelser för de korta svenska marknadsräntorna bidrog till en positiv avkastning. Den svenska kronan fortsatte att stärkas mot både EUR och USD vilket dämpade avkastningen i SEK från utländska innehav.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller kostnader för övriga finansiella kostnader samt omräkning av skadelivräntereserv och ingår inte i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

För ytterligare information om investeringsresultat hänvisas till Rapport om solvens och finansiell ställning för respektive solobolag.

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras nedan, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen på 3,7 (7,5) %.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	813 282	-495 383	317 899
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	334 194	-14 321	319 873
Derivat	50 170	-36 670	13 500
Aktier och andelar i intresseföretag	15 137	-2 423	12 714
Valutakursresultat, netto	117 095	-389	116 706
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-27 265	-27 265
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-25 279	-25 279
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	9 216	-	9 216
Total avkastning enligt resultaträkning	1 339 094	-601 730	737 364

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	1 079 774	-25 627	1 054 147
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	523 304	-60 009	463 295
Derivat	12 933	-47 397	-34 464
Aktier och andelar i intresseföretag	1 337	-50	1 287
Valutakursresultat, netto	60	-87 669	-87 609
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-60 870	-60 870
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-30 831	-30 831
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 834	-1 834
Total avkastning enligt resultaträkning	1 617 408	-314 287	1 303 121

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar som presenterats i övrigt totalresultat under 2025 uppgick till -1 871 (3 364) tkr. Rörelsefastigheter redovisas enligt omvärderingsmetoden, vilket innebär en marknadsvärdering med omvärderingar redovisade i övrigt totalresultat.

I följande tabell presenteras vinster och förluster på finansiella tillgångar och skulder som påverkat eget kapital via rapport över övrigt totalresultat.

Tabell A3(2): Vinster och förluster som påverkar eget kapital

2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	0	-1 871	-1 871
Kassaflödessäkringar			
Periodens värdeförändring	0	0	0
Rörelsefastigheter			
Omvärdering av rörelsefastigheter	0	0	0
Årets totalresultat	0	-1 871	-1 871

2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	3 364	0	3 364
Kassaflödessäkringar			
Periodens värdeförändring	0	0	0
Rörelsefastigheter			
Omvärdering av rörelsefastigheter	0	0	0
Årets totalresultat	3 364	0	3 364

A.3.3 Investeringar i värdepapperiserade produkter

Inte tillämbart.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar Bank AB

Länsförsäkringar Bank erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbruk och småföretag. Försäljning, rådgivning och service sker genom länsförsäkringsbolagens kontor, via internet och telefon. Inlåning samt viss utlåning sker i Länsförsäkringar Bank, medan merparten av utlåningen och upplåningen sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek AB. Dotterbolaget Länsförsäkringar Fondförvaltning AB tillhandahåller värdepappersfonder. Dotterbolaget Wasa Kredit AB erbjuder finansieringstjänster till företag och privatpersoner – främst leasing, hyra och avbetalning. Affärsvolymerna i bankverksamheten under 2025 ökade till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, fond- och inlåningsvolymerna.

Intäkter och kostnader

Tabell A4(1): Länsförsäkringar Bankkoncernen intäkter och kostnader

tkr	2025	2024
Räntenetto	5 810 179	6 632 392
Provisionsnetto	150 556	-1 094 770
Rörelsekostnader	-3 414 080	-2 784 048
Resultat före skatt	2 107 445	2 290 300

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna bedöms vara begränsade. Analyser pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar AB-koncernens företagsstyrningssystem är det ramverk inom vilket länsförsäkringars strategier samt Länsförsäkringar ABs uppdrag, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet inom koncernen och enligt vilket Länsförsäkringar AB organiserar, styr och kontrollerar verksamheten med beaktande av gällande interna och externa regelverk.

B.1.1 Valberedningens, styrelsens och utskottens ansvar

Valberedning

Bolagsstämman i Länsförsäkringar AB utser en valberedning med uppgift att lämna förslag till styrelseledamöter och revisorer i Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag (undantaget Länsförsäkringar Gruppliv) och vissa ytterligare bolag, inklusive arvoden och annan ersättning till dessa. Valberedningens ansvar och uppgifter anges i en instruktion, vilken fastställs av Länsförsäkringar ABs årsstämma. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsbedömning av ledamöter som föreslås till styrelser genomförs. Rekrytering av nya styrelseledamöter ska ske enligt valberedningens instruktion och enligt fastställda processer och rutiner. Vad gäller förslag till styrelseledamöter i Länsförsäkringar Gruppliv har koncernchefen i Länsförsäkringar AB motsvarande uppgift som valberedningen.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp resultat- och försäljningsutveckling, kapitalavkastning, finansiell ställning och kapitalsituation samt utveckling av risker med mera i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen erhåller regelbundet rapporter från de centrala funktionerna och följer löpande upp bolagets aktuella ärenden hos myndigheter. Styrelsen för Länsförsäkringar AB har i egenskap av moderbolag i en koncern i tillämpliga delar motsvarande uppgifter i ett koncernperspektiv.

Styrelsen för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv och Agria har inrättat ett risk- och kapitalutskott och ett revisionsutskott. Samtliga bolag undantaget Länsförsäkringar Gruppliv har även inrättat ett ersättningsutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i särskilda arbetsordningar för utskotten. Inget av utskotten har något generellt beslutsmandat.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgör forum för analys av och fördjupad diskussion kring bolagets och koncernens risktagande och kapitalbehov. Utskottet bereder och behandlar, inför styrelsens beslut, ärenden rörande dessa frågor. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet svarar för beredningen av styrelsens arbete enligt vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 avseende bland annat finansiell rapportering, revisorns opartiskhet och självständighet samt urvalsförfarandet vid upphandling av revisorer. Därutöver svarar revisionsutskottet för beredning av RSR- och SFCR-rapporterna och styrelsens arbete med övervakning av effektiviteten i företagsstyrningssystemet, vilket omfattar styrning och kontroll samt den interna kontrollen av de operativa riskerna. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning till den verkställande ledningen och, för Länsförsäkringar ABs del även ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av företagets centrala funktioner samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. Utskottet rapporterar utskottets arbete, iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

B.1.2 De centrala funktionernas ansvar

Oberoende granskningsfunktion - Internrevision

Funktionen (se vidare avsnitt B.5) utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Funktionen granskar och utvärderar även tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Internrevision arbetar på uppdrag av styrelsen och i enlighet med av styrelsen fastställd policy. Genom granskning och rådgivning utvärderar och kvalitetssäkrar Internrevision att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt, att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk samt att styrelsens beslut efterlevs. Regelbunden rapportering sker till Revisionsutskottet samt till styrelsen.

Oberoende riskhanteringsfunktion

Funktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen (se vidare avsnitt B.3.1) och utgör ett stöd för vd, ledning och operativa enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Regelbunden rapportering avseende riskerna sker till vd, till Risk- och kapitalutskottet och Revisionsutskottet samt till styrelsen.

Funktion för regelefterlevnad

Funktionen är en oberoende kontrollfunktion (se vidare avsnitt B.4.2) med ansvar att övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen identifierar och rapporterar risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad och lämnar rekommendationer till åtgärder till berörd personal, vd och styrelsen.

Funktionen för regelefterlevnad ger stöd och råd till verksamheten med avseende på regelefterlevnadsrisker i den tillståndspliktiga verksamheten samt bedömer och informerar om konsekvenser av förändringar i rörelsereglering.

Regelbunden rapportering av regelefterlevnadsrisker och rekommendationer till åtgärder sker till vd, Revisionsutskottet samt styrelsen.

Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt att bistå styrelse och vd i aktuariella frågor. Aktuariefunktionen ansvarar vidare för att på eget initiativ rapportera till styrelse och vd i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. Aktuariefunktionen ska även bidra till företagets riskhanteringssystem. Regelbunden rapportering sker till vd, Revisionsutskottet samt styrelsen. Aktuariefunktionen i Länsförsäkringar AB har även ett ansvar för aktuariella frågeställningar på gruppnivå.

B.1.3 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

I samband med Länsförsäkringar ABs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Mathias Collén sitt uppdrag som koncernchef och vd i Länsförsäkringar AB och Björn Dalemo tillträdde som tillförordnad vd och koncernchef. Länsförsäkringar ABs styrelse utsåg i november Björn Dalemo till vd och koncernchef för Länsförsäkringar AB. Björn Dalemo tillträdde rollen som ordinarie vd och koncernchef den 1 december 2025.

B.1.4 Information om ersättning till styrelse och anställda

Styrelsearvode

Ersättning till styrelseledamöterna utgår enligt årsstämmans beslut i form av arvode. Arvode utgår inte till tjänstemän i Länsförsäkringar AB-koncernen eller arbetstagarrepresentanter.

Ersättningspolicy och ersättningsmodell

Styrelsen för Länsförsäkringar AB fastställer årligen en ersättningspolicy. Motsvarande policy fastställs av styrelserna i dotterbolagen. I ersättningspolicyn anges grunder och principer för ersättningar inom Länsförsäkringar AB-koncernen och hur de ska fastställas.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Länsförsäkringar AB-koncernen att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande samt överensstämma med koncernens långsiktiga intressen, affärsstrategi, riskkultur, mål och värderingar. Vidare ska ersättningsmodellen för anställda i försäkringsbolagen som är sysselsatta inom försäkringsdistribution vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar försäkringsbolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution. Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och principerna för ersättning till anställda ska inte diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor.

Ersättning till anställda utgörs av fast kontant månadslön. Utöver den fasta ersättningen kan Länsförsäkringar AB-koncernen erbjuda anställda förmåner, till exempel i form av rabatter på bolagets produkter, bilförmån, kollektivavtalad lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Pensions- och avgångsvillkor följer som huvudregel av kollektivavtal. Länsförsäkringar AB-koncernen kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättningar avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor för ledande befattningshavare.

Styrelserna beslutar om ersättning till anställda som ingår i den verkställande ledningen och för Länsförsäkringar ABs del även anställda som har det övergripande ansvaret för de centrala funktionerna. Styrelsen utser inom sig ett ersättningsutskott med uppgifter enligt vad som anges i avsnitt B.1.1.

Huvuddrag i systemen för tilläggspensioner eller förtidspensioner

Systemen för tilläggspensioner eller förtidspensioner följer av kollektivavtal.

B.1.5 Materiella transaktioner med aktieägare, personer med betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet

De enda materiella transaktionerna under rapporteringsperioden är de med aktieägare. Tabellen som följer visar information om materiella transaktioner med direkta och indirekta aktieägare uppdelad per bolag.

Tabell B1(1): Materiella transaktioner med direkta och indirekta aktieägare uppdelat per bolag

tkr	2025
Länsförsäkringar AB	
Länsförsäkringar AB sålda tjänster till länsförsäkringsbolagen (ägare)	2 768 958
Länsförsäkringar AB köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen (ägare)	291 002
<i>varav nettointäkt av transaktioner med länsförsäkringsbolagen i återförsäkringspooler</i>	<i>312 446</i>
Länsförsäkringar AB utdelning till ägare	698 447
Länsförsäkringar AB koncernbidrag till Agria	45 000
Agria	
Agria köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	279 221
Agria utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	130 000
Agria koncernbidrag och aktieägartillskott till Agria Vet Guide (dotterbolag)	45 000
Agria Pet Insurance provisioner erhållna från Agria (ägare)	554 706
Länsförsäkringar Gruppliv	
Länsförsäkringar Gruppliv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	66 977
Länsförsäkringar Gruppliv utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	25 000
Länsförsäkringar Gruppliv koncernbidrag till Länsförsäkringar AB (ägare)	49 000
Länsförsäkringar Fondliv	
Länsförsäkringar Fondliv köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen	1 072 391
Länsförsäkringar Fondliv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	396 547
Länsförsäkringar Bank	
Länsförsäkringar Bank utdelning till Länsförsäkringar AB (ägare)	288 371
Länsförsäkringar Bank koncernbidrag till Länsförsäkringar AB (ägare)	910 000
Länsförsäkringar Bank köpta tjänster från länsförsäkringsbolagen	1 611 122
Länsförsäkringar Bank köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	809 119
Länsförsäkringar Hypotek	
Länsförsäkringar Hypotek koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank (ägare)	1 200 000
Länsförsäkringar Fondförvaltning	
Länsförsäkringar Fondförvaltning distributionsersättningar till Länsförsäkringar Fondliv	810 895
Länsförsäkringar Fondförvaltning koncernbidrag till Länsförsäkringar Bank (ägare)	160 000
Länsförsäkringar Liv	
Länsförsäkringar Liv köpta tjänster från Länsförsäkringar AB (ägare)	96 646

B.2 Lämplighetskrav

Styrelseledamöter och vissa befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernens bolag ska vara lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra. Lämplighetskraven omfattar kunskaper och erfarenheter, anseende, integritet, identifiering och hantering av intressekonflikter samt förmåga att avsätta erforderlig tid för uppdraget eller befattningen.

Vad gäller styrelsen ansvarar Länsförsäkringar ABs valberedning för att lämna förslag till bland annat styrelseledamöter i Länsförsäkringar AB och i samråd med Länsförsäkringar ABs koncernchef, lämna förslag till Länsförsäkringar ABs försäkringsdotterbolag undantaget Länsförsäkringar Gruppliv. Valberedningen ska bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens och om var och en av de bolagsstämmovalda och de av intresseorganisationer utsedda styrelseledamöterna är lämpliga för styrelseuppdraget. Vad gäller förslag till styrelse i Länsförsäkringar Gruppliv har koncernchefen i Länsförsäkringar AB motsvarande uppgift som valberedningen.

Med utgångspunkt från bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt beaktas vid lämplighetsbedömningen av styrelseledamöter bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Utöver de enskilda styrelseledamöternas kunskaper och erfarenheter bedöms även om styrelsen som helhet har en lämplig sammansättning. Lämplighetsbedömningen ska säkerställa en för bolaget erforderlig samlad kompetens och erfarenhet präglad av mångfald, med avseende på bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund som främjar oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande i styrelsen som krävs för att leda och styra bolaget. Kraven på kompetens avser bland annat finansiella marknader, försäkringsverksamhet, försäkringsdistribution, regulatoriska krav, strategisk planering, affärsstrategi, affärsmodell och affärsplan, hållbarhet, riskhantering, företagsstyrning, finansiella analyser och aktuariella analyser. Vad gäller vd, vice vd, om sådan utsetts, ansvarig för internrevisionsfunktionen och filialföreträdare genomförs lämplighetsbedömningen av styrelsen medan övriga befattningshavare som omfattas av särskilda krav på lämplighet lämplighetsbedöms av ansvarig chef. Lämplighetsbedömningen av kompetens ska vid rekrytering göras med utgångspunkt från en kravprofil för befattningen i fråga och årligen med beaktande av det uppdrag som ska utföras. Lämplighetsbedömningarna omfattar även en bedömning av anseende, intressekonflikter och förmåga att avsätta erforderlig tid för uppdraget.

Lämplighetsbedömningarna av styrelseledamöter och vissa befattningshavare ska genomföras, i enlighet med gällande riktlinjer för lämplighetsbedömning, i samband med att nya styrelseledamöter eller personer i ovan nämnda befattningar tillsätts men även årligen och vid behov i syfte att säkerställa att dessa personer vid var tid är lämpliga för sina uppdrag. Härutöver ska en ny lämplighetsbedömning genomföras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos personen i fråga.

Om en funktion som omfattas av särskilda krav på lämplighet läggs ut ska den hos uppdragstagaren som utför funktionen lämplighetsbedömas liksom den beställaransvarige hos bolaget inom Länsförsäkringar AB-koncernen, vilken lagt ut funktionen.

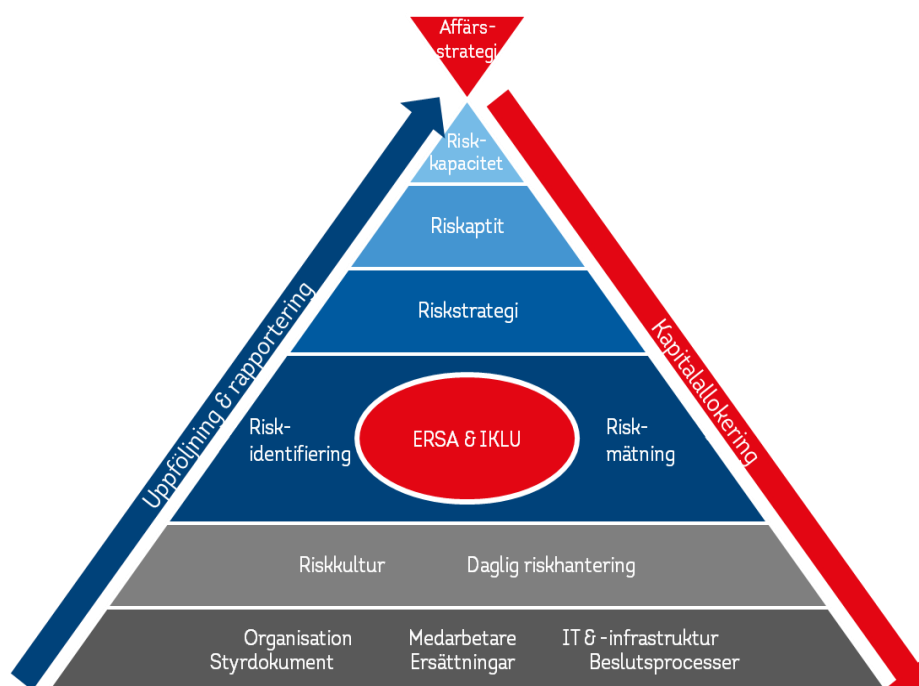
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystemet

Länsförsäkringar AB har inrättat ett koncerngemensamt riskhanteringssystem. Riskhanteringssystemet definieras som de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att bolagen inom koncernen löpande kan identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera, rapportera och ha kontroll över de risker som bolagen är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan riskerna. Med utgångspunkt från det koncerngemensamma riskhanteringssystemet har respektive dotterbolag utformat egna interna regler för hantering av bolagsspecifika risker. Genom att riskkontrollarbetet utförs samordnat inom hela koncernen säkerställs att riskhanteringssystemet genomförs konsekvent i alla bolag vilket bidrar till att verksamhetens mål kan uppnås med en högre grad av säkerhet.

Riskhanteringssystemet illustreras i figur B3(1) och beskrivs i det följande.

Figur B3(1): Länsförsäkringar AB-koncernens riskhanteringssystem



Riskhanteringssystemet utgör en integrerad del av Länsförsäkringar AB-koncernens organisationsstruktur och beslutsprocesser och bidrar till att målen för verksamheten kan uppnås med en högre grad av säkerhet. Systemet omfattar, utöver riskhantering i verksamheten, även den oberoende riskhanteringsfunktionen. Också compliancefunktionen och aktuariefunktionen har viktiga roller i riskhanteringen.

Ansvar och roller

Styrelsen är ytterst ansvarig för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer övergripande principer och ramar för riskhanteringen genom styrdokument.

Vd ansvarar för att av styrelsen beslutade styrdokument införlivas i verksamheten och för att fastställa mer detaljerade regler för riskhanteringssystemet.

Chief Risk Officer Group (CRO Group) är ansvarig för riskhanteringssystemet vad avser dess utformning och samordning inom Länsförsäkringar AB-koncernen medan respektive chefer inom Länsförsäkringar AB-koncernen ansvarar för riskerna i den egna verksamheten. Alla anställda har också ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva interna regler för koncernens riskhanteringssystem.

CRO Group är chef för Risk Management inom Länsförsäkringar AB vilken utgör den oberoende riskhanteringsfunktionen, inklusive IKT-riskhanteringsfunktion. Funktionen rapporterar direkt till vd och styrelsens Risk- och kapitalutskott samt Revisionsutskott. Funktionen utgör ett stöd till styrelse, vd och övrig ledning för att säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll.

Aktuariefunktionen bidrar till att riskhanteringssystemet fungerar väl, bland annat genom att säkerställa att beräkningar av kapitalkrav för försäkringsrisker är korrekta och genom att bistå styrelse och vd i frågor som rör återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. Funktionen för regelefterlevnad identifierar och informerar om risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad.

Strategier, processer och rapportering

Riskstrategin är en integrerad del i verksamhetsstyrningen och utgår från affärsstrategin. Den övergripande riskstrategin för Länsförsäkringar AB-koncernen är att verksamheterna ska bedrivas med ett medvetet risktagande. Bedömd risknivå och organisationens kompetens att hantera specifika risker beaktas vid beslut om bland annat vilka produkter bolaget erbjuder, vilka kundgrupper bolaget riktar försäljningen till, vilka instrument som bolagets tillgångar placeras i och hur verksamheten bedrivs i övrigt.

Framåtblickande analyser i form av egna risk- och solvensanalyser, återhämtningsplaner och intern kapital- och likviditetsutvärdering, genomförs årligen. I det löpande arbetet ingår att hantera kända risker och att identifiera nya risker. Risker mäts i första hand kvantitativt med hjälp av interna modeller. De regulatoriska kapitalkraven kompletteras med riskindikatorer, scenarioanalyser och stresstester. En del risktyper, bland annat operativa risker och affärsrisker, bedöms främst kvalitativt, till exempel genom en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten för att risken inträffar. Aktiviteter för att kontrollera verksamhetens riskhantering genomförs regelbundet och incidenter rapporteras och följs upp löpande.

Bolagens riskhanteringsfunktioner avrapporterar kvartalsvis en samlad bild av verksamhetens risker och incidenter till styrelsens Risk- och kapitalutskott och Revisionsutskott.

Partiell intern modell

Länsförsäkringar AB med försäkringsdotterbolag fick i maj 2016 Finansinspektionens tillstånd att beräkna solvenskapitalkrav för försäkringsverksamhet med en partiell intern modell. Kapitalkrav för merparten av marknadsrisker, skadeförsäkringsrisker och sjukförsäkringsrisker beräknas med en intern modell medan kapitalkrav för övriga risker beräknas enligt standardformeln. Den partiella interna modellen beskrivs närmare i kapitel *E. Kapitalhantering (Finansiering)*.

Eftersom den partiella interna modellen används gemensamt av flera bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen (Länsförsäkringar Gruppliv undantaget) och därmed är en gruppintern modell tillämpas följande gemensamma förvaltningsmodell.

- Styrelsen i respektive bolag ansvarar för att det finns system som säkerställer att modellen fortlöpande fungerar korrekt, är ändamålsenlig och ger tillfredsställande uttryck för riskprofilen i bolaget. Beslut om ny modell samt väsentlig vidareutveckling av modellen fattas av styrelsen.
- Vd i respektive bolag ansvarar för att modellen är integrerad i bolagets riskhanteringssystem och egen risk- och solvensanalys samt ligger till grund för affärsbeslut och strategiska ställningstaganden. Bland andra ingår vd i berörda bolag och CRO Group i den så kallade Beslutsgruppen för den partiella interna modellen. Beslutsgruppen är en beredande grupp inför styrelsens beslut om ny modell eller väsentlig vidareutveckling av modellen.
- CRO Group, tillika chef för Risk Management inom Länsförsäkringar AB, ansvarar för att utforma och genomföra beräkningarna i den partiella interna modellen samt för att årligen testa och validera modellen. CRO Group är ordförande i den så kallade Förvaltningsgruppen, som består av experter och representanter från affärsverksamheten i alla berörda bolag. Förvaltningsgruppen har mandat att fatta beslut om mindre vidareutveckling av den partiella interna modellen.

Ändringar av den partiella interna modellen som innebär väsentlig vidareutveckling kräver Finansinspektionens godkännande. En ny modell kräver en ny ansökan till Finansinspektionen.

Som vidareutveckling räknas utöver förändringar av beräkningsmetoder även bland annat förändringar av bolagens riskprofil, förändringar i styrningen av den interna modellen och större förändringar av IT-system som påverkar modellen. Förvaltningsmodellen omfattar enbart den interna modellen. Ändringar i beräkningar med standardformeln omfattas således inte.

Den interna modellen valideras minst årligen av en oberoende funktion inom Risk Management i Länsförsäkringar AB. Valideringen syftar till att säkerställa bland annat att modellen omfattar alla väsentliga risker som den är avsedd att mäta, att valda metoder är lämpliga, antaganden är rimliga och indata är korrekta, att beräkningsresultat från modellen används på ett lämpligt sätt i verksamheten samt att modellen och bolagets användning av den uppfyller samtliga regelverkskrav.

B.3.2 Egen risk- och solvensanalys (ERSA)

Det övergripande målet med ERSAn är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen är därför riskbaserad och ingår som en del i riskhanteringssystemet samt tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen. Såväl risker identifierade med intern modell, som andra risker, ska analyseras och beskrivas. Resultatet av analysen ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs för att upprätthålla en acceptabel risknivå som är i linje med riskstrategin.

Affärsplaneringen och arbetet med ERSAn sker parallellt och är delar i bolagens och koncernens verksamhetsstyrning. Affärsplanen och ERSAn behandlas och beslutas i styrelsen en gång per år och uppföljning sker löpande i Risk- och kapitalutskottet samt styrelsen. Vid mycket speciella omständigheter kan det krävas att ERSAn som helhet, eller valda delar, genomförs vid ytterligare tillfälle under året genom en så kallad extraordinär ERSA.

En ERSA upprättas för vart och ett av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag och för Länsförsäkringar AB-försäkringsgrupp.

Det finns en övergripande koncerngemensam process för ERSA-arbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolagen utgår i sin ERSA från ett gemensamt makroekonomiskt bas- och alternativt scenario, men följer till vissa delar också en egen process. De huvudsakliga processtegen i ERSA-arbetet är följande.

En omvärldsbeskrivning för ett basscenario och ett alternativt scenario gemensamma för Länsförsäkringar AB-koncernen tas fram och innehåller händelseförlopp och därtill hörande kvantifierad utveckling av finansiella och makroekonomiska variabler. Risker som förekommer i verksamheten och hur dessa hanteras beskrivs.

Basscenariot utgör utgångspunkt för ERSAn. Basscenariot sträcker sig över affärsplanens treårshorisont och ger en prognos för hur balans- och resultaträkning enligt IFRS samt kapitalkrav och kapitalbas enligt försäkringsreglerna utvecklas. Underlag utgörs av omvärldsbeskrivningen, prognosanalyser och de prognoser som görs för utvecklingen av affärsvolymerna. Det alternativa scenariot omfattar samma områden som basscenariot men visar en betydligt mindre gynnsam omvärldsutveckling.

Ett koncerngemensamt stresstest definieras som ska genomföras i bolaget och koncernen. Bolaget beslutar därutöver om kompletterande stresstester så att analysen för bolaget blir tillräckligt komplett. För varje stresstest beräknas resultatet av stresstestet vad gäller hur kapitalbasen och kapitalkravet skulle ha utfallit om stressen hade inträffat.

Vidare analyseras om kapitalkravsberäkningarna som kommit fram genom riskberäkningar med den partiella interna modellen, standardformeln för Länsförsäkringar Gruppliv, speglar riskprofilen. Härutöver vägs kapitalbehov till följd av risker som inte omfattas av beräkningar med den partiella interna modellen, standardformeln för Länsförsäkringar Gruppliv, in, liksom resultat från det alternativa negativa scenariot, stresstesterna samt analys av möjliga kapitalåtgärder och riskreducerade åtgärder.

Solvensbehovet bestäms således med beaktande av regulatoriska krav, inkluderar buffertar för bland annat negativa händelser, tar hänsyn till risker som är svåra att kvantifiera samt eventuella andra specifika omständigheter.

ERSAn sammanställs i en rapport till styrelsen och till Finansinspektionen. Den genomförda analysen ska även dokumenteras med återgivande av antaganden, beräkningsmetoder och resultat och en erfarenhetsåtervinning ska göras efter varje ERSA för att möjliggöra förbättringar av processen.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 System för intern kontroll

Systemet för intern kontroll är gemensamt för Länsförsäkringar AB-koncernen och är en del av styrningen av bolaget och koncernen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera, och rapportera risker samt en god regelefterlevnad. Risk- och kapitalstyrningen samt kapitalplaneringen utgör en del av den interna kontrollen. Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och ska vara en integrerad del av organisationsstruktur och beslutsprocesser. Den interna kontrollen är baserad på ett system med en stark risk- och regelkultur med tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen utgörs av verksamheten. Första försvarslinjen är ansvarig för att verksamheten sköts inom ramen för den fastställda riskaptiten, i enlighet med fastställda styrdokument och inom ramen för den interna kontrollen av verksamheten. Första försvarslinjen bär i egenskap av riskägare ansvaret för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och ha kontroll över risker inom ramen för dess verksamhet. Den första försvarslinjen följer upp och rapporterar risker och utfall av kontroller.

Som en del av systemet för intern kontroll finns en funktion för regelefterlevnad och en oberoende riskhanteringsfunktion, vilka utgör den *andra försvarslinjen* jämte aktuariefunktionen. Därutöver finns en funktion för oberoende granskning, som utgör den *tredje försvarslinjen*; *internrevisionsfunktionen*.

Organisation för risk- och intern kontroll och systemet för intern kontroll framgår av Länsförsäkringar ABs Policy för företagsstyrning. Motsvarande policy fastställs av respektive dotterbolag i koncernen. På så sätt säkerställs att systemet för intern kontroll genomförs konsekvent i alla företag i koncernen.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad utvärderar regelefterlevnaden inom hela bolaget och rapporterar resultatet av granskningar och kontroller direkt till vd, i förekommande fall Revisionsutskott samt styrelse. Utfallet rapporteras också till den verksamhet som granskats så att verksamheten kan genomföra åtgärder för att hantera eventuella brister som funktionen observerat. Funktion för regelefterlevnad ska ha de resurser, befogenheter och kunskaper som krävs för att genomföra sitt uppdrag. Funktionen ska vidare få tillgång till den information som behövs för att kunna utföra uppdraget. Ansvariga för funktionen för regelefterlevnad är anställda i respektive försäkringsbolag och fristående från verksamheten som kontrolleras, men ingår även organisatoriskt i den i Länsförsäkringar AB centralt placerade funktionen.

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 utvärdera riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av granskningar direkt till i förekommande fall Revisionsutskott samt styrelse, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet rapporteras också till den verksamhet som granskats så att verksamheten 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 även dokumenterade rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden de tidigare 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). Ansvariga för den oberoende granskningsfunktionen är anställda i respektive försäkringsbolag och fristående från verksamheten som granskas men ingår även organisatoriskt i den i Länsförsäkringar AB centralt placerade internrevisionsfunktionen.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen har som uppdrag att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna. Aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd, i förekommande fall till Revisionsutskott och till styrelse. Aktuariefunktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörande av sina uppgifter. Ansvariga för aktuariefunktionen är anställda inom respektive försäkringsbolag och fristående från den verksamhet som kontrolleras men ingår även organisatoriskt i den i Länsförsäkringar AB centralt placerade aktuariefunktionen.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster. I policyn anges principerna som Länsförsäkringar AB ska följa vid hantering av utlagd verksamhet för att säkerställa ändamålsenlig hantering och följsamhet till kraven som uppställs på uppdragsavtal i externa regler.

I policyn beskrivs på övergripande nivå den process som ska följas för den utlagda verksamhetens hela livscykel, såväl inför utläggning som under och till eventuell avveckling av uppdraget. Inledningsvis görs en bedömning av bolagets behov och lämpligheten av utläggningen utifrån bland annat risk-, kostnads- och effektivitetsperspektiv samt med beaktande av de krav som ställs i interna och externa regler. Därefter görs en utvärdering av den potentiella uppdragstagarens lämplighet för att säkerställa att uppdragstagaren bland annat har kompetens, resurser och de tillstånd som krävs för att utföra verksamheten. Bolaget identifierar också eventuella intressekonflikter och risker med utläggningen samt hur dessa eventuella intressekonflikter och risker ska hanteras. För att säkerställa att bolaget har en fortsatt god kontroll över verksamheten utarbetar Bolaget även en lämplig struktur för hur den utlagda verksamheten ska styras, kontrolleras och följas upp, innefattande upprättande av planer för att säkerställa kontinuiteten i verksamheten och hur den utlagda verksamheten kan tas tillbaka i egen regi eller läggas ut på annan uppdragsgämare. Uppdrag regleras i skriftliga uppdragsavtal i enlighet med gällande regelverk.

Respektive försäkringsbolag utarbetar motsvarande policy för utlagd verksamhet som reglerar det bolagets utläggning av verksamhet.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar AB har lagt ut nedan angivna operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Gruppinterna uppdragsavtal avseende verksamhet av väsentlig betydelse framgår av avsnitt B.7.2 i respektive bolags Rapport om solvens och finansiell ställning. I respektive bolags Rapport om solvens och finansiell ställning framgår också övriga utlagda operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse. Dessa utgör tillsammans med Länsförsäkringar ABs utlagda operativa verksamheten och funktioner av väsentlig betydelse, gruppens utlagda verksamhet av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31

Verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Kapitalförvaltning	Sverige
Skadereglering och skadeadministration	Sverige
Oberoende medicinsk försäkringsrådgivning avseende sjuk- och olycksfallsförsäkring	Sverige
Utveckling, förvaltning och drift av system/applikationer	Sverige, Indien, Irland, Norge, Tjeckien, UK
IT-säkerhetstjänster	Sverige, Tyskland
Utdatatjänster	Sverige
Scanningtjänster och dokumenthantering	Sverige

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten som effektivt och ändamålsenligt. Företagsstyrningssystemet anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av koncernen och dess bolag.

Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

B.8.2 Övrig information

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Försäkringsgruppen Länsförsäkringar AB bedriver verksamhet inom bank, försäkring och pension och kunderna utgörs huvudsakligen av privatpersoner samt små och medelstora företag.

Gruppens riskprofil domineras av marknadsrisk, särskilt inom den traditionella livförsäkringsverksamheten. I fondförsäkring bär försäkringstagarna huvudsakligen marknadsrisken, men eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet styr bolagets intjäning blir även bolaget exponerat. Marknadsriskerna uppstår i gruppens placeringsportföljer genom till exempel prisutveckling på aktier, ränteförändringar och kreditspreadar samt genom diskontering av försäkringsskulder med marknadsränta. I Länsförsäkringar Bankkoncernen kan marknadsriskerna uppstå vid upplåning och hantering av likviditetsreserven.

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till kunder i Länsförsäkringar Bank, där portföljen huvudsakligen består av bolån med småhus som säkerhet till hushåll med god geografisk spridning och låg belåningsgrad. Länsförsäkringsbolagen täcker vid reserveringstillfället upp till 80 procent av reserveringsbehovet i Länsförsäkringar Bankkoncernen (exklusive LF Finans) genom avräkning mot upparbetad distributionsersättning.

Kreditrisk uppstår även genom innehav av värdepapper i likviditetsreserven, vid säkring av bankens upplåning genom derivat, vid interbanklån och vid placering av likvida medel på bankkonto. I försäkringsverksamheten uppstår motpartsrisker vid avgiven återförsäkring, genom derivatkontrakt, värdepappersinnehav och vid placering av likvida medel på bankkonto. Gruppen har många och förhållandevis små exponeringar, vilket minskar risken för större förluster.

Liv- och sjukförsäkringsrisker är främst kopplade till den traditionella livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamheten. De största riskerna utgörs av kunders återköp eller utflytt av försäkringar, högre driftskostnader samt förändringar i livslängden hos försäkringskollektivet. För den traditionella livförsäkringen är korrekta antaganden om livslängd avgörande för att säkerställa att försäkringstekniska avsättningar räcker till garanterade åtaganden.

Skadeförsäkringsrisk uppstår genom verksamheten i moderbolaget och Agria. Riskexponeringen uppstår genom direktförsäkring inom bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring samt viss företagsförsäkring och därutöver genom mottagen internationell återförsäkring som tecknas för länsförsäkringsgruppens räkning. De största riskerna är ökade skadekostnader, inklusive katastrofhändelser, och dessa hanteras med återförsäkringskydd.

Likviditetsrisk i försäkringsverksamheten uppstår om det saknas likvida medel för att möta utflöden, vilket kan orsakas av felaktiga antaganden eller oväntade kassaflöden. Försäkringsverksamhetens likviditetsrisk är främst kopplad till risken för att försämrade likviditet i placeringstillgångarna sammanfaller med stora utbetalningar av skadekostnader, stora fondbyten, omfattande återköp eller utflyttar av försäkringar, eller krav på ställande av säkerheter i derivatavtal. I bankverksamheten är finansieringsrisk kopplad till beroendet av marknadsfinansiering, då utlåningen överstiger inlåningen. Kassaflöden i bankkoncernen kännetecknas av små flöden från hushållskunder och väl kända större flöden i finansieringsverksamheten. Hanteringen av likviditetsrisk sker genom en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditkvalitet.

Operativa risker utgör en väsentlig del av gruppens riskprofil och innefattar bland annat processrisker, produktrisker, säkerhetsrisker och IKT-risker. Den ökade digitaliseringen och det förändrade säkerhetsläget har medfört att IKT-risker och säkerhetsrisker fått alltmer ökad betydelse. Hantering av IKT-tredjepartsrisker är särskilt viktig då en betydande del av gruppens IKT-tillgångar är utlagda till externa leverantörer. Också risken för att bolagens produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är ett område som framför allt bankverksamheten, men även försäkringsrörelsen, har stort fokus på. Operativa risker omfattar även personrisker, där kompetensförsörjningen är särskilt viktig att hantera.

Gruppen är exponerad för hållbarhetsrelaterade risker genom vår försäkringsverksamhet, kreditgivning och investeringar samt genom samarbeten med leverantörer och affärspartners. Klimatrisk är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk som kan materialiseras genom effekter på försäkrings-, kredit-, marknads- eller ryktesrisken. Sannolikt påverkas flera delar av affären samtidigt vid negativa klimatrelaterade händelser, vilket gör risken både komplex och betydande.

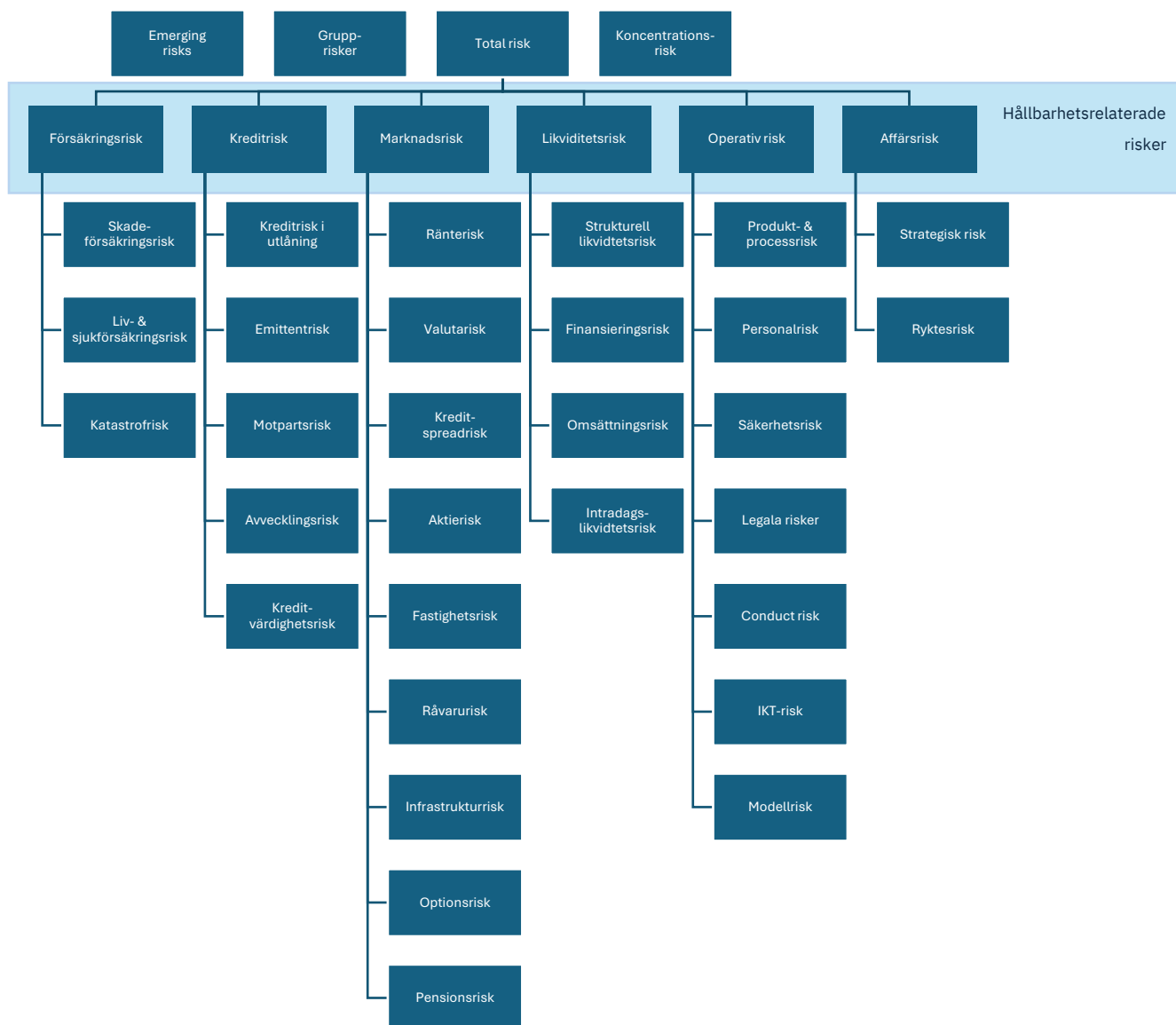
Gruppen verkar under flera regelverk för banker, försäkringsbolag och finansiella konglomerat, vilket medför grupp-risker genom komplexa krav på regelefterlevnad och ökade kostnader vilket kan påverka gruppens konkurrenskraft relativt konkurrenter som inte har motsvarande koncernupplägg. Genom den starka varumärkeskopplingen som finns mellan bolagen i gruppen, kan minskat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk, som skadar varumärket och därmed övriga bolag i gruppen, men även hela länsförsäkringsgruppen. Koncentrationsrisken bedöms som låg tack vare gruppens breda verksamhet och geografiska spridning.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan nya risker, så kallade emerging risks, uppstå över tid. Det kan vara helt nya företagsformer eller risker som ändrar karaktär och därför bör hanteras på ett nytt sätt. Exempel är uppkomsten av nya konsumtionsmönster, teknologisk utveckling och samhällspolitiska förändringar. Gruppen bevakar och analyserar kontinuerligt dessa risker för att kunna agera proaktivt och anpassa riskhanteringen.

För att hantera ovanstående risker har gruppen ett väl integrerat riskhanteringssystem med tydlig styrning, återkommande kontroller, kontinuerlig uppföljning av exponeringar och löpande rapportering. Tillsammans med den höga graden av diversifiering och geografisk spridning bidrar det till gruppens motståndskraft mot både kända och nya risker.

Länsförsäkringar AB-gruppen arbetar med en gemensam indelning och definition av de risker verksamheten är utsatt för vilket översiktligt illustreras i figur C(1). *Ett antal av riskerna i figuren är hänförliga till bankverksamheten.*

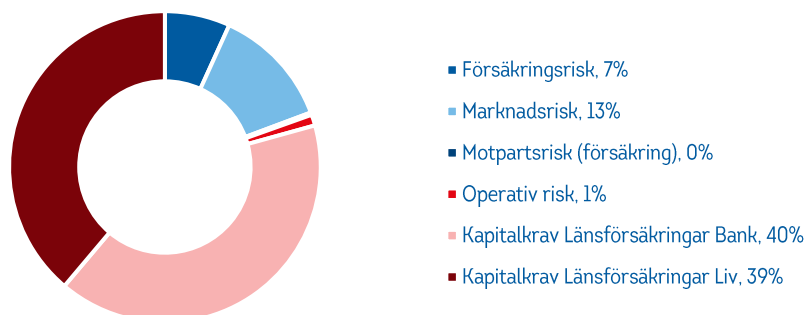
Figur C(1): Indelning av de risker som verksamheten är utsatt för



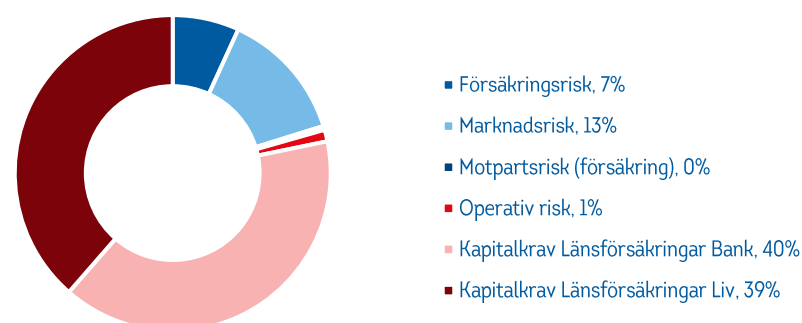
I figuren som följer illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav på gruppnivå enligt försäkringsregler per 31 december 2025 jämfört med föregående årsskifte.

Figur C(2): Länsförsäkringar AB-gruppens kapitalkrav enligt försäkringsregler för grupper per 2025-12-31 jämfört med 2024-12-31

2025-12-31



2024-12-31



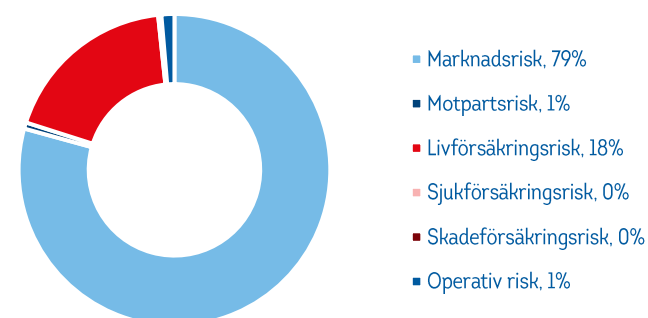
Länsförsäkringar Bankkoncernen lyder under sektorsregler enligt kapitaltäckningsdirektivet CRD 2013/36/EU och förordningen CRR (EU) 575/2013 och presenterar i sin Pelare 3-rapport information avseende de risker som dess konsoliderade situation är utsatt för, varför dessa inte kommenteras vidare i denna rapport. Länsförsäkringar Bankkoncernens kapitalkrav fördelar sig på risktyper enligt "Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank" i figur C(3).

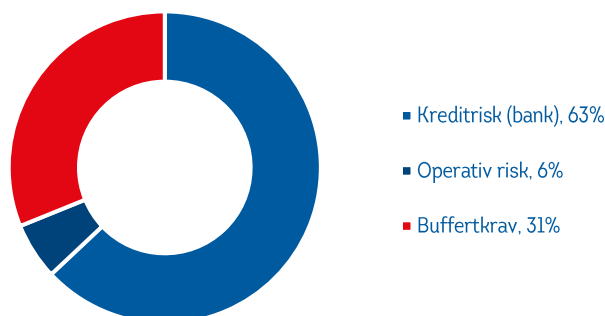
Länsförsäkringar Liv drivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-försäkringsgruppen. Solvenskapitalkraven för risker i Länsförsäkringar Liv inräknas i gruppens solvenskapitalkrav enligt avräknings- och sammanläggningsmetoden med Finansinspektionens medgivande. Riskprofilen för Länsförsäkringar Liv beskrivs i bolagets separata Rapport om solvens och finansiell ställning nedan. Länsförsäkringar Livs kapitalkrav fördelar sig på risktyper enligt "Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv" i figur C(3).

Figur C(3): Kapitalkrav i Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank fördelade på risktyper per 2025-12-31

2025-12-31

Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv



Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank

I det följande kommenteras riskprofilen för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag övergripande. I Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag ingår moderbolaget Länsförsäkringar AB samt försäkringsdotterbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv samt Länsförsäkringar Fondliv. Mer detaljerad information om moderbolagets och dotterbolagens riskprofiler lämnas i respektive bolags solorapport, vilka samtliga följer efter rapporten på gruppnivå.

C.1 Teckningsrisk⁴

Med teckningsrisk, nedan försäkringsrisk, avses risken för förluster till följd av negativ avvikelse i försäkringsavsättningar eller värdering av försäkringsåtagandet. Försäkringsrisk i Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag innefattar skadeförsäkringsrisker samt liv- och sjukförsäkringsrisker.

- Med skadeförsäkringsrisk avses risken för förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat.
- Med liv- och sjukförsäkringsrisk avses risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa.
- Med katastrofrisk avses risken för förluster till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter som leder till mycket stora försäkringsersättningar.
- Försäkringsrisk i Länsförsäkringar Liv beskrivs separat i bolagets solorapport.

C.1.1 Riskexponering

Exponeringen för skadeförsäkringsrisk uppstår i moderbolaget och i försäkringsdotterbolagen Agria och Länsförsäkringar Gruppliv. Inom skadeförsäkringsrisk utgör premierisk den största delen följt av reservrisk och annullationsrisk.

Exponeringen mot livförsäkringsrisker härrör främst från verksamheten i Länsförsäkringar Fondliv och till mindre del från grupp- och tjänstegrupplivförsäkringar i Länsförsäkringar Gruppliv samt skadelivräntor inom moderbolaget Länsförsäkringar AB. I Länsförsäkringar Fondlives produktutbud finns två olika förvaltningsformer, dels fondförvaltning som innebär att kunden själv väljer placeringsinriktning och risknivå, dels garantiförvaltning som är en traditionell förvaltning där bolaget ansvarar för placeringsinriktningen och där en del av kundens sparande är garanterat. Fondförsäkringsverksamheten utgör cirka 97 procent av totalt förvaltad kapital. Den dominerande livförsäkringsrisken härrör från fondförsäkringsverksamheten och risken för att kunder väljer att flytta eller återköpa sitt försäkringskapital tidigare eller i större utsträckning än förväntat.

Exponeringen för sjukförsäkringsrisk härrör från sjukvårdsförsäkring samt gruppsjuk- och gruppolycksfallsförsäkring i moderbolaget Länsförsäkringar AB och från sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt olycksfall-och sjukkapitalförsäkring i Länsförsäkringar Fondliv.

⁴ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har en låg exponering för katastrofrisker för egen räkning. Moderbolaget Länsförsäkringar AB hanterar ett gemensamt återförsäkringsskydd för länsförsäkringsgruppen där Länsförsäkringar AB i valda delar står viss risk för egen räkning. Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag exponeras även för viss katastrofrisk inom den internationellt mottagna återförsäkringen. Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar företagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag netto, det vill säga efter återförsäkring, baserat på data från de konsoliderade försäkringsdotterbolagen. Data hämtas från respektive dotterbolags försäkrings- och skadesystem.

Utvecklingen av bästa skattningen för skade- och sjukförsäkringsrisk följer affärens utveckling. Bäst skattningen inom skadeförsäkring kan normalt förväntas fluktuera något kopplat till utbetalningsströmmarnas variation i tiden, beståndsutveckling och andra, ibland slumpmässiga, faktorer. Fluktuationen under året bedöms inte vara materiell.

I tabell C1(2) visas bästa skattningen netto per bolag jämfört med föregående årsskifte. Ökningen under 2025 är huvudsakligen hänförlig till växande fondförsäkringsaffär och värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet till följd av börsuppgången under året samt till Agrias växande affär.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk per 2025-12-31. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring.

Bästa skattning netto (tkr)	Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
Skadeförsäkringsrisk	3 131 901	1 003 988	0	0
Sjukförsäkringsrisk	1 260 273	0	0	441 467
Livförsäkringsrisk	279 017 743	0	115 872	278 668 540
<i>varav fondförsäkring</i>	<i>271 363 793</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>271 363 793</i>
Summa	283 409 917	1 003 988	115 872	279 110 007

Tabell C1(2): Förändringar av bästa skattningen netto under perioden

Bästa skattning netto (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Skadeförsäkringsrisk	3 131 901	3 137 313
Sjukförsäkringsrisk	1 260 273	1 316 159
Livförsäkringsrisk	279 017 743	261 845 480
<i>varav fondförsäkring</i>	<i>271 363 793</i>	<i>254 674 799</i>
Summa	283 409 917	266 298 953

C.1.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag bedriver en väldiversifierad affär med bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, viss företagsförsäkring och internationell återförsäkring. Affären är indelad i 28 rapporteringsklasser som bidrar till en väldiversifierad verksamhet med få och låga inslag av riskkoncentrationer inom sakförsäkringsrisk. Affären inom dotterbolaget Agria består av djurförsäkring för sällskapsdjur (hund, katt och andra sällskapsdjur), häst samt lantbruksdjur och grödaförsäkring. Verksamheten inom dotterbolaget Länsförsäkringar Gruppliv koncentreras till rena dödsfallsförsäkringar som, med väl differentierade grupper av försäkringstagare, representerar hela samhället.

Den främsta riskkoncentrationen inom försäkringsrisk utgörs av mottagen återförsäkring från enskilda länsförsäkringsbolag. Moderbolaget Länsförsäkringar AB mottar återförsäkring från de enskilda bolagen i ett antal pooler för att därefter direkt retrocedera risken tillbaka till länsförsäkringsbolagen. Exempel på risker som återförsäkras genom poolarrangemang är egendomsskador, olycksfall och trafikskador.

Länsförsäkringar Fondliv bedriver fondförsäkringsverksamhet och erbjuder pensionssparande samt riskförsäkring i olika former som kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring. Länsförsäkringar Fondliv riktar sig i huvudsak till privatpersoner samt små- och medelstora företagare. Genom att samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar bolagets produkter uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Till följd av detta bedöms Länsförsäkringar Fondlivs enskilda koncentrationer av liv- och sjukförsäkringsrisker vara begränsade.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Återförsäkringsavtal, med såväl interna återförsäkringsgivare inom länsförsäkringsgruppen som externa återförsäkringsgivare, används för att skydda bolagen vid försäkringsskador. Länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringsskydd, gruppintern återförsäkring med ett antal poollösningar, hanteras av Länsförsäkringar AB. Systemet säkerställer en stabil lösning till en låg kostnad genom att fördela risk inom länsförsäkringsgruppen och att upphandla externa skydd för storskador. Återförsäkringsskydden, med avseende på självbehåll och nivå på skydd, anpassas utifrån respektive bolags behov av återförsäkring. Inom länsförsäkringsgruppen finns det ett gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd som täcker olycksfall och liv. Länsförsäkringar AB har återförsäkring för risk- och katastrofskador.

Som ett resultat av bland annat skador relaterade till klimatförändringar, inflation och osäkerhet på finansmarknaderna har den internationella återförsäkringsmarknaden varit utmanande. Detta har inneburit att återförsäkringsskydd har blivit dyrare och Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag behåller därför för några affärer mera risk i egna böcker, genom högre självbehåll i de externa återförsäkringsskydden. De senaste åren har marknaden dock åter mjuknat något och premierna minskat. För 2026 är återförsäkringsstrukturerna i stort sett oförändrade bortsett från något högre kapacitet för katastrof samt olycksfall.

Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringsaffären och bolaget återförsäkrar även sjuklighetsrisker och dödsfallsrisker.

Agrias återförsäkringsskydd utgör ett viktigt instrument för skydd mot större enskilda skadehändelser och hög total skadekostnad i de mer volatila affärerna i bolaget.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionerna och rapporteras årligen till bolagens styrelser. Återförsäkringsskydden beskrivs i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning nedan.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, teckningslimiter, riskurvalsregler och riskbesiktningar. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

C.1.4 Riskkänslighet

Tabell C1(3) visar känsligheten i gruppens kapitalbas för förändringar av skadefrekvens eller storleken på genomsnittsskada respektive momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv.

Tabell C1(3): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i moderbolaget Länsförsäkringar ABs egna försäkringsverksamhet	-131 115	-150 066
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i Agria	-410 022	-343 453
10% momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv	-1 216 805	-1 233 479

C.1.5 Användande av specialföretag

Gruppen använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder.

På gruppnivå är marknadsrisk som härrör från Länsförsäkringar Liv den dominerande risken. Denna beskrivs separat i motsvarande avsnitt i bolagets solorapport nedan. För Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag uppstår marknadsrisker främst i Länsförsäkringar Fondlivs fondförsäkringsverksamhet men också genom tillgångsförvaltning i moderbolaget Länsförsäkringar AB. Marknadsrisk som härrör från Länsförsäkringar Bankkoncernen beskrivs i bolagets Pelare 3-rapport.

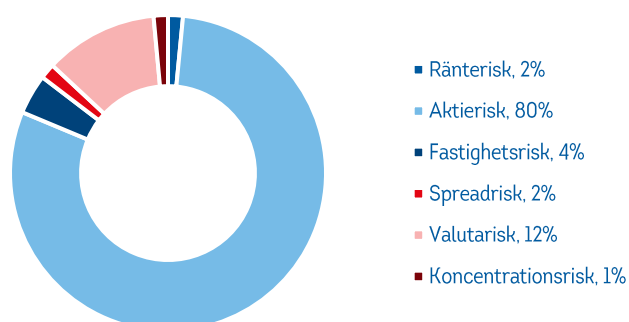
C.2.1 Riskexponering

Marknadsriskerna i Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolags placeringstillgångar för egen räkning är måttligt höga och härrör främst från moderbolagets placeringar i främst obligationer, fastigheter och aktiefonder. Koncernens främsta riskexponering mot marknadsrisk kommer genom att intjäningen i fondförsäkringsverksamheten inom Länsförsäkringar Fondliv är känslig för utvecklingen av fondvärden som i stor utsträckning påverkas av prisutvecklingen på aktier. Marknadsrisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en marknadsränta. Gruppens tillgångar och skulder, exklusive Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank, redovisas i tabell D1(1).

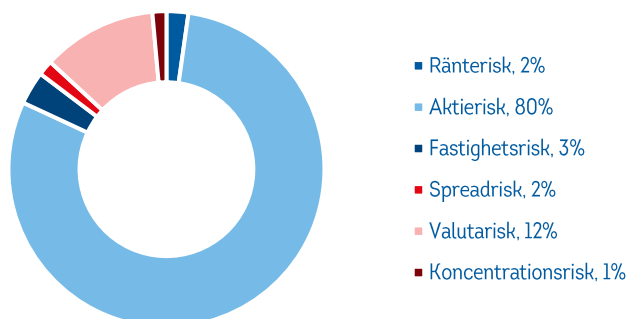
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn tagen till diversifieringseffekter. Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav på gruppnivå redovisas i tabellerna E2(1) och E2(2). Solvenskapitalkravet för marknadsrisk uppgick till 7 721 603 tkr per 31 december 2025 och fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1). Kapitalkravet för marknadsrisk minskade till en början under 2025 till följd av börsnedgångar under det första halvåret som en effekt av USA:s tullar. Marknaderna har därefter återhämtat sig och aktiekurserna har stigit över året som helhet. Den stärkta kronan mot dollarn har dock lett till svag avkastning i svenska kronor för amerikanska aktier och världsindex. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer vilket också bidragit till att sänka bolagets kapitalkrav för marknadsrisk.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2025-12-31

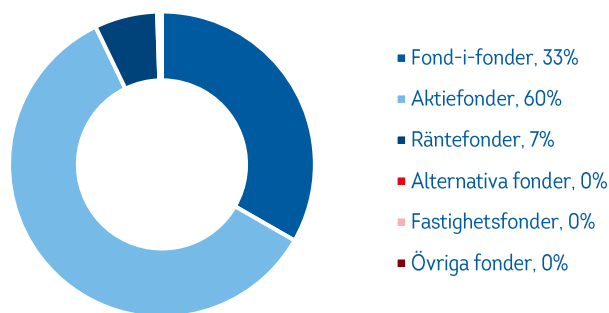


2024-12-31



Den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är beroende av utvecklingen av fondförsäkringstillgångarna i försäkringskapitalet och per 31 december 2025 fördelade sig dessa enligt figur C2(2).

Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2025-12-31



Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter och skog används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

I det följande kommenteras de mer detaljerade marknadsriskerna ränterisk, aktierisk, fastighetsrisk, kreditspreadrisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för förluster till följd av ändringar av marknadsräntor.

I de räntebärande tillgångsportföljerna finns ränterisk från säkerställda obligationer, statsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer, räntefonder och derivatinstrument. Ränterisk finns även inom försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en räntekurva angiven av tillsynsmyndigheten. Denna ränterisk kommer att påverkas av ändrad metod för extrapolering i 2020-översynen av Solvens II-regelverket.

Aktierisk

Aktierisk är risken för förluster till följd av ändringar av aktiekurser.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag är exponerat för aktierisk främst genom Länsförsäkringar Fondliv genom att fondförsäkringskapitalet, som till cirka 85 procent utgörs av innehav i olika aktiefonder, påverkar bolagets framtida intjäning. Garantiförvaltningens placeringar i fonder och fondandelar i handelslagret, som bolaget håller för att underlätta kundernas fondhandel, ger också upphov till aktierisk. Länsförsäkringar Fondlivs aktieexponering härrör främst från svenska, europeiska och amerikanska aktier.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser risken för förluster till följd av ändringar av priset på fastigheter. Fastighetspriserna är främst en effekt av antaganden om bland annat gällande avkastningskrav, hyresnivåer och vakansgrad.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har exponering mot fastighetsrisk främst genom moderbolaget Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Fondlivs andelar i Humlegården Fastigheter AB.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk är risken för förluster till följd av ändringar av spreaden över swapräntan som inte förklaras av gap- eller basrisk, till exempel till följd av ändrad kreditkvalitet.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har exponering för kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer samt publika och privata lånefonder.

Valutarisk

Valutarisken är risken för förluster till följd av ändringar av valutakurser.

Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag har valutaexponering från försäkringsskulder och placeringstillgångar samt från bankkoncernens upplåning i andra valutor. Valutarisken hanteras i tillämpliga fall med valuta- och valutaräntederivat, se avsnitt C.2.3 Riskreduceringstekniker.

Tabell C2(1): Valutakänsligheter*, effekt på kapitalbasen vid 10% förstärkning av SEK per 2025-12-31

Valuta (tkr)	Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
USD	-735 221	-20 825	-2 896	-681 311
EUR	-124 329	6 650	-550	-120 787
GBP	-62 989	-22 352	-189	-39 696
JPY	-49 800	-1 457	-201	-46 985
CHF	-28 991	-1 259	-175	-23 951
CAD	-23 508	-	-	-23 395
HKD	-23 219	-	-	-23 322
DKK	-18 730	4 988	-36	-12 150
TWD	-19 268	-	-	-19 307
INR	-16 853	-	-	-17 739
Övriga valutor	-41 803	6 669	-5	-53 339
Summa	-1 144 712	-27 586	-4 052	-1 061 983

* Netto efter hänsyn till derivatkontrakt, tillgångar och skulder.

Optionsrisk

Med optionsrisk avses risken för förluster till följd av möjligheter till förändring av nivå och timing av kassaflöden. Optionsrisken ingår som en del i övriga marknadsrisker.

Pensionsrisk

Med pensionsrisk avses risken för förluster till följd av fluktuationer i marknadsvärde av förmånsbestämda pensionsplaner.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Försäkringstillgångar placeras i försäkringstagarnas bästa intresse och förvaltningen av bolagens egna tillgångar bedrivs i ägarnas, det vill säga ytterst de lokala länsförsäkringsbolagens, och kundernas intresse. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet, riskspridning och läget på finansmarknaden beaktas.

Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värdering kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångar i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen.

Försäkringsavtalen i Länsförsäkringar Fondlivs förvaltningsform garantiförvaltning löper under lång tid och försäkringsavsättningarna blir därmed känsliga för ränteförändringar. Graden av matchning mellan tillgångar och åtaganden, tillsammans med prognoser för försäkringsrörelsens utveckling, tas därför i beaktande och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Matchningsavvikelser mellan tillgångar och skulder identifieras genom ALM-analyser (Asset Liability Management) av durationsgap, kurvrisker, valutarisker och andra marknadsrisker. Matchningsriskerna är störst inom Länsförsäkringar Liv och kommenteras vidare i dotterbolagets solorapport nedan.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på aktsamma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, infrastruktur och skog är exempel på placeringstillgångar där en bedömning om lämplig nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall.

Riskexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis, eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken för att företagets 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.

Den dominerande delen av marknadsrisken finns i bolagens placeringstillgångar. De huvudsakliga tillgångsklasserna i portföljförvaltningen är räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativa investeringar.

Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisk. I avsnitt C.7 lämnas information om materiella exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

De främsta riskreduceringsteknikerna som tillämpas vid förvaltningen av direktägda tillgångar är diversifiering och användning av derivat.

Diversifiering

Bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras med den interna modellen som Länsförsäkringar AB har fått godkännande från Finansinspektionen att använda för solvenskapitalkravsberäkningar och mäts regelbundet som en integrerad del av dessa beräkningar. Förändringar i investeringar och derivatpositioner följs upp genom att simulera föreslagna portföljers risker, inklusive diversifiering, innan implementering. Vidare tillämpar organisationen en särskild process vid godkännande av nya placeringstillgångar som syftar till att belysa och omhänderta potentiella risker inför investering i ett nytt tillgångsslag, instrumenttyp eller fond.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett bra sätt.

I syfte att reducera ränterisk kan förvaltningen använda ränteterminer. För att reducera valutarisken i portföljen används valutaterminer löpande. Aktierisken kan vid behov reduceras med hjälp av aktieindexterminer och i Länsförsäkringar Liv används aktieindexoptioner löpande. Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabell C2(2) nedan redovisas effekt på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisker. För Länsförsäkringar Fondliv är den indirekta effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter har på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten också inkluderad i känsligheterna i tabellen.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker *, effekt på kapitalbasen per 2025-12-31

Känslighetsmått* (tkr)		Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	161 784	-19 740	-1 812	169 726
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	-149 150	20 589	1 879	-154 173
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-1 552 971	-48 984	-6 668	-1 390 729
Kreditspreadrisk	100 bp ökad kreditspread	-124 988	-20 764	-2 226	-46 014
Valutarisk	10% förstärkning av SEK	-1 144 712	-27 586	-4 052	-1 061 983
Fastighetsrisk	10% lägre fastighetspriser	-201 163	0	0	11 838

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder och onoterade fastighetsaktier

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. I detta avsnitt beskrivs Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolags kreditrisk som härrör från avgiven återförsäkring, från motparter i finansiella derivat, från banktillgodohavanden och från innehav i lånefonder.

Kreditrisk som härrör från Länsförsäkringar Bank beskrivs i bolagets Pelare 3-rapport.

Länsförsäkringar Livs motpartsrelaterade kreditrisker kommenteras separat i motsvarande avsnitt i bolagets solo-rapport vilken följer nedan.

C.3.1 Riskexponering

Moderbolagets och försäkringsdotterbolagens exponering för motpartsrelaterade kreditrisker uppstår främst genom avgiven återförsäkring, motparter i finansiella derivat, från banktillgodohavanden, emittenter av värdepapper och innehav i lånefonder.

Försäkringsdotterbolagen tecknar återförsäkring för att de inte ska åta sig större egen ansvarighet än vad som följer av respektive dotterbolags försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringspolicy. Återförsäkrade risker blir i stället återförsäkringsgivarnas ansvar. Dock finns risken att återförsäkringsgivaren inte kan fullgöra sitt åtagande, vilket i sådant fall återgår som ett ansvar för bolaget att fullgöra.

Derivat köps för att skydda posterna i balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten. Kreditrisken avser risken för förluster till följd av att motparten inte kan fullgöra sitt åtagande och att en del av fordran därmed inte kan betalas ut.

I följande tabell redovisas moderbolagets och de konsoliderade försäkringsdotterbolagens totala motpartsexponering för derivat och återförsäkring med hänsyn tagen till erhållna säkerheter uttryckta som marknadsvärden. För beräkningen används sammanställd data från den koncerngemensamma kapitalförvaltningsenhetens värdepapperssystem och från de konsoliderade försäkringsdotterbolagens aktuariella system.

I tillägg till nedanstående exponering hade gruppen per den 31 december 2025 garantiförpliktelser uppgående till 45 016 tkr och eventalförpliktelser utanför balansräkningen uppgående till 36 434 592 tkr. Av eventalförpliktelserna var 30 066 31 tkr hänförliga till Länsförsäkringar Bankkoncernen, 5 791 195 tkr till Länsförsäkringar Liv och 724 917 tkr utgjordes av investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AAA	0	0
AA	3 019 638	71 005
A	2 515 066	6 633 061
BBB eller lägre	103 685	109 960
Totalt	5 638 389	6 814 027
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	345	5 357
A	0	1 549
BBB eller lägre	1	5
Clearing via central motpart	0	0
Totalt	345	6 912
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	3 753 850	3 791 989
AA	261 124	38 524
A	374 829	197 134
BBB eller lägre	51 434	38 160
Totalt	4 441 237	4 065 807

C.3.2 Riskkoncentration

Den största potentiella förlusten om en extern motpart i finansiella derivat eller bankkonto fallerar uppgick per årsskiftet till 2 954 333 tkr och den största potentiella förlusten om en återförsäkringsmotpart skulle falla uppgick till 389 796 tkr. Som framgår av tabell C3(1) ovan har merparten av exponeringarna en kreditkvalitetsnivå som är A eller högre. I avsnitt C.7 lämnas information om materiella exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom att använda centrala clearing-motparter. För övriga motparter i finansiella derivat tillämpas diversifiering och handel begränsas till motparter med god kreditvärdighet. Uppföljning av exponering med hänsyn till ställda säkerheter görs för varje motpart löpande och standardiserade säkerställande-avtal upprättas med samtliga motparter.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att välja motparter med god kreditvärdighet, samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

Kreditrisken från innehaven i lånefonder, är diversifierade då fonderna finansierar ett stort antal lån.

C.3.4 Riskkänslighet

Som framgår av tabell C3(1) har merparten av exponeringen för kreditrisk från motparter en kreditkvalitetsnivå med A eller högre. Exponeringen för kreditrisk i övriga fordringar bedöms vara icke-materiell då de övriga fordringarna historiskt visat på låg andel fallerade fordringar och inga förluster har konstaterats.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

Likviditetsrisk i Länsförsäkringar Bank beskrivs i bolagets Pelare 3-rapport. Länsförsäkringar Livs likviditetsrisk beskrivs i motsvarande avsnitt i bolagets separata rapport.

C.4.1 Riskexponering

För försäkringsbolagen skulle bristen på likviditet kunna leda till att bolagen inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och intressenter, att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. För försäkringsbolag begränsas möjligheten till upplåning av punkt 6 i Försäkringsrörelselagens 4:e kapitel. Affärsverksamheten i försäkringsbolagen bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringssättning ska utbetalas. Likviditetsrisken i försäkringsdotterbolagen är nära kopplad till placeringstillgångarna i bolagens investeringsportföljer, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

Utgångspunkten för hanteringen av likviditetsrisk är att den sker i respektive dotterbolag samt i moderbolaget Länsförsäkringar AB. Verksamhetens natur skiljer sig mellan bank och försäkring och det finns legala restriktioner för omfattningen av interna lån. Dotterbolagen har tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov. Likviditetsrisk är i praktiken primärt en fråga för Länsförsäkringar Bankkoncernen.

Moderbolaget Länsförsäkringar ABs likviditetsrisker är låga då premierna betalas i förväg samt att större enskilda skador och utbetalningar, utöver de normala kassaflödena, är kända långt innan de förfaller. Moderbolagets likviditet påverkas främst av utdelningar och koncernbidrag från dotterbolagen, eventuella behov av tillskott till dotterbolagen samt utdelning till ägarna. För likviditetsbehov håller moderbolaget likvida medel, som vid utgången av året uppgick till 2 175 188 tkr.

Länsförsäkringar Fondlivs likviditet är relativt stabil då fondandelar avyttras i takt med att utbetalningar till försäkringstagare sker. Bolagets likviditet påverkas främst av fondbyten och kostnader vid försäljning. Likviditetsrisken hanteras genom att behovet av kassa och överskottlikviditet löpande anpassas utifrån upprättade likvidprognoser för betalning av värdepappersaffärer och försäkringssättningar, samt utifrån övriga förekommande in- och utbetalningar såsom premier och driftkostnader. Majoriteten av fonderna i handelslagret är likvida på kort sikt och köp för den försäkrades räkning genomförs först efter erhållen likvid för säljtransaktionen.

Försäkringsdotterbolagen tecknar säkerställandeavtal med motparter i finansiella derivat. Avtalen innebär att säkerhet ska ställas för derivat som har ett, för det berörda bolaget, negativt värde. Dessa säkerheter ställs i form av kontanta medel vilka förs över till motparterna och innebär därmed en viss likviditetsrisk. För derivat med, för bolaget, positiva värden erhålls i stället säkerheter vilket minskar risken.

I tabell C4(1) visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet. Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i gruppens framtida premier uppgick per 31 december 2025 till 902 623 tkr.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser per 2025-12-31 i procent av totala placeringstillgångar

Likviditets-klass	Tillgångsslag	Länsförsäkringar AB	varav Agria	varav Länsförsäkringar Gruppliv	varav Länsförsäkringar Fondliv
1	Kassa	23%	30%	31%	21%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	25%	37%	35%	16%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	22%	24%	23%	32%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	10%	9%	11%	10%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	20%	0%	0%	21%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

I respektive bolags placeringsriktlinjer framgår att placeringstillgångarna ska placeras med beaktande av respektive bolags behov av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar AB bedömer att gruppen inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av placeringar görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser. För att ytterligare begränsa likviditetsrisken finns det fastställda nivåer på likviditetsreserver för att täcka olika prognostiserade behov och regler för hur placeringar i onoterade tillgångar får ske.

C.4.4 Riskkänslighet

Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolags är liten. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader, vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system samt externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker.

C.5.1 Riskexponering

Operativa risker utgör en väsentlig del av gruppens riskprofil och innefattar bland annat processrisker, produktrisker, säkerhetsrisker och IKT-risker. Den ökade digitaliseringen och det förändrade säkerhetsläget har medfört att IKT-risker och säkerhetsrisker fått alltmer ökad betydelse. Hantering av IKT-tredjepartsrisker är särskilt viktig då en betydande del av gruppens IKT-tillgångar är utlagda till externa leverantörer. Också risken för att bolagens produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är ett område som framför allt bankverksamheten, men även försäkringsrörelsen, har stort fokus på. Operativa risker omfattar även personrisker, där kompetensförsörjningen är särskilt viktig att hantera.

C.5.2 Riskkoncentration

Gruppens affärs- och stödprocesser är generellt beroende av fungerande IKT-tjänster där beroendet varierar och i flera fall kan anses utgöra riskkoncentrationer, exempelvis mot vissa applikationer, system eller leverantörer.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Arbetet med operativ risk baseras på en gruppgemensam metodik som omfattar affärskritiska processer och nyckelkontroller likväl som inrapporterade incidenter och verksamhetens egna analyser av operativ risk, leverantörsuppföljning, kontinuitetshantering och riskindikatorer. Alla anställda ansvarar för en effektiv hantering av operativa risker inom respektive verksamhetsområde. Reducering av riskerna sker genom aktivt förebyggande arbete, en effektiv hantering av incidenter och beaktande av lärdomar från genomförda tester och inträffade incidenter samt med en medvetenhet om operativa risker i varje beslutssituation.

I processen för hantering och kontroll av operativa risker ingår identifiering, värdering, hantering och rapportering. Affärskritiska processer, och risker kopplade till dessa, har kartlagts och dokumenterats. Kontroller av processrisker genomförs kvartalsvis och rapporteras till respektive bolags styrelse. Analyser av operativ risk genomförs årligen. Operativa risker identifieras, potentiella konsekvenser värderas och sannolikheter att risker inträffar bedöms. För väsentliga och betydande risker, utarbetas handlingsplaner och verksamheten arbetar aktivt med att reducera risknivån över tid. Handlingsplaner följs upp kvartalsvis på ledningsnivå.

Gruppen har ett gemensamt ramverk för hur risker ska identifieras, värderas och dokumenteras i beslutsprocessen för beslut som förväntas få en väsentlig påverkan på gruppens lönsamhet, riskprofil, organisation eller varumärke. Syftet är att uppnå ett effektivt beslutsfattande genom en proaktiv och ändamålsenlig hantering av risker för att därigenom nå uppsatta mål med en större grad av säkerhet samt att säkerställa att gällande lagar och regler efterlevs och att kundnytta uppnås. Vidare tillämpar organisationen en särskild process vid godkännande av nya placeringstillgångar som syftar till att belysa och omhänderta potentiella risker inför investering i ett nytt tillgångsslag, instrumenttyp eller fond.

Gruppens kontinuitetshantering handlar om att säkerställa att organisationen har en robusthet och förmåga att driva verksamheten på en tolerabel nivå oavsett vilka störningar som inträffar med målsättningen att minska konsekvenserna av avbrott och avbrottsstider fram till återgång till normalläge för 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 kundernas, organisationens och andra intressenters tillgångar mot alla typer av hot - interna eller externa, avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarder för informationssäkerhet, såsom ISO 27000-serien, samt vedertagen standard inom kontinuitetshantering ISO 22301 och utförs utifrån en riskbaserad ansats.

Bolagen i gruppen kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till tredjepartsleverantör utanför bolaget i syfte att exempelvis effektivisera verksamheten. För att behålla god kontroll uppmärksammar bolagens riktlinjer till exempel beställarkompetens hos bolagen, lämplighetsprovning, konsekvensanalys och hemtagningsplaner.

C.5.4 Riskkänslighet

I gruppen genomförs regelbundna övningar och tester för att säkerställa att varje bolags förberedelser och förmågor är tillräckliga för att upprätthålla kontinuitet vid störningar, avbrott och kriser. Övningar och tester omfattar såväl krislednings-, seminarie- och simuleringsövningar som skrivbordstester och större eller mindre tekniska tester av IKT-kontinuitet för kritiska applikationer, infrastruktur och livscykelområden. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolagen har en förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Utöver ovanstående risker är gruppen även exponerad för hållbarhetsrelaterade risker, affärsrisker, emerging risks, grupprisker och koncentrationsrisk.

- Hållbarhetsrelaterade risker är ett samlingsbegrepp för risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning.
- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks 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.
- Med grupprisker avses sådana risker som följer av den komplexitet som det innebär att bedriva både bankrörelse samt liv- och sakförsäkringsverksamhet inom samma grupp.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

Gruppens exponering för och arbete med hållbarhetsrelaterade risker beskrivs närmare nedan.

C.6.1 Riskexponering

Hållbarhetsrelaterade risker kan vara globala och systempåverkande i sin natur och förknippas bland annat med stora osäkerheter och långa tidshorisonter. Analyser, strategier och affärsmodeller kommer att behöva anpassas successivt för att möta dagens och framtida utmaningar.

Hållbarhetsrelaterade risker analyseras bland annat genom så kallad dubbel väsentlighetsbedömning enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och genom återkommande långsiktiga klimatscenarioanalyser i samband med den egna risk- och solvensanalysen. Det hållbarhetsområde som främst bedömts kunna få negativa finansiella effekter för gruppen är klimatförändringar vilka bedöms kunna få negativ påverkan på försäkringsaffären, kreditgivning och investeringar. Länsförsäkringar ABs styrelse har därför identifierat klimatrisk som ett prioriterat hållbarhetsområde. I hållbarhetsrapporten i Länsförsäkringar ABs årsredovisning redogörs även för andra hållbarhetsaspekter som, enligt väsentlighetsanalysen, bedömts vara väsentliga ur olika hållbarhetsperspektiv. I tabell 16 presenteras ett urval av de risker som har identifierats.

Fysiska klimatrisker kan ta sin form i akuta väderhändelser såsom skyfall, stormar och översvämningar samt kroniska förändringar i klimatet som exempelvis orsakar stigande havsnivåer. Dessa händelser kan medföra ökade försäkringskostnader och att underliggande säkerheter i kreditgivningen kan påverkas och innebära kreditförluster.

Samhällets omställning till ett koldioxidsnålt samhälle kan påverka gruppens investeringsportföljer via de bolag som investeringar görs i, exempelvis genom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar. Omställningen kan leda till abrupta och oväntade händelser som inte beaktats i exempelvis bolagets modeller och affärsplaner, så kallade omställningsrisker.

Tabell C6(1): Urval av identifierade hållbarhetsrelaterade risker inom Länsförsäkringar AB-gruppen

Risk för ökade försäkringsskadekostnader inom skadeförsäkring. Detta påverkar gruppens egna försäkringsprodukter och via länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringslösningar. Risken bedöms kunna materialiseras huvudsakligen på medellång och lång sikt.

Risk för ökade kreditförluster i utlåning till privatpersoner och företag på grund av försämrade återbetalningsförmåga och minskade värden på säkerheter. Risken bedöms kunna materialiseras huvudsakligen på lång sikt.

Risk för minskad avkastning i investeringar som är särskilt utsatta för försämrade lönsamhet på grund av fysiska klimateffekter. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.

Risk för minskad avkastning från investeringar som är särskilt utsatta för försämrade lönsamhet på grund av samhällets klimatomställning. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.

Risk för minskad lönsamhet och minskade affärsvolymerna på grund av lågt förtroende för gruppens omställning till klimatneutral verksamhet. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att gruppen bedriver en väl diversifierad verksamhet med både sakförsäkring, traditionell livförsäkring och fondförsäkring samt bankrörelse med en geografisk spridning över hela landet bedöms risken för koncentrationer vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Hållbarhetsrelaterade risker ingår i gruppens riskhanteringssystem och övervakas och rapporteras främst utifrån hur de påverkar andra risker. Klimatrisker begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker, bland annat genom förebyggande åtgärder, påverkan inom investeringar och inköp samt stöd till kundernas omställning. Inom skadeförsäkring fokuserar riskhanteringen på att förutspå och förebygga väderrelaterade skador, medan bankens utlåning styrs av ett centralt kreditregelverk som ställer höga krav på återbetalningsförmåga och säkerheter.

C.6.4 Riskkänslighet

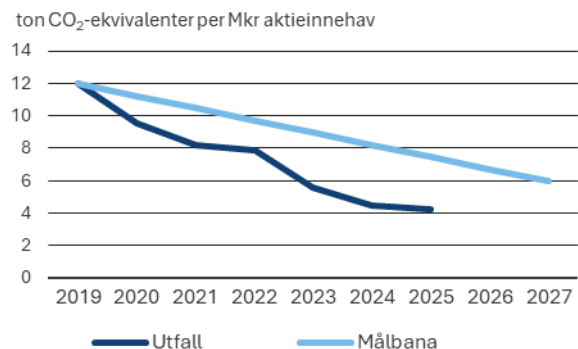
Långsiktiga klimatscenarioanalyser utförs minst vart tredje år inom ramen för ERSA, den senaste i 2024 års rapport. Analysen visar att klimatrelaterade förändringar kan komma att väsentligt påverka gruppen på både kort och lång sikt. Detta tydliggör behovet av att fortsatt följa utvecklingen inom området och utveckla gruppens hantering av klimatrelaterade risker genom exempelvis skadeförebyggande åtgärder, riskspridning i bankens utlåning och hållbar tillgångsförvaltning.

Riskindikator klimatrisk

Länsförsäkringar AB har en riskindikator för klimatrisk som mäter växthusgasintensitet (scope 1 och 2) för noterade aktieinnehav i gruppens samtliga institutionella portföljer. Indikatorn syftar till att ge underlag för bedömning av omställningsrisker - om utfallet ligger långt ifrån bolagets egen klimatambition kan bolagets anseende påverkas negativt.

I förhållande till gruppens mål att växthusgas-intensiteten ska minska med 50 procent under perioden 2019 – 2027, ligger utfallet 28 procent under den beräknade målbanan, det vill säga växthusgasintensiteten har minskat snabbare än vad som krävs för att uppnå målet.

Figur C6(3): Växthusgasintensitet för noterade aktieinnehav



C.7 Övrig information

Gruppens exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut per 31 december 2025 framgår i tabellen nedan.

Ingen övrig materiell information om gruppens riskprofil föreligger.

Tabell C7(1): Totala exponeringar mot enskilda företag/företagsgrupper och finansiella institut som uppgick till minst 10 procent av gruppens solvenskapitalkrav per 2025-12-31

tkr	Agria inkl. Agria Vet Guide	LF Gruppliv	LF Fondliv	LF Liv	LF Bank- koncernen	Moderbolaget LFAB	LFAB, gruppnivå
Sveriges Riksbank	0	0	0	0	18 252 799	0	18 252 799
Skandinaviska Enskilda Banken AB	524 031	45 050	2 124 346	4 571 355	6 203 268	935 939	14 403 989
Stadshypotek AB	156 848	23 064	428 790	3 145 642	7 897 493	457 965	12 109 802
Kingdom of Sweden	0	0	0	0	11 853 276	0	11 853 276
Swedbank Hypotek AB	98 971	19 809	116 385	4 213 255	6 398 127	451 995	11 298 543
Nordea Hypotek AB	159 838	20 777	149 366	3 420 501	6 382 562	456 501	10 589 545
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	153 866	14 996	333 501	3 536 970	3 370 568	466 115	7 876 018
Kommuninvest i Sverige AB	12 455	1 239	70 069	2 054 340	5 400 662	35 630	7 574 396
Danske Hypotek AB	95 971	18 408	76 922	2 298 234	3 739 300	271 284	6 500 119

D. Värdering för solvensändamål

Både gruppens och de enskilda försäkringsbolagens värdering av tillgångar och skulder i Solvens II-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 tjänsteföretag samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tillgångar och skulder omvärderas i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än de som används i den finansiella redovisningen. I flertalet fall överensstämmer värderingen mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningarna. Under avsnitt D.1 och D.3 nedan beskrivs gruppens Solvens II-omvärderingar.

I solvensbalansräkningen för gruppen inkluderas försäkringsmoderbolaget Länsförsäkringar AB samt försäkringsdotterbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv samt Länsförsäkringar Fondliv. Till gruppens kapitalkrav och kapitalbas tillkommer Länsförsäkringar Bank med dotterbolags kapitalkrav och kapitalbas. Vidare tillkommer kapitalkrav och kapitalbas för Länsförsäkringar Liv, dock medtas kapitalbasen högst till ett belopp som motsvarar bolagets solvenskapitalkrav.

Försäkringsbolagens solobalansräkningar framgår under kapitel D i respektive bolags Rapport om solvens och finansiell ställning, vilka följer efter rapporten på gruppnivå.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för gruppen med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden⁵. I gruppens balansräkning inkluderas inte Länsförsäkringar Livs eller Länsförsäkringar Banks tillgångar och skulder.

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	3 113 284	-3 113 284	0
Immateriella tillgångar	3 323 607	-3 323 607	0
Fastighet, maskiner & utrustning för eget bruk	273 788	-	273 788
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	9 460 724	12 368 046	21 828 770
Aktier övriga	3 063 688	74 964	3 138 652
Obligationer	7 689 360	-	7 689 360
Investeringsfonder	6 028 208	-	6 028 208
Derivat	13 663	-	13 663
Tillgångar fondförsäkring eller indexförsäkring	285 002 812	-	285 002 812
Lån och hypotekslån	106 327	-	106 327
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	7 951 468	-1 747 341	6 204 127
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	4 403 132	-4 036 404*	366 728
Återförsäkringsfordringar	73 472	289 013*	362 485
Kassa och Bank	5 461 313	-	5 461 313
Övriga tillgångsposter	3 237 885	-72 232**	3 165 653
Totala tillgångar	339 202 730	439 155	339 641 886

* Omvärderingsposterna hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar. ** Avser omklassificering.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)			
Skadeförsäkring	14 323 948	-5 308 020	9 015 928
Livförsäkring exklusive fondförsäkring och indexförsäkring	9 960 224	-221 672	9 738 552
Fondförsäkring och indexförsäkring	285 704 749	-12 102 288	273 602 461
Andra skulder (se avsnitt D.3)	5 651 025	-1 901 408	3 749 617
Totala skulder	315 639 946	-19 533 388	296 106 558
Tillgångar minus skulder	23 562 784	19 972 543	43 535 328

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

Avsnittet behandlar de värderingsprinciper, metoder och huvudsakliga antaganden som används för att värdera gruppens materiella tillgångsposter enligt Solvens II-regelverket. Dessutom förklaras i förekommande fall hur denna värdering skiljer sig från den som använts för den finansiella redovisningen. Posterna som beskrivs i det följande härrör från gruppens balansräkning i tabellen ovan, samt från moder- och dotterbolagens balansräkningar vilka följer i respektive avsnitt i försäkringsbolagens Rapport om solvens och finansiell ställning, alternativt ingår i posten Övriga tillgångsposter. Inga materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod.

⁵ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består framförallt av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

Goodwill

Goodwill värderas i enlighet med Solvens II-regelverket till noll vilket skiljer sig från den finansiella redovisningen där förvärvsgoodwill värderas till anskaffningsvärde justerat för av- och nedskrivningar.

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

I Solvens II värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll. I den finansiella redovisningen aktiveras anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

Andra immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. De andra immateriella tillgångar som gruppen redovisar i den finansiella redovisningen avser egenutvecklade IT-system, förvärvade IT-system och förvärvade kundtillgångar. Ingen av dessa tillgångar bedöms uppfylla kravet att vara möjliga att sälja, med en värdering som kan hänföras till noterade marknadspriser på aktiva marknader. Detta innebär att posten inte har något värde i solvensbalansräkningen.

I den finansiella redovisningen värderas andra immateriella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk

Tillgångsposten består av inventarier och förbättringsutgifter på annans fastighet. Det förekommer ingen skillnad i värderingsprinciper och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II då det redovisade värdet, anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar, anses vara en rimlig skattning av det verkliga värdet.

Placeringar

Aktier i dotter- och intressebolag

På gruppnivå avser aktier i dotterbolag, som inte konsolideras i solvensbalansräkningen, innehav av onoterade aktier i Länsförsäkringar Bank samt Länsförsäkringar Liv. Länsförsäkringar Bank värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden vilket innebär Länsförsäkringar Bankkoncernens eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar. I värderingen av eget kapital exkluderas dock primärkapitaltillskottet, trots att det utgör ett eget kapital-instrument, eftersom det är externa parter som äger instrumentet samt att det är det mest konservativa sättet att uppskatta ett verkligt värde på Länsförsäkringar Bankkoncernen. I den finansiella redovisningen är aktieinnehavet i Länsförsäkringar Bank upptaget till moderbolagets anskaffningsvärde. Det helägda försäkringsbolaget Länsförsäkringar Liv, som drivs enligt ömsesidiga principer, värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet. Aktier i intressebolag avser innehav i onoterade aktier som värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden vilket motsvarar värderingen i den finansiella redovisningen.

Skillnad föreligger i klassificering mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen avseende innehav i onoterade aktier där ägarandelen understiger 20 procent men där det anses finnas ett betydande inflytande i bolagen. I Solvens II-balansräkningen klassificeras dessa innehav som *Aktier övriga* vilket skiljer sig från den finansiella redovisningen som klassificerar dessa som intressebolag. Inga värderingsskillnader avseende dessa innehav föreligger dock på gruppnivå utan avser enbart en klassificeringsskillnad. Omklassificeringen innebar att *Aktier övriga* ökade med 74,9 Mkr och *Aktier i dotter- och intressebolag* minskade med motsvarande belopp i Solvens II-balansräkningen jämfört med den finansiella rapporteringen.

Aktier övriga

Aktier avser innehav av både noterade och onoterade aktier. De använda värderingsteknikerna för noterade aktieinnehav bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Onoterade aktieinnehav värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Det föreligger inga skillnader i värderingen av aktier mellan den finansiella redovisningen och Solvens II-balansräkningen på gruppnivå. Dock föreligger det en skillnad i klassificering mellan Solvens II-balansräkningen och den finansiella redovisningen, se sista stycket under *Aktier i dotter- och intressebolag* ovan.

Obligationer

Obligationer avser innehav av statsobligationer och företagsobligationer vilka väsentligen är noterade på en aktiv marknad. Det verkliga värdet har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter, och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs i huvudsak av aktiefonder och räntebärande fonder. Det verkliga värdet för fonder noterade på en aktiv marknad har beräknats med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Investeringar i traditionella värdepappersfonder som värderas efter NAV-kurs ses inte som noterade på en aktiv marknad och anses därför som föremål för alternativ värderingsmetod i enlighet med Solvens II-förordningens värderingshierarki. Motsvarande gäller även ett flertal alternativa investeringsfonder. Ingen värderingsskillnad mot den finansiella redovisningen men investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår där i aktier och i obligationer.

Derivat

Beräkningsgrunden för derivat kan skilja sig åt. För de derivat som är noterade på en aktiv marknad fastställs det verkliga värdet till detta noterade pris. För de derivat som inte är noterade på en aktiv marknad fastställs däremot det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. Tekniken utgår från diskonterade förväntade framtida kassaflöden.

Tillgångar i fondförsäkring eller indexförsäkring

Avseende denna tillgångsklass innehar Länsförsäkringar fondförsäkringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risken. Ingen värderingsskillnad mot den finansiella redovisningen.

Lån och hypotekslån

Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet. Ingen värderingsskillnad mot den finansiella redovisningen.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som företaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Beräkningsgrunder och antaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. Detta beskrivs i avsnitt D.2.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Avser fordringar på försäkringstagarna och andra försäkringsgivare samt fordringar som är kopplade till försäkringsrörelsen. Premiefordringar som ännu inte förfallit till betalning ingår i posten i den finansiella redovisningen, men i Solvens II beaktas de framtida premierna istället i den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen värderas därmed inom premiereserven och följaktligen exkluderas de från tillgångssidan i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2). Den återstående balansen i Solvens II avser endast förfallna fordringar på försäkringstagare och andra försäkringsgivare samt övriga fordringar kopplade till försäkringsverksamheten. Både i årsredovisningen och i Solvens II redovisas dessa fordringar till det belopp som förväntas inflyta.

Återförsäkringsfordringar

Avgivna premier som ännu inte förfallit till betalning ingår i posten i den finansiella redovisningen, men i Solvens II beaktas dessa i den bästa skattningen av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Premier som förfaller till betalning efter balansdagen exkluderas därmed från fordringarna i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Kassa och bank

För kassa och bank är beräkningsgrund i solvensberäkningen det nominella beloppet, vilket bedöms vara en lämplig beräkningsgrund av verkligt värde. Ingen värderingsskillnad mot den finansiella redovisningen.

Övriga tillgångsposter

Övriga tillgångsposter kan avse poster såsom depåer hos företag som avgivit återförsäkring, fordringar (verksamhet, ej försäkring) samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II. I posten ingår även eventuella uppskjutna skattefordringar netto, som per 31 december 2025 uppgick till 17,8 Mkr för gruppen, se även avsnitt D.3.2 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder.

D.1.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan gruppens och dotterföretagens värderingsprinciper vid värdering för solvensändamål.

D.1.4 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Upprättande av finansiella- och regulativa rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar tillämpningen av principerna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, avsättningar och eventalförpliktelser som presenteras. Dessa bedömningar och uppskattningar är föremål för löpande utvärdering med avseende på relevans och rimlighet. Majoriteten av de antaganden och bedömningar som görs är kopplade till värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna och beskrivs i avsnitt D.2 nedan.

Inga antaganden om framtida ledningsbeslut bedöms väsentligen påverka redovisat värde i solvensbalansräkningen.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas till de aktuella belopp som respektive bolag i gruppen skulle behöva betala om de omedelbart skulle överföra sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsbolag. Värdet beräknas som summan av bästa skattning och en riskmarginal.

Nedan ges en översiktlig bild av de principer för värdering av FTA som tillämpas inom gruppen. En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden, inklusive en beskrivning av den grad av osäkerhet som är kopplad till värdet av de FTA, lämnas i dotterbolagens separata rapporter.

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Bästa skattning

Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet av de framtida kassaflödena med beaktande av pengarnas tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena). För den bästa skattningen används en diskonteringsränta enligt Solvens II-regelverket, där utgångspunkten är att den riskfria basräntesatsen beräknas baserat på räntesatsen för ränteswappar, justerad för att ta hänsyn till kreditrisken.

Beräkningen av den bästa skattningen bygger på aktuell och trovärdig information samt realistiska antaganden och utförs med lämpliga, tillämpliga och relevanta försäkringsmatematiska och statistiska metoder. Den kassaflödesprognos som används vid beräkningen av bästa skattning beaktar alla in- och utflöden av likvida medel som krävs för att reglera försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser under deras återstående ansvars- och avvecklingstid. Beräkningen tar hänsyn till försäkringstagarnas och bolagets avtalsenliga valmöjligheter.

Riskmarginal

Riskmarginalen beräknas för att motsvara kostnaden för att hålla det kapital som motsvarar det solvenskapitalkrav (SCR) som krävs för att klara gruppens åtaganden till dess att åtagandena är slutavvecklade. Riskmarginalen beräknas med Cost-of-Capital-metoden (CoC), separat för varje enskilt bolag i gruppen samt separat för livförsäkring och skadeförsäkring inom enskilt bolag, med den i regelverket stipulerade procentsatsen 6 procent. SCR antas utvecklas proportionellt mot bästa skattningen för befintliga försäkringsförpliktelser under återstående ansvars- och avvecklingstid. Gruppen använder därmed metod nummer 2 enligt EIOPAs Riktlinjer för värdering av FTA EIOPA-BoS-14/166 SV för utvecklingen av SCR.

FTA brutto före avgiven återförsäkring per 31 december 2025, fördelat per försäkringsbolag i gruppen, framgår i tabell D2(1). För mer information om försäkringsdotterbolagens FTA hänvisas till motsvarande avsnitt i respektive dotterbolags solorapport, vilka följer efter rapporten på gruppnivå. Återförsäkrarens andel av FTA framgår i avsnitt D.2.4.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Verksamhet (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Länsförsäkringar AB	9 320 964	127 167	9 448 131
Agria	1 009 666	49 266	1 058 932
Länsförsäkringar Gruppliv	115 827	4 531	120 358
Länsförsäkringar Fondliv	279 167 586	2 561 933	281 729 519
Länsförsäkringar Liv	57 596 429	3 092 471	60 688 900
Summa	347 210 472	5 835 368	353 045 840

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga förändringar i värderingsprinciper har gjorts i beräkningen av FTA på gruppnivå. För förändringar i värderingsprinciper för respektive solobolag hänvisas till solorapporterna.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. För information om vilka materiella skillnader som finns mellan de regler, metoder och antaganden som används vid värdering för solvensändamål och de som används i den finansiella redovisningen, se avsnitt D.2.2 i respektive försäkringsdotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning.

D.2.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som används på gruppnivå och de värderingsprinciper som används av gruppens dotterbolag vid värdering för solvensändamål.

D.2.4 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Övrigt angående försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar AB med försäkringsdotterbolag tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Återförsäkrares andel av FTA, fördelat per försäkringsföretag i gruppen, redovisas nedan. För mer information se avsnitt D.2.3 i respektive dotterbolags Rapport om solvens och finansiell ställning.

Tabell D2(2): Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Verksamhet (tkr)	2025-12-31
Länsförsäkringar AB	6 140 914
Agria	5 679
Länsförsäkringar Gruppliv	-46
Länsförsäkringar Fondliv	57 580
Länsförsäkringar Liv	0
Summa	6 204 127

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, per 31 december 2025 för gruppen med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁶

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Eventualförpliktelser	-	10 810	10 810
Uppskjuten skatteskuld	562 421	-393 426	168 995
Derivat	1 447	-	1 447
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	1 311 169	-380 654*	930 515
Återförsäkringsskulder	230 416	-207 523*	22 893
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	1 592 188	-	1 592 188
Övriga skuldposter	1 953 384	-930 615*	1 022 769
Totalt andra skulder	5 651 025	-1 901 408	3 749 617

* Av omvärderingsposterna är -1 562 629 tkr hänförligt till ej förfallna premier som beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar och justeras därmed i Solvens II-balansräkningen.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

Avsnittet behandlar de värderingsprinciper, metoder och huvudsakliga antaganden som används för att värdera gruppens materiella skuldposter enligt Solvens II-regelverket. Dessutom förklaras i förekommande fall hur denna värdering skiljer sig från den som använts för den finansiella redovisningen. Inga materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Uppskjutna skatter har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka en uppskjuten skattefordran kan utnyttjas. Den omvärdering som sker mellan Solvens II och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran eller skatteskuld för tillämpliga poster. Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld redovisas netto inom respektive bolag i gruppen.

Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver, samt att uppskjuten skatteskuld har redovisats netto mot uppskjuten skattefordran i Solvens II avseende försäkringsbolagen. Värderingsmässigt, undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens II, är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

I Solvens II-balansräkningen beaktas uppskjuten skatt på samtliga obeskattade reserver förutom säkerhetsreserver. I de enskilda försäkringsbolagens finansiella redovisning så tas ingen hänsyn till uppskjuten skatt på obeskattade reserver vilket innebär en värderingsskillnad på solonivå. På gruppnivå så har uppskjuten skatt på obeskattade reserver redan beaktats i koncernen finansiella redovisning. Detta innebär att det inte föreligger några värdemässiga skillnader i hanteringen för vissa obeskattade reserver mellan balansräkningen i koncernen och för gruppen. En skillnad som dock uppstår på gruppnivå är att uppskjuten skatt redovisas i gruppens finansiella redovisning för säkerhetsreserver vilket inte sker i gruppens Solvens II-balansräkning där säkerhetsreserven ingår i sin helhet i kapitalbasen.

⁶ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld netto per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Andra tillgångar	1 202	-	1 202	
Pensionsavsättningar	-20 853	-	-20 853	
Tillfällig schablonbeskattning säkerhetsreserv	14 214	-	14 214	
Skulder	-68 344	-	-68 344	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2020	13 467	-	13 467	2026-12-31
- Avsättning 2021	23 072	-	23 072	2027-12-31
- Avsättning 2022	3 914	-	3 914	2028-12-31
- Avsättning 2023	33 784	-	33 784	2029-12-31
- Avsättning 2024	40 273	-	40 273	2030-12-31
- Avsättning 2025	74 984	-	74 984	2031-12-31
Utjämningsfond	7 250	-	7 250	
Säkerhetsreserv	350 261	-350 261	0	
Omvärdering Immateriella tillgångar	-	-200 286	-200 286	
Omvärdering DAC	-	-71 499	-71 499	
Omvärdering FTA netto	-	300 006	300 006	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	473 224	-322 039	151 185	

Derivat

Se avsnitt D.1.2 Placeringar.

Skulder till försäkringsbolag och mäklare

Posten består av skulder till försäkringsbolag och mäklare. I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga försäkringsskulder, men i Solvens II inkluderas enbart de belopp som har förfallit till betalning samt övriga skulder kopplade till försäkringsverksamheten men som inte redovisas som en del av de försäkringstekniska avsättningarna. De försäkringsskulder som ej är förfallna inkluderas i Solvens II vid värdering av försäkringstekniska avsättningar (se även avsnitt D.2).

Återförsäkringsskulder

I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga återförsäkringsskulder och del av posten avser avgivna premier som ännu inte förfallit till betalning. I Solvens II beaktas dessa i den bästa skattningen av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar och exkluderas därmed från skulderna i Solvens II-balansräkningen (se även avsnitt D.2).

Skulder (verksamhet, ej försäkring)

Skulder (verksamhet, ej försäkring) består av andra skulder än till försäkringsbolag och mäklare såsom momsskulder, skatteskulder vissa avräkningskonton, övriga finansiella skulder mm. Det är ingen skillnad i beräkningsgrunder och antaganden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

Övriga skuldposter

Övriga skuldposter avser bland annat upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader. Återförsäkrarens andel av förutbetalda anskaffningskostnader elimineras i Solvens II. I den finansiella redovisningen är del av de förutbetalda intäkterna hänförligt till framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning. I Solvens II-balansräkningen beaktas dessa i den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna (se även avsnitt D.2).

D.3.3 Materiella skillnader mellan gruppens värderingsprinciper och de som används av försäkringsmoderbolaget och dess dotterföretag

Det finns inga materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som används på gruppnivå och de värderingsprinciper som används av gruppens försäkringsmoderföretag eller försäkringsdotterföretag vid värdering för solvensändamål.

D.3.4 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till avsnitt D.1.4 ovan.

Pensionsavsättningar

Inom gruppen finns ett antal förmånsbestämda pensionsplaner som i huvudsak omfattar anställda som redan har uppnått pensionsåldern. Dessa planer omfattar ålderspension samt i en del fall även efterlevandepension. Pensionsbeloppen utgår i förhållande till slutlönen vid pensioneringen och är i de flesta fall livsvariga. I de fall uppräknings av pensionen är avtalad följer gruppen de normer som Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) tillämpar.

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter.

FTP-planen genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som avgiftsbestämd plan.

Leasingavtal

I den finansiella redovisningen redovisas samtliga leasingavtal, både som leasetagare och leasegivare, som om det vore ett operationellt leasingavtal även om leasingavtalet bedöms vara ett finansiellt leasingavtal. Undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 tillämpas för värdering av leasingavtal och den finansiella redovisningens värdering bedöms vara förenlig med artikel 75 i Solvens II-direktivet, någon omvärdering i Solvens II sker därför ej.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Standardvärderingsmetoden för solvensändamål enligt Solvens II är att värdera tillgångar och skulder till marknadsvärde, det vill säga med hjälp av noterade marknadspriser för identiska tillgångar eller skulder. Om det inte är möjligt att använda noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder värderas i stället dessa med hjälp av noterade marknadspriser på en aktiv marknad för likartade tillgångar och skulder, med justeringar som återspeglar skillnaderna. Om inte heller det alternativet är tillgängligt, används alternativa värderingsmetoder.

För onoterade aktier, vissa obligationer samt investeringsfonder görs värdering utifrån alternativa värderingsmetoder i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 artikel 10.5. Se vidare avsnitt *D.1.2 placeringar* samt Länsförsäkringar AB:s årsredovisning 2024 *Not 52 Värderingsmetoder för verkligt värde* för en beskrivning av dessa metoder.

D.5 Övrig information

I kommentarer till respektive balanspost framgår all materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål.

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar AB Gruppens totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick vid årets slut till 68 478 076 tkr och består av gruppens primärkapital efter avdrag samt kapitalbas från andra finansiella sektorer samt från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning. Gruppens solvenskapitalkrav uppgick till 50 240 384 tkr, vilket ger en god marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott på 18 237 692 tkr vid årets slut. Kapitalöverskottet ökade med 832 938 tkr jämfört med föregående år.

Kapitalbasen ökade under året med 1 703 080 tkr och kapitalkravet ökade med 870 142 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan.

Då Länsförsäkringar Liv bedrivs i ömsesidig form, kan inte mer av dess kapitalbas inräknas på gruppnivå, än vad som motsvarar dess solvenskapitalkrav, vilket var 19 511 375 tkr vid årets slut. Länsförsäkringar Livs överskott, som uppgick till 23 985 144 tkr vid årets slut, är således inte inräknat i överskottet mot regulatoriska krav på gruppnivå.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar gemensamma riktlinjer för ekonomi- och kapitalstyrning och för en egen risk- och solvensanalys (ERSA). Processen för arbetet med ERSA beskrivs i avsnitt B.3.2. *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*. Styrdokument på dessa områden gäller gemensamt för koncernens bolag, efter behandling i moderbolagets och dotterbolagens styrelser.

Affärsverksamheterna inom de företag som konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs i vinstsyfte så att Länsförsäkringar AB kan lämna avkastning genom värdetillväxt och utdelning till ägarna. Kapital som inte behövs för den verksamhet som länsförsäkringsbolagen ger koncernen i uppdrag att bedriva, ska över tiden lämnas som utdelning under förutsättning att kreditbetyget A för koncernens kreditvärderade enheter kan försvaras. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag som bedrivs enligt ömsesidiga principer och inte konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen. Därför gäller delvis specifika överväganden för det bolagets kapitalhantering, vilket beskrivs separat i Länsförsäkringar Livs solorapport.

Kvantitativa kapitalmål sätts såväl på koncernnivå som för respektive legal enhet. Kapitalmålen beslutas årligen av respektive styrelse samt av styrelsen för Länsförsäkringar AB. För koncernens försäkringsbolag sätts i regel ett mål för kapitalkvoten och en lägsta tillåtna nivå på kapitalisering. Den lägsta tillåtna nivån på kapitalisering ligger tydligt över det regulatoriska kravet, som är 100 %. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav. Även på koncernnivå sätts ett kapitalmål på en specifik nivå som kompletteras av en lägsta tillåtna nivå på kapitalisering. Målnivån och den lägsta tillåtna nivån på kapitalisering på koncernnivå baseras även på de bidrag till kapitalbas och kapitalkrav som verksamheten inom Länsförsäkringar Bank med dotterbolag medför.

Koncernens kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Planerna omfattar innevarande år och tre framtida år och arbetas fram under hösten. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet.

Målet med koncernens kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen, i varje dotterbolag och på koncernnivå. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario och stresstester. Genom utförandet av analyser av gemensamma scenarier och stresstester kan hela Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalsituation belysas. Därtill genomförs i koncernens försäkringsföretag och i bankverksamheten enhetsspecifika stresstester för att ge kompletterande underlag om varje bolags kapitalsituation. Analysen ska genomföras på ett sådant sätt att styrelse och ledning i respektive dotterbolag – och för koncernen, styrelsen i moderbolaget – får en ökad gemensam förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Kapitalplaneringen utmynnar bland annat i prognoser för resultat- och balansräkningar på koncernnivå och dotterbolagsnivå och för kapitalsituation i förhållande till regulatoriska krav. Processen skapar också en plan för utdelningar och tillskott inom koncernen liksom en plan för kapitaltransaktioner mellan moderbolaget och dess ägare respektive emissioner av kapitalinstrument till externa investerare.

Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av respektive dotterbolagsstyrelse för sitt bolag, och av moderbolagets styrelse för koncernen, följs planerna upp löpande under året i kvartalsrapportering. Vid behov uppdateras planer under löpande verksamhetsår.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Kapitalbasen i de bolag som omfattas av denna rapport och kapitalbasen på gruppnivå består enbart av primärkapital.

Posterna i kapitalbasen indelas i tre nivåer beroende på respektive posts egenskaper vad gäller hur tillgängliga de är för förlusttäckning ("permanent tillgänglighet"), i vilken grad de har sämre rätt till betalning än andra skulder ("efterställdhet") och hur långfristiga posterna är ("tillräcklig varaktighet"). Gruppens primärkapital efter avdrag avser i allt väsentligt nivå 1, den högsta nivån och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. Ett mindre belopp avseende uppskjuten skattefordran klassificeras som nivå 3.

På gruppnivå inräknas primärkapitalinstrument respektive förlagslån emitterade av Länsförsäkringar Bank som kapitalbasposter klassificerade som nivå 1 respektive nivå 2. Dessa ingår i kapitalbas från andra finansiella sektorer. Primärkapitalinstrumenten klassificeras som "begränsad nivå 1" som får uppgå till maximalt 20 % av totala kapitalbasposter i nivå 1.

Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Kapitalbasen på gruppnivå ökade under rapportperioden med 1 703 080 tkr till 68 478 076 tkr. Ökningen beror främst på årets resultat, ökad kapitalbas i Länsförsäkring Bank med dotterbolag samt ökning i medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv som totalt stärkte kapitalbasen med 3 555 157 tkr. Förändring i omvärdering av försäkringstekniska avsättningar påverkade kapitalbasen negativt med 1 370 672 tkr, huvudsakligen hänförligt till Länsförsäkringar Fondliv. Föreslagen utdelning från moderbolaget uppgår till 990 335 tkr och minskar kapitalbasen med 291 888 tkr jämfört med föregående år.

För ytterligare information om kapitalbasen på gruppnivå och dess sammansättning, inklusive sammansättning av avstämningsreserven, vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01.22 i bilaga 1.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	200 000	200 000
Avstämningsreserv	42 327 183	42 343 241
Uppskjuten skattefordran	17 810	-
Primärkapital innan avdrag	42 544 993	42 543 241
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-21 764 719	-21 239 283
Avdrag för ägarintressen i Länsförsäkringar Liv	-8 199	-8 199
Totalt primärkapital efter avdrag	20 772 075	21 295 759
- varav nivå 1 utan begränsningar	20 754 265	21 295 759
- varav nivå 3	17 810	-
Total kapitalbas från andra finansiella sektorer (anknutna kreditinstitut)	28 194 626	26 431 132
- varav nivå 1 utan begränsningar	21 158 028	20 791 207
- varav nivå 1 med begränsningar	2 850 000	2 550 000
- varav nivå 2	4 186 598	3 089 925
Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv (nivå 1 utan begränsningar)	19 511 375	19 048 105
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå	68 478 076	66 774 996

Beskrivning av de enskilda delposterna i kapitalbasen

Stamaktiekapital

Inbetalt aktiekapital enligt moderbolagets balansräkning.

Avstämningsreserv

Gruppens egna kapital exklusive stamaktiekapital och eventuell överkursfond, Solvens II-omvärderingar av tillgångar och skulder, skattedelen av delar av obeskattade reserver i konsoliderade försäkringsbolag samt avdrag för moderbolagets föreslagna utdelning.

Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut

Avdrag på kapitalbasen görs för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut motsvarande det upptagna värdet i Solvens II-balansräkningen hänförligt till aktieinnehavet i dotterbolaget Länsförsäkring Bank AB. Avdraget avser innehavet i Länsförsäkringar Bank AB med dess dotterbolag som ej konsolideras in i gruppens Solvens II-balansräkning.

Avdrag för ägarintressen i Länsförsäkringar Liv

Avdrag på kapitalbasen görs för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används. Avdraget motsvarande det upptagna värdet i Solvens II-balansräkningen hänförligt innehavet i Länsförsäkringar Liv som bedrivs enligt ömsesidiga principer och som ej konsolideras in i gruppens Solvens II-balansräkning.

Total kapitalbas från andra finansiella sektorer (anknutna kreditinstitut)

Anknutna kreditinstituts sammanlagda kapitalbaser på koncernnivå, beräknade enligt kapitaltäckningsregler.

Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv

Eftersom Länsförsäkringar Liv drivs enligt ömsesidiga principer räknas endast den del av kapitalbasen som motsvarar storleken på det bolagets kapitalkrav med i gruppkapitalbasen.

Avstämningsreserv

Avstämningsreserven består främst av effekter från omvärdering av tillgångar och skulder, balanserade vinstmedel inklusive årets resultat och övriga kapitalposter som inte specificeras på en egen rad. Avstämningsreservens sammansättning framgår i nedanstående tabell, se även QRT-blankett s.23.01.22 i bilaga 1.1. För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(3) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Avseende omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen är den största posten omvärdering av försäkringstekniska avsättningar som främst är hänförligt Fondliv.

I avsnitt E.1.4 *Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas*, tabell E1(3), framgår vilka justeringar som görs per 31 december 2025 från redovisat eget kapital i koncernens balansräkning för att komma till gruppens kapitalbas.

Tabell E1(2): Specifikation av avstämningsreservens sammansättning på gruppnivå

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital och överkursfond exkl uppskjuten skattefordran	23 344 974	22 083 735
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	19 972 544	20 957 953
Förutsebara utdelningar	-990 335	-698 447
Summa avstämningsreserv	42 327 183	42 343 241

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Det är huvudsakligen samma poster som får utgöra kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och för att täcka minimikapitalkrav (minimikapitalkrav gäller endast legala enheter, inte på gruppnivå). De skillnader som finns avser att strängare regler ställs på vilken nivå som posterna är klassificerade i för att få täcka minimikapitalkravet. Kapitalbasposter på nivå 3 får inte användas alls för att täcka minimikapitalkravet, och en mindre andel av kapitalbasposter klassificerade som nivå 2 får användas än vad som är fallet för vilka poster som får täcka solvenskapitalkravet.

På gruppnivå finns, som framgår i föregående avsnitt, tre poster som har klassificerats som begränsad nivå 1, nivå 2 respektive nivå 3. Posterna är dock inte så stora att någon av de begränsningsregler som är uppställda avseende för hur poster får inräknas i kapitalbasen för täckande av kapitalkravet överträds. De kapitalbasposter som finns kan därför i sin helhet inräknas i gruppkapitalbasen för täckande av solvenskapitalkrav. Kapitalbasen på gruppnivå uppgick per 31 december 2025 till 68 478 076 tkr, vilket framgår av föregående avsnitt.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Följande tabell visar en brygga från redovisat eget kapital enligt koncernredovisningen till kapitalbas på gruppnivå. För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar angående regelverket i avsnitt D.1.2 och D.3.2.

Goodwill, immateriella tillgångar samt förutbetalda anskaffningskostnader ska inte sättas något värde i solvensbalansräkningen enligt solvensregelverket, varför omvärderingen påverkar kapitalbasen negativt.

Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar görs i enlighet med solvensregelverket. Den största delen av posten avser fondförsäkringsverksamheten inom Länsförsäkringar Fondliv. Värderingen av försäkringstekniska avsättningar enligt solvensregelverket beskrivs i avsnitt D.2.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inräknas i gruppkapitalbasen med tillämpning av regler om kapitalbas i banksektorn. Det föranleder tillägg av kapitalbas för bankverksamheten enligt den sektorns regler och justeringar för att eliminera den del av koncernens eget kapital som är hänförligt till bankverksamheten. I kapitalbasen för Länsförsäkringar Bank ingår förlagslån.

Länsförsäkringar Liv inräknas på gruppnivå med en sammanläggnings- och avräkningsmetod. Eftersom Länsförsäkringar Liv bedrivs i ömsesidig form kan inte mer av dess kapitalbas inräknas än vad som motsvarar dess solvenskapitalkrav.

Tabell E1(3): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt koncernredovisning	40 316 932	38 040 661
Förlagslån	4 186 598	3 089 925
Omvärdering av goodwill	-	-10 361
Omvärdering av immateriella tillgångar	-4 693 533	-4 220 406
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader, netto	-3 107 598	-3 054 536
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, netto	13 699 034	15 069 706
Omvärdering av uppskjutna skatter	248 273	234 661
Eventualförpliktelser	-10 810	-71 776
Övriga poster	-681 860	-652 536
Avdrag för föreslagen utdelning	-990 335	-698 447
Medräkningsbar kapitalbas från Länsförsäkringar Liv	19 511 375	19 048 105
Summa kapitalbas	68 478 076	66 774 996

E.1.5 Specifikt om kapitalbasen på gruppnivå

Metod för kapitalbasberäkningen på gruppnivå

Kapitalbasen på gruppnivå beräknas med nedan nämnt undantag enligt den konsolideringsmetod som anvisas i försäkringsrörelselagen och EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35. Länsförsäkringar AB och koncernens vinstutdelande försäkringsföretag konsolideras. Kapitalbasen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag inräknas enligt banksektorregler. Länsförsäkringar Liv inräknas med sammanläggnings- och avräkningsmetoden i enlighet med tillstånd som har lämnats av Finansinspektionen.

Kapitalbasposter på gruppnivå emitterade av Länsförsäkringar Bank

Länsförsäkringar Bank har emitterat primärkapitalinstrument och förlagslån. De inräknas i Länsförsäkringar Banks kapitalbas, enligt banksektorregler, på följande vis. Vid inräknande av Länsförsäkringar Banks primärkapitalinstrument och förlagslån i gruppkapitalbasen har de klassificerats som begränsad nivå 1 respektive nivå 2.

Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Tabell E1(4): Länsförsäkringar Banks primärkapital och förlagslån per 2025-12-31

Instrumenttyp (tkr)	Belopp	Klassificering enligt banksektorregler
Primärkapitalinstrument	2 850 000	Primärkapital (AT1)
Förlagslån	4 186 598	Supplementärkapital (T2)

Beräkning av gruppkapitalbas med hänsyn till interna transaktioner

I beräkningen av kapitalbas för Länsförsäkringar AB med dotterbolag, gruppnivå, har samtliga interna poster som påverkar kapitalbasen eliminerats.

Begränsning i överförbarhet och förmåga att absorbera förluster

Säkerhetsreserven i Agria har bedömts vara en sådan kapitalbaspost som inte är tillgänglig för att täcka förluster i andra delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Den har därför inräknats i kapitalbasen på gruppnivå endast till den del som säkerhetsreserven motsvarar bolagets andel av solvenskapitalkravet för försäkringsverksamheten på grupp-nivå exklusive Länsförsäkringar Liv. Per 31 december 2025 var Agrias andel av solvenskapitalkravet högre än dess säkerhetsreserv, varför inget avdrag har gjorts från gruppkapitalbasen. Det har inte bedömts finnas några andra kapitalbasposter inom de andra bolag inom Länsförsäkringar AB-gruppen för vilka konsolideringsmetoden tillämpas, som har sådan karaktär att de ska inräknas i gruppkapitalbasen bara motsvarande bolagets andel av gruppens solvenskapitalkrav.

Eftersom Länsförsäkringar Liv är ömsesidigt bedrivet får inte mer av dess kapitalbas än vad som svarar mot Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav inräknas i Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalbas.

E.1.6 Övrig information om kapitalbasen

Inget av bolagen som omfattas av denna rapport utnyttjar någon av de möjligheter som finns att övergångsvis inräkna vissa instrument i kapitalbasen. Sådana möjligheter avser instrument som annars inte är godkända under nuvarande regler men som var godkända kapitalbasinstrument enligt tidigare regler.

Inte heller utnyttjas möjligheter att inräkna något slag av tilläggskapital i kapitalbasen.

Det finns inte några separerade fonder i bolagen eller användning av matchningsjustering som skulle kunna ge upphov till avdrag från kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

Följande tabell visar solvens- och i förekommande fall minimikapitalkravets storlek, totalt och per ingående företag i Länsförsäkringar AB Grupp per 31 december 2025 och föregående årsskifte. Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav läggs till med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Minimikapitalkravet för Länsförsäkringar Liv redovisas upplysningsvis men ingår inte i beräkningen av golvet för koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav (se avsnitt E.4.8).

Tabell E2(1): Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

tkr	2025-12-31		2024-12-31	
	Solvens- kapitalkrav	Minimi- kapitalkrav	Solvens- kapitalkrav	Minimi- kapitalkrav
Moderbolaget Länsförsäkringar AB	10 395 932	3 471 972	10 748 926	3 305 542
-avgår koncernelimineringar	-8 899 542	-	-9 203 605	-
Agria	1 093 096	491 893	1 022 009	459 904
Länsförsäkringar Gruppliv	76 212	43 700	75 382	46 523
Länsförsäkringar Fondliv	8 874 226	2 218 556	9 270 002	2 317 501
Diversifiering	-1 143 992	-	-1 163 789	-
Länsförsäkringar Liv*	19 511 375	4 877 844	19 048 105	4 762 026
Totalt kapitalkrav försäkring	29 907 307	6 226 122	29 797 031	6 129 470
Länsförsäkringar Bankkoncernen**	20 333 077	-	19 573 211	-
Kapitalkrav Länsförsäkringar AB-koncernen, gruppnivå	50 240 384	-	49 370 242	-

* Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav läggs till med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (Metod 2).

** Kapitalkrav enligt sektorsregler för bankverksamhet.

I enlighet med QRT-blankett s.25.05.22 (se bilaga 1) visas i nedanstående tabell Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav fördelat på riskkategorier enligt Länsförsäkringar ABs partiella interna modell jämte kapitalkrav för Länsförsäkringar Bankkoncernen enligt banksektorregler samt solvenskapitalkrav för Länsförsäkringar Liv som bedrivs enligt ömsesidiga principer och därför medräknas enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

De olika riskkategorierna beskrivs närmare i kapitel C. Den partiella interna modellen beskrivs i avsnitt E.4.

Tabell E2(2): Kapitalkravsdekomponering - regulatoriskt kapitalkrav per riskkategori jämte för Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv

Solvenskapitalkrav (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	4 148 612	4 110 302
Sjukförsäkringsrisk	405 548	398 818
Skadeförsäkringsrisk	1 080 513	1 097 360
Marknadsrisk	7 721 603	8 046 928
Motpartsrisk	255 014	401 177
Operativ risk	571 742	585 692
Riskabsorption i uppskjuten skatt	-308 308	-301 362
Diversifiering	-3 478 792	-3 589 989
Kapitalkrav Länsförsäkringar Bank	20 333 077	19 573 211
Kapitalkrav Länsförsäkringar Liv	19 511 375	19 048 105
Kapitalkrav Länsförsäkringar AB-koncernen, gruppnivå	50 240 384	49 370 242

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Inget av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen använder någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen. Inte heller på gruppnivå används någon sådan förenkling.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Inget av bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen använder företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk. Inte heller på gruppnivå används företagsspecifika parametrar.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för något av bolagen. Inte heller har inspektionen beslutat om något kapitaltillägg på gruppnivå.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav för Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsföretag på solonivå beräknas med beaktande av försäkringstekniska avsättningar, premieinkomst, positiv risksumma, uppskjutna skatter, administrativa kostnader och avgiven återförsäkring samt solvenskapitalkravet. Minimikapitalkraven framgår av tabell E2(1) ovan.

Beräkningen av golvet för koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav beräknat enligt Metod 1 beskrivs i avsnitt E.4 nedan.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

I tabell E2(1) och E2(2) framgår hur kapitalkraven förändrats under rapporteringsperioden. Ökningen av kapitalkraven beror främst på affärstillväxt och börsuppgångar.

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

Ett försäkringsföretag som meddelar pensionsförsäkringar enligt inkomstskattelagen har möjlighet att ansöka om en så kallad durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk. Inget av bolagen som omfattas av denna rapport har ansökt om att använda en sådan metod.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

E.4.1 Användningsområden för intern modell

Länsförsäkringar AB har utvecklat en partiell intern modell som är anpassad till verksamhetens riskprofil och därför mäter bolagens risknivå mer korrekt än Solvens II-regelverkets standardformel. Modellen mäter risk som Value at Risk vid 99,5 % konfidensnivå på ett års sikt genom historisk simulering. Finansinspektionen har godkänt modellen för beräkning av kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen för Länsförsäkringar AB och försäkringsdotterbolagen. Modellen är en integrerad del av koncernens riskhanterings- och verksamhetsstyrningssystem och används för styrning av risktagandet genom bland annat limitsättning, som underlag till ALM-analyser och portföljutföring samt för effektanalyser inom ramen för koncernens godkännandeprocess, till exempel i samband med upphandling av återförsäkringsskydd.

Modellen är också ett viktigt verktyg i ERSÄ-processen för stresstester och scenarioanalyser med mera och för att beräkna om företagets kapitalresurser är tillräckliga i ett framåtblickande perspektiv.

Modellen används även för riskrapportering till ledning och styrelse inkluderande bland annat uppföljning av riskprofil, kapitalmål och limiter.

E.4.2 Omfattningen av den interna modellen

Den partiella interna modellen används för att beräkna solvenskapitalkrav inom Länsförsäkringar AB-koncernen på grupp-nivå och på solonivå för Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv och Agria samt för Länsförsäkringar Liv. För Länsförsäkringar Gruppliv används standardformeln på solonivå men beräknas med intern modell för beräkningen av solvenskapitalkravet på grupp-nivå för Länsförsäkringar AB-koncernen.

Följande riskkategorier beräknas med intern modell:

- Marknadsrisk, exklusive koncentrationsrisk som modelleras med standardformeln.
- Försäkringsrisk (teckningsrisk); premie- och reservrisk (för både skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk) samt till viss del katastrofrisk i Länsförsäkringar AB och Agria.

Företag som omfattas av den partiella interna modell som används för beräkning av solvenskapitalkravet på grupp-nivå:

- Länsförsäkringar AB (publ)
 - Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ)
 - Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)

- Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB
- Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (publ)

På gruppnivå inkluderas även kapitalkravet för Länsförsäkringar Bankkoncernen beräknat enligt gällande kapitalkravsregler för banker och kreditinstitut.

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell omfattar kapitalkravsberäkning för samtliga riskmoduler som definieras i Solvens II-regelverkets standardformel. Risker som inte omfattas av modellen, till exempel affärsrisk och likviditetsrisk, följs upp enligt internt uppsatta policyer.

E.4.3 Integrering av den interna modellen med standardformeln

Kapitalkrav för riskkategorier som beräknas med intern modell integreras med kapitalkrav för riskkategorier beräknade med standardformel enligt föreskrivna standardmetoder.

E.4.4 Den interna modellens beräkningsmetoder

Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk består av två huvudsakliga beståndsdelar, dels en ekonomisk scenariogenerator som modellerar marknadsriskfaktorer såsom räntor, aktiepriser, kreditspreadar, fastighetspriser och valutor med mera, dels värderingsmodeller för tillgångar och skulder. Scenariogeneratoren levereras av Moody's Analytics som är en väletablerad, global leverantör av systemstöd för finansiella bolag. Värderingsmodellen för tillgångar, Algorithmica Risk Management System (från Algorithmica), används av flera stora aktörer på den svenska finansmarknaden.

Marknadsriskfaktorerna simuleras i den ekonomiska scenariogeneratoren utifrån statistiska sannolikhetsfördelningar och historiska samband vilket resulterar i ett stort antal gemensamma scenarier som motsvarar marknadsriskfaktorernas utveckling på ett års sikt. Inom ramen för respektive scenario värderas därefter tillgångarna och skulderna i värderingsmodellerna. Solvenskapitalkravet avläses ur den prognostiserade sannolikhetsfördelningen som skapas ur det samlade resultatet från alla scenarier. Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för marknadsrisk kalibreras mot samma gemensamma underliggande data för samtliga företag i koncernen.

Beräkning av solvenskapitalkrav för motpartsrisk görs med hjälp av standardformelns ramverk. För att säkerställa konsekvent hantering används internmodellen för marknads- respektive teckningsrisker för beräkning av riskreducerande effekter. Riskreducerande effekter för derivat samt återförsäkringskontrakt beräknas därför med internmodell i de fall aktuellt bolag har en godkänd internmodell för risken i fråga. För bolånefonder genomförs riskjustering av säkerhetsvärden konservativt, utan att beakta diversifieringseffekter.

Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för premie- och reservrisk samt katastrofrisk för skade- och sjukförsäkringsrisker utgår från bolagets egen skadehistorik och internt framtagna expertomdömen. Genom simuleringar på ett års sikt skapas en prognostiserad sannolikhetsfördelning ur vilken solvenskapitalkravet avläses.

För beräkning av kapitalkrav för katastrofrisker för internationellt mottagen återförsäkring används en extern modell från Risk Management Solutions som simulerar scenarier utifrån ett urval skadeorsaker såsom bland annat europeisk storm, orkan och jordbävning i Nordamerika, storm och jordbävning i Japan. En fördelning för respektive skadeorsak tas fram baserat på bolagets exponering i olika geografiska områden och ur denna fördelning avläses solvenskapitalkravet.

E.4.5 Den interna modellen jämfört med standardformeln: Viktigaste skillnader i metoder och antaganden

Skillnaderna mellan Länsförsäkringar ABs partiella interna modell och standardformeln härrör från de riskmoduler som modelleras internt, det vill säga marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk, samt från riskmodulen för motpartsrisk där resultat från de interna modellerna utgör indata till beräkningar med standardformeln.

Inom modulen för marknadsrisk är de viktigaste skillnaderna gentemot standardformeln:

- Den interna modellen är en simuleringsmodell som ger hela sannolikhetsfördelningen för balansräkningens känslighet för marknadsrisker till skillnad mot standardformeln som är en faktormodell och endast uppskattar risken i 99,5-percentilen.

- Beräkningen i den interna modellen uppdateras regelbundet med en ny kalibrering, vilket gör att solvenskapitalkravet för marknadsrisk justeras med marknadsutvecklingen till skillnad från standardformeln som, utöver effekter hänförliga till aktiedämparen, är statisk.
- Den interna modellen innehåller betydligt fler riskfaktorer än standardformeln och möjliggör därför en mer precis beräkning av solvenskapitalkrav som kan anpassas till bolagets placeringstillgångar.
- I den interna modellen modelleras beroendet mellan samtliga riskfaktorer inom marknadsrisker vilket gör att beroendena mellan olika riskslag är dynamiska i motsats till de statiska beroendena i standardformeln.

Inom modulen för skadeförsäkringsrisk är de viktigaste skillnaderna gentemot standardformeln:

- Modellen för beräkning av solvenskapitalkrav för premie- och reservrisk samt katastrofrisk för skade- och sjukförsäkringsrisker utgår från bolagets egen skadehistorik och internt framtagna expertomdömen.
- Modellen modellerar även beroendet mellan olika slags försäkringsrisker vilket gör att dessa är dynamiska i motsats till de statiska beroendena i standardformeln.

Inom modulen för motpartsrisk utgörs skillnaden mellan den interna modellen och standardformeln av att den riskmitigerande effekten på marknads- respektive sakförsäkringsrisk beräknas med den interna modellen och utgör indata till standardformelberäkningen av motpartsrisken.

E.4.6 Riskmått och tidsperiod i den interna modellen

Den interna modellen använder samma riskmått och tidsperiod som används i försäkringsrörelselagen för att beskriva hur mycket kapital ett försäkringsbolag minst måste ha. Måttet anger således hur mycket kapital som krävs för att med 99,5 procents sannolikhet ha tillräckligt med tillgångar under tolv månader för att täcka värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade.

E.4.7 Uppgifter som används i den interna modellen

Data är en av de viktigaste affärstillgångarna och riskmodeller är helt beroende av kvaliteten i den underliggande data för att kunna ge korrekta resultat.

För marknadsrisker utgör positionsdata från aktuell tillgångsportfölj och tillhörande marknadsdata för värdering av portföljen jämte de historiska marknadsdata som används för att kalibrera sannolikhetsfördelningen för alla riskfaktorer som modelleras viktig data för beräkningarna.

För skadeförsäkringsrisker är data för beräkning av försäkringstekniska avsättningar, såsom historiska skadedata och prognoser på volymer och skadekostnader, och data för kalibrering av sannolikhetsfördelningar, kritiska för beräkningarna.

I den interna modellen används även expertomdömen och antaganden. Expertomdömen används som substitut till data när data saknas eller är ofullständiga. De expertomdömen som används i Länsförsäkringar ABs partiella interna modell uppdateras årligen och är även föremål för oberoende validering. Antaganden är till stor del ett resultat av ett modelleringsbeslut. Principiella modelleringsbeslut fattas i enlighet med interna policyer.

Såväl data, expertomdömen och antaganden som den interna modellen och dess integrering med standardformeln genomgår regelbunden validering. Även förvaltningen och tillämpningen av den interna modellen i verksamheten ingår i valideringen. Validering utförs minst årligen av en oberoende part. Bedömningen i den senast genomförda valideringen är att modellen som helhet är tillförlitlig.

E.4.8 Specifikt om kapitalkravet på gruppnivå

Källor till diversifiering på gruppnivå

Solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar AB med konsoliderade försäkringsdotterbolag beräknas med Länsförsäkringar ABs partiella interna modell där resultaten från den interna modellen integreras med de resultat som beräknats med standardformeln. Modellen tar hänsyn till diversifieringseffekter både mellan olika typer av tillgångar, mellan olika typer av försäkringsåtaganden och mellan skulder och tillgångar. Genom att solvenskapitalkravet beräknas på konsoliderade data för tillgångar och skulder uppstår en diversifieringseffekt också mellan de bolag som konsolideras, det vill säga mellan Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Fondliv, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv.

Även solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Liv beräknas med den partiella interna modellen med motsvarande diversifieringseffekter inom bolaget. Eftersom Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer konsolideras det inte utan dess solvenskapitalkrav läggs till enligt Metod 2 – sammanläggnings- och avräkningsmetoden - varvid inga diversifieringseffekter uppstår.

Kapitalkravet för Länsförsäkringar Bankkoncernen beräknas enligt sektorsregler för bankverksamhet och läggs till det konsoliderade solvenskapitalkravet enligt Metod 1 men utan diversifieringseffekter.

Diversifieringseffekter i beräkningen av Länsförsäkringar AB-koncernens solvenskapitalkrav framgår av tabell E2(1) ovan.

Golv för det konsoliderade solvenskapitalkravet beräknat enligt Metod 1

Länsförsäkringar AB-koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav som beräknas enligt Metod 1 utgörs av moderbolagets, de konsoliderade försäkringsdotterbolagens och Länsförsäkringar Bankkoncernens kapitalkrav och uppgick per 31 december 2025 till 30 729 009 tkr.

Länsförsäkringar Liv bedrivs som ömsesidigt varför dess kapitalkrav adderas enligt Metod 2 – sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

Golvet för Länsförsäkringar AB-koncernens konsoliderade solvenskapitalkrav utgörs av summan av minimikapitalkraven för moderbolaget och de konsoliderade försäkringsdotterbolagen och var 6 226 122 tkr per 31 december 2025 vilket framgår i tabell E2(1) ovan. Minimikapitalkravet för Länsförsäkringar Liv redovisas upplysningsvis men ingår inte i beräkningen.

Skillnad mellan intern modell på solonivå och gruppnivå

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell är gemensam för alla företag ovan som omfattas av modellen. Modellen kalibreras mot samma gemensamma underliggande data för samtliga företag i koncernen.

En skillnad mellan modellens tillämpning på solonivå och gruppnivå föreligger dock genom att solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Gruppliv beräknas med intern modell för beräkningen av solvenskapitalkravet på gruppnivå för Länsförsäkringar AB medan beräkningen av solvenskapitalkravet för Länsförsäkringar Gruppliv på solonivå använder standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av något av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag under rapporteringsperioden. Inte heller har någon överträdelse inträffat på gruppnivå.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel om *Kapitalhantering*, vare sig från något av försäkringsbolagen eller på gruppnivå.



Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Länsförsäkringar AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar AB ägs till 100 % av länsförsäkringsbolagen, tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Genom en tydlig roll i federationens värdekedja bidrar Länsförsäkringar AB till att öka konkurrenskraften och att hålla ner kostnader för gemensam utveckling.

Länsförsäkringar AB ansvarar för en stor del av Länsförsäkringars gemensamma utveckling och service samt bedriver sakförsäkringsaffär inom utvecklingsområden som komplement till länsförsäkringsbolagens erbjudande eller för att nå skalfördelar. Länsförsäkringar AB utgörs av affärsenhet Sak, exkluderat Länsförsäkringar Gruppliv, samt enheter inom stöd och service. Länsförsäkringar ABs uppdrag inom sakförsäkring är att stötta och komplettera länsförsäkringsbolagens erbjudande med specialprodukter för att möta kundernas behov att starta ny affär som sedan kan föras ut till länsförsäkringsbolagen samt att svara för Länsförsäkringars samlade återförsäkringsskydd. Affärsenheten Sak bedriver framför allt personriskförsäkring, viss motor-, transport-, ansvars- och egendomsförsäkring, samt tecknar en väl diversifierad portfölj inom internationell mottagen återförsäkring. Affärsenhet Sak bedriver även skadelivränterörelse samt hanterar Länsförsäkringars gemensamma återförsäkringsskydd. Enheter inom stöd och service ansvarar för affärsservice, dels inom koncernen, dels till länsförsäkringsbolagen, och bedriver Länsförsäkringars gemensamma IT- och strategiska utvecklingsverksamhet.

Länsförsäkringar ABs resultat drivs dels av resultatet i skadeförsäkringsrörelsen, dels av resultatet i investeringsverksamheten. I skadeförsäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av skadeersättningar till försäkringstagare. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Försäkringsresultatet uppgick till 756 (504) Mkr. Resultatförbättringen berodde främst på positivt utvecklingsresultat inom internationellt mottagen återförsäkring.

Om Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar AB ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank, sak- och pensionsförsäkring, strategiskt utvecklingsarbete samt service på områden som ger skalfördelar och effektivitet.

Försäkringstekniskt resultat

756 Mkr

Kapitalkrav

10 396 Mkr

Kapitalbas

20 780 Mkr

Kapitalkvot

200 %

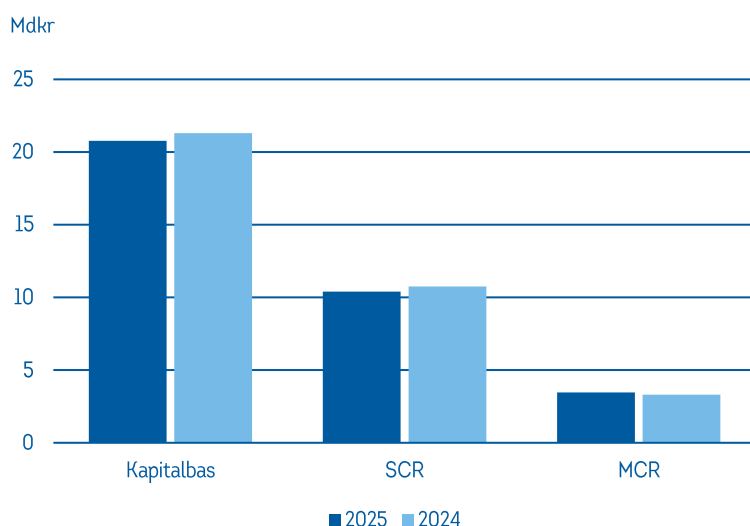
Den totala kapitalavkastningen per 31 december 2025 uppgick till 2,9 (5,7) %. Fastigheter hade en positiv avkastning och bidrog med 1,0 (1,0) procentenheter, Räntebärande tillgångar bidrog med 1,4 (1,8) procentenheter. Aktier hade en positiv utveckling under året och bidrog med 0,6 (2,7). Tillgångsslaget private lending inom alternativa investeringar bidrog med -0,1 (0,2).

Länsförsäkringar AB har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar AB beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell.

Länsförsäkringar ABs kapitalbas uppgick per 31 december 2025 till 20 780 (21 304) Mkr och solvenskapitalkravet till 10 396 (10 749) Mkr. Kapitalkvoten uppgick därmed till 200 (198) %, vilket väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

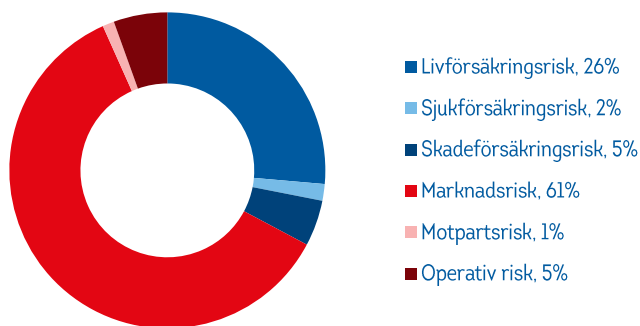
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar ABs minimikapitalkrav uppgick till 3 472 (3 306) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Länsförsäkringar ABs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Länsförsäkringar ABs riskprofil domineras av marknadsrisk och livförsäkringsrisk från fondförsäkringsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv. Skadeförsäkringsrisken som härrör från sakförsäkringsverksamheten i moderbolaget, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv är måttlig efter tillämpning av återförsäkringsskydd. Bolaget har även en mindre exponering för sjukförsäkringsrisk från bland annat sjukvårdsförsäkring samt gruppsjuk- och gruppolycksfallsförsäkring. Nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler. I riskprofilen ingår även risker som inte omfattas av krav på solvenskapital.

Figur 2: Länsförsäkringar ABs kapitalkrav enligt försäkringsregler



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. Skulderna stod för den största omvärderingseffekten genom omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA, det vill säga skulderna som härrör från försäkringsavtal). Per 31 december 2025 motsvarade omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, brutto före avgiven återförsäkring till 2 407 Mkr och netto efter avgiven återförsäkring till belopp om 680 Mkr. De försäkringstekniska avsättningarna brutto värderas till 9 448 Mkr och netto till 3 307 Mkr i solvensbalansräkningen.

Länsförsäkringar ABs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets och koncernens verksamhet. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område. Vd i Länsförsäkringar AB ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen och verksamheten i Länsförsäkringar AB.

I samband med Länsförsäkringar ABs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Mathias Collén sitt uppdrag som koncernchef och vd i Länsförsäkringar AB och Björn Dalemo tillträdde som tillförordnad vd och koncernchef. Länsförsäkringar ABs styrelse utsåg i november Björn Dalemo till vd och koncernchef för Länsförsäkringar AB. Björn Dalemo tillträdde rollen som ordinarie vd och koncernchef den 1 december 2025.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett koncerngemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanterings-systemet inkluderar en gruppgemensam *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande moderbolaget Länsförsäkringar AB. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar ABs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Den 1 december 2025 tillträdde Björn Dalemo som vd för Länsförsäkringar AB, efter att ha varit tillförordnad vd sedan den 16 maj 2025 då Mathias Collén lämnade posten som vd för Länsförsäkringar AB.

A.2 Försäkringsresultat

Verksamheten bedrivs i huvudsak i Sverige. Länsförsäkringar AB tecknar även en väl diversifierad portfölj inom internationellt mottagen återförsäkring.

Resultatanalys

Försäkringsresultatet presenteras så att det överensstämmer med skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat i årsredovisningen och uppgick till 756 083 (504 300) tkr. Resultatförbättringen berodde främst på positivt avvecklingsresultat inom internationellt mottagen återförsäkring.

Resultatet för sjukvårdsförsäkring förbättrades och vände till ett positivt resultat. Sedan 2023 har skadekostnader inom sjukvårdsförsäkring ökat kopplat till operationer och läkarvård. Under 2024 genomfördes förändringar i erbjudandet som ligger i linje med sjukvårdsförsäkringens syfte att kunden genom snabb tillgång till specialistvård kommer tillbaka till arbetet. Resultatet för sjukdom och olycksfall var relativt oförändrat jämfört med föregående år.

Resultatet för internationell mottagen återförsäkring förbättrades, trots påverkan av en storskada kopplat till bränderna i Kalifornien, till följd av positivt avvecklingsresultat från tidigare års skadereserver. Även resultaten för ansvars-, transport-, cyber- och motorförsäkring förbättrades jämfört med 2024. Resultatet i Länsförsäkringars interna återförsäkring, där Länsförsäkringar AB deltar med en 15 procentig andel av mottagen återförsäkring, försämrades till följd av högre skadekostnader under 2025.

Totalkostnadsprocenten uppgick till 76 (87) procent.

Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring ökade till 2 905 623 (2 771 189) tkr, drivet av stark försäljning samt premiejusteringar, främst inom personriskförsäkring. Försäkringsärsättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till 1 651 325 (1 860 449) tkr och skadeprocenten till 57 (67). Driftskostnadsprocenten uppgick till 20 (20).

Se vidare QRT-blankett s.04.05.21 och s.05.01.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren (enligt Solvens II) och geografiskt område. Följande tabeller visar försäkringstekniskt resultat skadeförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys samt per geografiskt område.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Sjukdom och olycksfall	196 160	195 396
Sjukvård	8 160	-29 313
Företag och fastighet	108 275	77 823
Ansvar	135 642	94 007
Trafik	-14 320	4 434
Motorfordon	42 090	-47 212
Sjöfart, luftfart och transport	51 144	28 354
Direktförsäkring utländska risker	3 444	4 415
Total mottagen återförsäkring	231 320	175 980
Övriga försäkringsgrenar	-5 832	416
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	756 083	504 300
varav kapitalavkastning överförd från finansrörelsen inklusive värdebevarande ränta för skadelivräntor	-73 090	-138 674
Totalt försäkringsresultat exklusive kapitalavkastning i försäkringsrörelsen	682 993	365 626

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag, såsom den redovisas i finansiell redovisning, presenteras med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen.

Totalavkastningen uppgick till 2,9 (5,7) %. Fastigheter hade en positiv avkastning och bidrog med 1,0 (1,0) procentenheter, Räntebärande tillgångar bidrog med 1,4 (1,8) procentenheter. Aktier hade en positiv utveckling under året och bidrog med 0,6 (2,7). Tillgångsslaget private lending inom alternativa investeringar bidrog med -0,1 (0,2).

I Länsförsäkringar AB ägs fastigheter genom LF Sak Fastighets AB och klassificeras i redovisningen som aktier och andelar i koncernföretag. Innehavet i LF Sak Fastighets AB redovisas till verkligt värde. Avkastningen redovisas därmed i resultaträkningen, se tabellen nedan.

Vidare ingår utdelningar och koncernbidrag från dotterbolag i redovisad kapitalavkastning. Under året erhöll Länsförsäkringar AB koncernbidrag från Länsförsäkringar Bank om 910 000 tkr och Länsförsäkringar Gruppliv om 49 000 tkr. Länsförsäkringar AB erhöll utdelning från Länsförsäkringar Bank om 288 371 tkr, Agria om 130 000 tkr och Länsförsäkringar Gruppliv om 25 000 tkr.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller kostnader i kapitalförvaltningen, övriga finansiella kostnader samt omräkning av skadelivräntereserv och ingår inte i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	142 567	-95 000	47 568
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	163 703	-8 706	154 997
Derivat	3 248	-3 461	-213
Aktier och andelar i koncernföretag (ingår inte i avkastningsprocent)	1 492 326	-	1 492 326
Aktier och andelar i intresseföretag	14 762	-36	14 727
Valutakursresultat, netto (del av valutakursresultatet ingår i avkastningsprocent)	64 273	-	64 273
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-7 700	-7 700
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 572	-1 572
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	9 216	-	9 216
Total avkastning enligt resultaträkning	1 890 095	-116 474	1 773 621

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	206 794	0	206 794
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	209 589	-12 452	197 137
Derivat	2 896	-7 761	-4 865
Aktier och andelar i koncernföretag (ingår inte i avkastningsprocent)	1 573 855	0	1 573 855
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-
Valutakursresultat, netto (del av valutakursresultatet ingår i avkastningsprocent)	-	-26 379	-26 379
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-35 116	-35 116
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 396	-1 396
Omräkning skadelivräntereserv (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 834	-1 834
Total avkastning enligt resultaträkning	1 993 134	-84 938	1 908 195

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar, som presenteras i rapport över övrigt totalresultat i stället för i resultaträkningen, påverkade eget kapital med -1 871 (3 364) tkr.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Länsförsäkringar ABs dotterbolag har lagt ut vissa funktioner och verksamheter till Länsförsäkringar AB. Verksamhet som har lagts ut till moderbolaget är i huvudsak utvecklingsverksamheten, tillhandahållandet av IT-relaterade produkter och tjänster, compliance, riskkontroll och internrevision samt redovisning och rapportering. Härutöver tillhandahåller Länsförsäkringar AB andra tjänster såsom HR, inköp och kontorsservice, kommunikation och juridik.

Icke tekniska intäkter och kostnader från moderbolagets stöd- och serviceverksamhet summerade till -526 815 (-517 399) tkr. Moderbolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1 924 971 (1 749 298) tkr.

Den av dotterbolagen utlagda verksamheten och tillhandahållandet av övriga tjänster regleras i uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB.

Tabell A4(1): Länsförsäkringar AB intäkter och kostnader från stöd- och serviceverksamhet

tkr	2025	2024
Övriga intäkter	4 434 520	4 241 405
Övriga kostnader	-4 961 335	-4 758 804

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna för Länsförsäkringar AB bedöms vara begränsade. Analyser pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställts en policy avseende utlagd verksamhet och IKT-tjänster, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Inom ramen för policyn har bolaget utarbetat en riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, vilken närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. I riktlinjen beskrivs genomförande av processen för utlagd verksamhet samt de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Riktlinjen innehåller också mer detaljerade krav vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten. Riktlinjen har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar AB har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31

Verksamhet	Uppdragstagarens jurisdiktion
Kapitalförvaltning	Sverige
Skadereglering och skadeadministration	Sverige
Oberoende medicinsk försäkringsrådgivning avseende sjuk- och olycksfallsförsäkring	Sverige
Utveckling, förvaltning och drift av system/applikationer	Sverige, Indien, Irland, Norge, Tjeckien, UK,
IT-säkerhetstjänster	Sverige, Tyskland
Utdatatjänster	Sverige
Scanningtjänster och dokumenthantering	Sverige

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig information

I samband med Länsförsäkringar ABs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Mathias Collén sitt uppdrag som koncernchef och vd i Länsförsäkringar AB och Björn Dalemo tillträdde som tillförordnad vd och koncernchef. Länsförsäkringar ABs styrelse utsåg i november Björn Dalemo till vd och koncernchef för Länsförsäkringar AB. Björn Dalemo tillträdde rollen som ordinarie vd och koncernchef den 1 december 2025.

Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar AB är genom sin egen skadeförsäkringsverksamhet med användning av återförsäkring exponerat mot skadeför-säkringsrisk och motpartsrisk. Verksamheten har till största delen en så kallad kortsvarsad affär med inslag av längre åtaganden inom till exempel ansvarsförsäkring. För länsförsäkringsgruppens räkning tecknas även mottagen internationell återförsäkring. Bolaget är exponerat mot marknadsrisk genom förvaltningen av placeringstillgångar. Genom de serviceuppdrag som moder-bolaget utför på uppdrag av länsförsäkringsbolagen och dotterbolagen är bolaget exponerat för operativa risker. Eftersom försäkringsgruppen Länsförsäkringar AB tillämpar ett gemensamt riskhanteringssystem och kapitalkravet för Länsförsäkringar AB beräknas med genomlysning av konsoliderade försäkringsdotterbolag är dock Länsförsäkringar AB även exponerat för de risker som härrör från Länsförsäkringar Fondliv, Agria och Länsförsäkringar Gruppliv, vilket beskrivs nedan.

Genom fondförsäkringsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv är Länsförsäkringar AB exponerat mot liv- och sjukförsäkringsrisk. En försämrad lönsamhet orsakad av kunders återköp eller utflytt av försäkringar, högre driftkostnader eller ökad livslängd utgör de största riskerna vid tecknande av liv- och sjukförsäkring. Utöver skadeförsäkringsrisken från den egna skadeförsäkringsverksamheten tillkommer skadeförsäkringsrisk från verksamheterna i Agria och Länsförsäkringar Gruppliv. En försämrad lönsamhet orsakad av ökade skadekostnader i kommande eller tidigare års skador jämfört med prognos utgör de största riskerna i att bedriva skadeförsäkringsverksamhet, inbegripet katastrofhändelser i Sverige eller utlandet. Katastrofriskexponeringen reduceras genom användning av återförsäkrings-skydd och utgör netto en mindre riskexponering. Återförsäkringsskydden medför samtidigt motpartsrisker.

Majoriteten av exponeringen mot marknadsrisk härrör från fondförsäkringsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv genom att intjäningen är känslig för utvecklingen av fondvärden, som i stor utsträckning påverkas av prisutvecklingen på aktier. Marknadsrisk finns även inbyggd i försäkringsskuldena genom att avsättningarna diskonteras med en marknadsränta. Även moderbolagets och Agrias placeringsportföljer ger upphov till viss marknadsrisk. Vid användning av finansiella derivat i placeringsportföljerna och när kassamedel placeras på bankkonton uppstår motpartsrisk.

Likviditetsrisk i försäkringsverksamheten uppstår om det saknas likvida medel för att möta utflöden, vilket kan orsakas av felaktiga antaganden eller oväntade kassaflöden. Försäkringsverksamhetens likviditetsrisk är främst kopplad till risken för att försämrad likviditet i placeringstillgångarna sammanfaller med stora utbetalningar av skadekostnader, stora fondbyten, omfattande återköp eller utflyttar av försäkringar, eller krav på ställande av säkerheter i derivatavtal. Hanteringen av likviditetsrisk sker genom en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditkvalitet.

Operativa risker utgör en väsentlig del av bolagets riskprofil och innefattar bland annat processrisker, produktrisker, säkerhets-risker och IKT-risker. Den ökade digitaliseringen och det förändrade säkerhetsläget har medfört att IKT-risker och säkerhetsrisker fått alltmer ökad betydelse. Hantering av IKT-tredjepartsrisker är särskilt viktig då en betydande del av bolagets IKT-tillgångar är utlagda till externa leverantörer. Också risken för att bolagets produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är ett område som bolaget har stort fokus på. Operativa risker omfattar även personrisker, där kompetens-försörjningen är särskilt viktig att hantera.

Länsförsäkringar AB är exponerad för hållbarhetsrelaterade risker genom vår försäkringsverksamhet och investeringar samt genom samarbeten med leverantörer och affärspartners. Klimatrisk är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk som kan materialiseras genom effekter på försäkrings-, marknads- eller ryktesrisken. Sannolikt påverkas flera delar av affären samtidigt vid negativa klimatrelaterade händelser, vilket gör risken både komplex och betydande.

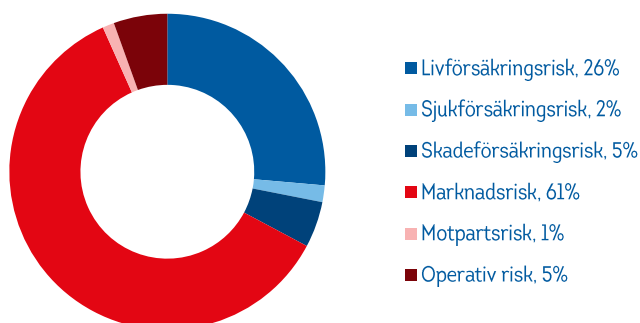
Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan nya risker, så kallade emerging risks, uppstå över tid. Det kan vara helt nya företeelser eller risker som ändrar karaktär och därför bör hanteras på ett nytt sätt. Exempel är uppkomsten av nya konsumtionsmönster, teknologisk utveckling och samhällspolitiska förändringar. Bolaget bevakar och analyserar kontinuerligt dessa risker för att kunna agera proaktivt och anpassa riskhanteringen.

För att hantera ovanstående risker har Länsförsäkringar AB ett väl integrerat riskhanteringssystem med tydlig styrning, återkommande kontroller, kontinuerlig uppföljning av exponeringar och löpande rapportering. Tillsammans med den höga graden av diversifiering och geografisk spridning bidrar det till bolagets motståndskraft mot både kända och nya risker.

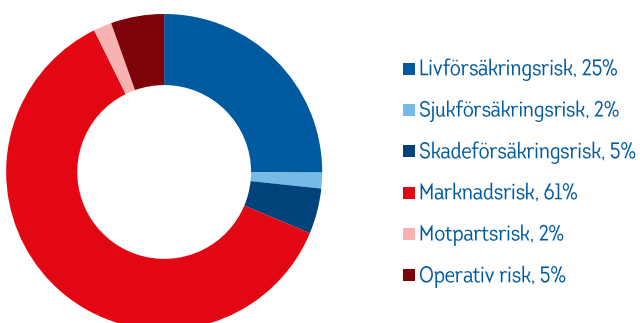
I figur C(1) illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler per 31 december 2025 jämfört med föregående årsskifte.

Figur C(1): Länsförsäkringar ABs kapitalkrav enligt försäkringsregler per 2025-12-31 jämfört med 2024-12-31

2025-12-31



2024-12-31



C.1 Teckningsrisk⁷

Länsförsäkringar ABs exponering för försäkringsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom försäkringsrisk och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2025 beskrivs i avsnitt C.1 i rapporten på grupp nivå.

C.1.1 Riskexponering

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar företagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen netto, det vill säga efter återförsäkring, för Länsförsäkringar AB per 31 december 2025 jämfört med föregående årsskifte. Ökningen under 2025 är huvudsakligen hänförlig till växande fondförsäkringsaffär och värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet till följd av börsuppgången under året samt till Agrias växande affär.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Bästa skattning netto (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Skadeförsäkringsrisk	3 131 901	3 137 313
Sjukförsäkringsrisk	1 260 273	1 316 159
Livförsäkringsrisk	279 017 743	261 845 480
varav fondförsäkring	271 363 793	254 674 799
Summa	283 409 917	266 298 953

C.1.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.1.2.

⁷ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-gruppen.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt C.1.3.

C.1.4 Riskkänslighet

Tabell C1(2) visar känsligheten i Länsförsäkringar ABs kapitalbas för förändringar av skadefrekvens eller storleken på genomsnittsskada respektive momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i moderbolaget Länsförsäkringar ABs egna försäkringsverksamhet	-131 115	-147 720
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i Agria	-410 022	-374 927
20% högre dödlighet i Länsförsäkringar Gruppliv	-18 401	-17 358
10% momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv	-1 216 805	-1 339 823

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar AB använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

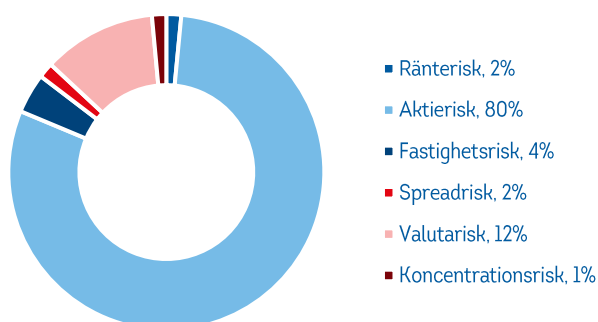
Länsförsäkringar ABs exponering för marknadsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom marknadsrisk och hur aktsamhetsprincipen tillämpas vid investeringar och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2025 beskrivs i avsnitt C.2 i rapporten på gruppnivå.

C.2.1 Riskexponering

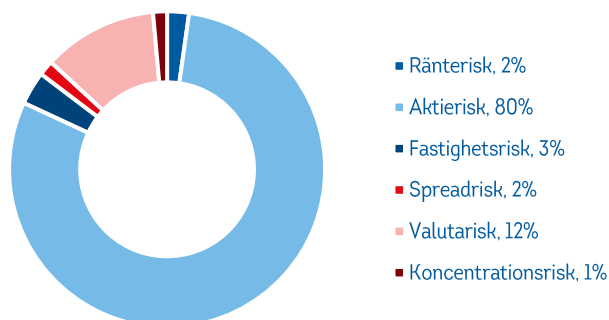
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn tagen till diversifieringseffekter. Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1). Länsförsäkringar ABs solvenskapitalkrav redovisas i tabell E2(1) och avseende marknadsrisk uppgick detta till 7 721 603tkr per 31 december 2025. Solvenskapitalkravet fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1).

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2025-12-31

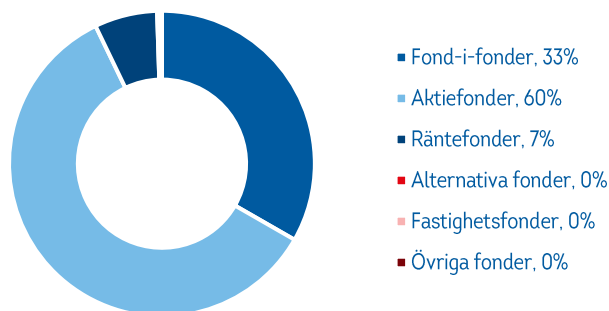


2024-12-31



Länsförsäkringar Fondliv bidrar med materiella tillskott av marknadsrisk genom att den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är beroende av utvecklingen av fondförsäkringstillgångarna. Per 31 december 2025 förde-
lade sig dessa i enligt med figur C2(2).

Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2025-12-31



Tabell C2(1): Valutakänsligheter*, effekt på kapitalbasen vid 10% förstärkning av SEK

Valuta (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
USD	-735 221	-781 589
EUR	-124 329	-113 050
GBP	-62 989	-75 274
JPY	-49 800	-54 266
CHF	-28 991	-25 680
CAD	-23 508	-19 015
HKD	-23 219	-20 815
DKK	-18 730	-28 379
TWD	-19 268	-17 770
INR	-16 853	-22 139
Övriga valutor	-41 803	-48 743
Summa	-1 144 712	-1 206 721

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder.

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.1.

C.2.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.2.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.2.3.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabell C2(2) nedan redovisas effekten på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisker jämfört med föregående år. Den indirekta effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten har också inkluderats i känsligheterna i tabellen.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker *, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)*		2025-12-31	2024-12-31
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	161 784	221 865
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	-149 150	-208 762
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-1 552 971	-1 581 841
Kreditspreadrisk**	100 bp ökad kreditspread	-124 988	-69 977
Valutarisk	10% förstärkning av SEK	-1 144 712	-1 206 721
Fastighetsrisk	10% lägre fastighetspriser	-201 163	-188 784

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder och onoterade fastighetsaktier.

** 2024 års siffror har justerats till följd av en rättning.

C.3 Kreditrisk

Länsförsäkringar ABs exponering för kreditrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom kreditrisk och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2025 beskrivs i avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

I tabell C3(1) redovisas den totala motpartsexponeringen uttryckt som marknadsvärden för finansiella derivat och kassabehållningar samt för återförsäkringsgivare jämfört med föregående årsskifte.

I tillägg till nedanstående exponering hade bolaget per den 31 december 2025 eventalförpliktelser utanför balansräkningen uppgående till 100 477 tkr i form av investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AAA	0	0
AA	3 019 638	71 005
A	2 515 066	6 633 061
BBB eller lägre	103 685	109 960
Totalt	5 638 389	6 814 027
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	345	5 357
A	0	1 549
BBB eller lägre	1	5
Clearing via central motpart	0	0
Totalt	345	6 912
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	3 753 850	3 791 989
AA	261 124	38 524
A	374 829	197 134
BBB eller lägre	51 434	38 160
Totalt	4 441 237	4 065 807

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt C.3.1.

C.3.2 Riskkoncentration

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt C.3.2.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt C.3.3.

C.3.4 Riskkänslighet

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt C.3.4.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar ABs exponering för likviditetsrisk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom likviditetsrisk och hur aktsamhetsprincipen tillämpas vid investeringar och vilka riskreduceringstekniker som används per 31 december 2025 beskrivs i avsnitt C.4 i rapporten på grupp nivå.

C.4.1 Riskexponering

I tabell C4(1) visas hur bolagets placeringstillgångar fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet jämfört med föregående årsskifte.

För likviditetsbehov håller bolaget likvida medel, som vid utgången av året uppgick till 2 175 188 tkr.

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i bolagets framtida premier uppgick per 31 december 2025 till 446 316 tkr.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2025-12-31	2024-12-31
1	Kassa	23%	30%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	25%	13%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	22%	22%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	10%	11%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	20%	24%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.1.

C.4.2 Riskkoncentration

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.2.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Se rapporten på grupp nivå, avsnitt C.4.3.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar ABs exponering för operativ risk, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom operativ risk och vilka riskreduceringstekniker som används beskrivs i avsnitt C.5 i rapporten på grupp nivå.

C.6 Övriga materiella risker

Länsförsäkringar ABs exponering för övriga materiella risker, vilka riskkoncentrationer och känsligheter bolaget har inom övriga risker och vilka riskreduceringstekniker som används beskrivs i avsnitt C.6 i rapporten på grupp nivå.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar AB med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁸

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	78 750	-78 750	0
Immateriella tillgångar	929 151	-929 151	0
Fastighet, maskiner & utrustning för eget bruk	254 376	-	254 376
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	18 439 197	20 204 622*	38 643 819
Aktier övriga	163 531	65 814*	229 345
Obligationer	3 849 925	-	3 849 925
Investeringsfonder	1 206 270	-	1 206 270
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	7 867 526	-1 726 612	6 140 914
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	825 512	-638 963**	186 549
Återförsäkringsfordringar	72 355	289 013**	361 368
Kassa och Bank	2 176 112	-	2 176 112
Övriga tillgångsposter	2 117 537	-21 698	2 095 839
Totala tillgångar	37 980 242	17 164 276	55 144 518

* Av omvärderingsposten avser 65 814 tkr en omklassificeringsskillnad som innebär att *Aktier övriga* ökat med 65 814 tkr och *Aktier i dotter- och intressebolag* minskat med motsvarande belopp i Solvens II-balansräkningen. Se även avsnitt D.1.2 på gruppnivå avseende Aktier i dotter- och intressebolag.

** Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	11 854 716	-2 406 585	9 448 131
Andra skulder (se avsnitt D.3)	2 671 362	-510 303	2 161 059
Totala skulder	14 526 077	-2 916 887	11 609 190
Tillgångar minus skulder	23 454 165	20 081 163	43 535 328

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

Nedanstående beskrivning av beräkningsgrund och antagande avser Länsförsäkringar AB specifikt och kompletterar den beskrivning av värderingsprinciper som återfinns i avsnitt D för gruppen.

Aktier i dotterbolag

⁸ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består bland annat av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

I Solvensbalansräkningen värderas de helägda försäkringsbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv och Länsförsäkringar Fondliv till värdet, enligt Solvens II-regler, av respektive bolags tillgångar minus skulder. I den finansiella redovisningen redovisas dessa innehav till anskaffningsvärde.

Värdet på Länsförsäkringar Bank värderas i solvensbalansräkningen enligt den justerade kapitalandelsmetoden. I värderingen av eget kapital exkluderas dock primärkapitaltillskottet, trots att det utgör ett eget kapital-instrument, eftersom det är externa parter som äger instrumentet samt att det är det mest konservativa sättet att uppskatta ett verkligt värde på Länsförsäkringar Bank-koncernen. I den finansiella redovisningen redovisas innehavet till anskaffningsvärde.

Det helägda försäkringsbolaget Länsförsäkringar Liv, som drivs enligt ömsesidiga principer, värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet vilket är samma värde som tas upp i den finansiella redovisningen.

Det helägda fastighetsbolaget LF Sak Fastighets AB värderas till verkligt värde, det vill säga marknadsvärde av bolagets innehav i fastighetsägende bolag vilket är samma värde som tas upp i den finansiella redovisningen.

Det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Hälsotjänster AB värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen. I den finansiella redovisningen redovisas innehavet till anskaffningsvärde.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historisk exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Frekvens * Medelskada där skadefrekvens och medelskada uppskattas separat och sedan multipliceras för bedömd total skadekostnad.
- 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 gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal eller paid-to-paid metoden.

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.

FTA brutto per 31 december 2025 framgår av följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Direkt försäkring	3 077 156	73 076	3 150 232
Sjukvårdsförsäkring	253 083	4 051	257 134
Försäkring avseende inkomstskydd	523 895	23 519	547 414
Ansvarsförsäkring för motorfordon	181 389	1 347	182 736
Övrig motorfordonsförsäkring	889 301	627	889 928
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	239 491	5 254	244 745
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	103 027	1 061	104 088
Allmän ansvarighetsförsäkring	744 699	36 682	781 382
Kredit- och borgensförsäkring	62 342	322	62 665
Rättsskyddsförsäkring	3 899	213	4 112
Assistansförsäkring	76 029	0	76 029
Proportionell återförsäkring	826 620	6 463	833 082
Försäkring avseende inkomstskydd	1 329	53	1 382
Ansvarsförsäkring för motorfordon	495 466	0	495 466
Övrig motorfordonsförsäkring	73	1	74
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	-395	109	-286
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	258 499	3 976	262 475
Allmän ansvarighetsförsäkring	71 648	2 324	73 971
Icke-proportionell återförsäkring	3 874 992	38 973	3 913 965
Sjukåterförsäkring	236 953	5 729	242 682
Olycksfallsåterförsäkring	1 848 637	5 743	1 854 379
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	28 692	3 465	32 157
Egendomsåterförsäkring	1 760 710	24 037	1 784 747
Livförsäkring	1 542 196	8 655	1 550 851
Skadelivräntor, sjukförsäkring	847	31	878
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 541 349	8 624	1 549 973
Summa	9 320 964	127 167	9 448 131

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Under året har beräkningen för Övrig motorfordonsförsäkring övergått från att använda kvartalsdata till månadsdata.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Premieavsättning

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

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

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras till skillnad mot i den finansiella redovisningen.

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen är diskontering endast tillåten för skadeförsäkring med lång avvecklingstid. Ingen diskontering av skadeförsäkring görs idag i den finansiella redovisningen. I solvensbalansräkningen diskonteras hela avsättningen. Skadelivräntorna däremot diskonteras både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen med en marknadsränta.

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder.

Riskmarginal

Riskmarginalen är ett påslag på bästa skattning för att säkerställa att solvensbalansräkningens FTA motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelseerna. I den finansiella redovisningen beräknas i stället en implicit marginal i avsättning för oreglerade försäkringsfall, för att få en betryggande reserv.

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

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2025-12-31

Affärsgren (tkr)	FTA finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning, brutto
Direkt försäkring	3 769 323	-619 091	3 150 232
Sjukvårdsförsäkring	371 040	-113 906	257 134
Försäkring avseende inkomstskydd	773 840	-226 426	547 414
Ansvarsförsäkring för motorfordon	240 191	-57 455	182 736
Övrig motorfordonsförsäkring	649 647	240 281	889 928
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	309 419	-64 673	244 745
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	165 305	-61 217	104 088
Allmän ansvarighetsförsäkring	1 109 081	-327 699	781 382
Kredit- och borgensförsäkring	77 514	-14 849	62 665
Rättsskyddsförsäkring	4 108	4	4 112
Assistansförsäkring	69 180	6 849	76 029
Proportionell återförsäkring	995 334	-162 251	833 082
Försäkring avseende inkomstskydd	1 695	-314	1 382
Ansvarsförsäkring för motorfordon	588 282	-92 815	495 466
Övrig motorfordonsförsäkring	92	-18	74
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	5 093	-5 379	-286
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	330 794	-68 320	262 475
Allmän ansvarighetsförsäkring	69 377	4 594	73 971
Icke-proportionell återförsäkring	5 524 529	-1 610 564	3 913 965
Sjukåterförsäkring	328 078	-85 396	242 682
Olycksfallsåterförsäkring	2 807 152	-952 773	1 854 379
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	36 141	-3 984	32 157
Egendomsåterförsäkring	2 353 158	-568 411	1 784 747
Livförsäkring	1 565 529	-14 678	1 550 851
Skadelivräntor, sjukförsäkring	932	-54	878
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 564 597	-14 624	1 549 973
Summa	11 854 716	-2 406 585	9 448 131

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

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

Motpartsfallissemangsjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av FTA per 31 december 2025 uppdelat på affärsgren.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning
Direkt försäkring	1 222 486
Sjukvårdsförsäkring	0
Försäkring avseende inkomstskydd	6 344
Ansvarsförsäkring för motorfordon	108 875
Övrig motorfordonsförsäkring	815 293
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	50 215
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	44 958
Allmän ansvarighetsförsäkring	86 601
Kredit- och borgensförsäkring	45 987
Rättsskyddsförsäkring	-14
Assistansförsäkring	64 226
Proportionell återförsäkring	576 139
Försäkring avseende inkomstskydd	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon	495 967
Övrig motorfordonsförsäkring	0
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	-4 168
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	70 607
Allmän ansvarighetsförsäkring	13 732
Icke-proportionell återförsäkring	3 033 424
Sjukåterförsäkring	190 110
Olycksfallsåterförsäkring	1 756 566
Sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	167
Egendomsåterförsäkring	1 086 581
Livförsäkring	1 308 866
Skadelivräntor, sjukförsäkring	0
Skadelivräntor, ej sjukförsäkring	1 308 866
Summa	6 140 914

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.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att skador rapporteras i efterhand och att den slutgiltiga skadekostnaden är okänd tills skadan är slutreglerad. Beroende på vilken typ av skador som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten variera. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera, eller eventuella framtida regelverksändringar, bidrar till högre osäkerhet.

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.

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar AB bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar AB med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.⁹

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Eventualförpliktelser	-	10 810	10 810
Uppskjuten skatteskuld	14 214	93 316	107 530
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	916 442	-254 523*	661 919
Återförsäkringsskulder	221 565	-207 740*	13 825
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	707 529	-	707 529
Övriga skuldposter	811 612	-152 166*	659 446
Totalt andra skulder	2 671 362	-510 303	2 161 059

* Av omvärderingsposterna är hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkrings- och återförsäkringsskulder utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatt (netto)

Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver. I Solvens II-balansräkningen beaktas uppskjuten skatt på samtliga obeskattade reserver förutom för säkerhetsreserven. I den finansiella redovisningen tas ingen hänsyn till uppskjuten skatt på obeskattade reserver. I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 107 530 tkr. I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

⁹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Pensionsavsättningar	-20 853		-20 853	
Skulder	14 214		14 214	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
-Avsättning 2020	-	3 195	3 195	2026-12-31
-Avsättning 2021	-	4 120	4 120	2027-12-31
-Avsättning 2022	-	2 884	2 884	2028-12-31
-Avsättning 2023	-	10 300	10 300	2029-12-31
-Avsättning 2024	-	34 814	34 814	2030-12-31
-Avsättning 2025	-	72 100	72 100	2031-12-31
Omvärdering Immateriella tillgångar	-	-191 405	-191 405	
Omvärdering DAC netto	-	-15 051	-15 051	
Omvärdering FTA netto	-	193 212	193 212	
Totalt uppskjuten skatt, netto fordran (-)/skuld (+)	-6 639	114 169	107 530	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar ABs kapitalbas uppgick per den 31 december 2025 till 20 780 274 tkr och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 10 395 932 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 200 % vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 3 471 972 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade med 523 688 tkr under året och solvenskapitalkravet minskade med 352 995 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget ökade kapitalkvoten jämfört med vid föregående års slut, då den uppgick till 198 %.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar ABs kapitalbas består i sin helhet av primärkapital Nivå 1-obegränsat och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Planerad utdelning för den kommande rapportperioden minskar kapitalbasen och ett avdrag på kapitalbasen görs för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut som i sin helhet motsvarar det upptagna värdet i Solvens II-balansräkningen hänförligt till aktieinnehavet i dotterbolaget Länsförsäkring Bank AB. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar AB minskade under rapportperioden med 523 688 tkr till 20 780 274 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgår till 23 454 164 tkr vilket är en ökning under året på 988 052 tkr. Förändringen i eget kapital inklusive obeskattade reserver är främst hänförligt årets resultat på 1 338 370 tkr, varav erhållna utdelningar och koncernbidrag från dotterbolag uppgick till 1 402 371 tkr. Årets avsättning till periodiseringsfond uppgick till 350 000 tkr. Under året har Länsförsäkringar AB lämnat utdelning till aktieägarna som minskat det egna kapitalet med 698 447 tkr. Föreslagen utdelning till aktieägarna för den kommande rapportperioden uppgår till 990 335 tkr, vilket är 291 888 tkr mer än föregående år och innebär en motsvarande negativ kapitalbaseffekt. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen samt avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut uppgår totalt till -1 683 555 tkr vilket medför en minskning av kapitalbasen med 1 219 853 tkr jämfört med föregående år. Minskningen är främst hänförlig till avdrag för innehav i finans- och kreditinstitut samt omvärdering av dotter- och intressebolag.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Länsförsäkringar AB vid slutet av rapporteringsperioden och vid dess början samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	200 000	200 000
Avstämningsreserv	42 344 993	42 343 246
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-21 764 719	-21 239 283
Summa kapitalbas	20 780 274	21 303 963

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	21 497 399	20 859 347
Obeskattade reserver	1 756 765	1 406 765
Förutsebara utdelningar	-990 335	-698 447
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	20 081 164	20 775 581
Summa avstämningsreserv	42 344 993	42 343 246

Samtliga poster i tabellen utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar AB. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	23 454 164	22 466 112
Förutsebara utdelningar	-990 335	-698 447
Omvärdering av immateriella tillgångar	-929 151	-715 245
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader, netto	-73 064	-63 444
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	937 922	1 053 170
Omvärdering av uppskjutna skatter	-114 169	-111 856
Omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag	20 270 436	20 684 732
Eventualförpliktelse	-10 810	-71 776
Avdrag för ägarintressen i anknutna kreditinstitut	-21 764 719	-21 239 283
Summa kapitalbas	20 780 274	21 303 963

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blanketter s.25.05.21 samt s.28.01.01 (se bilaga 1) framgår i tabell E2(1) nedan bolagets solvens- respektive minimikapitalkrav.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	4 148 612	4 110 302
Sjukförsäkringsrisk	405 548	398 818
Skadeförsäkringsrisk	1 080 513	1 097 360
Marknadsrisk	7 721 603	8 046 928
Motpartsrisk	255 014	401 177
Operativ risk	571 742	585 692
Riskabsorption	-308 308	-301 362
Diversifiering	-3 478 792	-3 589 989
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar AB	10 395 932	10 748 926
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar AB	3 471 972	3 305 542

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar AB använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar AB använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar AB.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

I tabell E2(1) framgår hur kapitalkraven förändrats under rapporteringsperioden.

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

Länsförsäkringar AB använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Länsförsäkringar ABs partiella interna modell som används för beräkning av solvenskapitalkrav beskrivs i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Agria Djurförsäkring

2025





Sammanfattning

Agria Djurförsäkring (hädanefter benämnt Agria) Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och ett dottervarumärke till Länsförsäkringar. Specialiseringen innebär ett renodlat fokus och engagemang kring djur och djurägare samt grödor. Agria finns i Sverige med verksamhet i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Irland, Frankrike och Tyskland. I Storbritannien finns även det helägda dotterbolaget Agria Pet Insurance Ltd (API). Därtill kommer dotterbolaget Agria Vet Guide AB, som erbjuder digital veterinärrådgivning till djurägare. Under året blev fusionen av det irländska dotterbolaget Capstone Financial Services Ltd registrerad hos Bolagsverket.

Agrias starka varumärke byggs bland annat genom ett stort engagemang i djurens hälsa och forskningsprogram.

Agria deltar vid olika djurevenemang – tävlingar, utställningar och clinics. I samarbete med flera djurägarorganisationer, som exempelvis de nordiska kennelklubbarna och olika avelsklubbar, sker en ständig dialog med Agrias kunder.

Agrias resultat drivs i huvudsak av resultatet i skadeförsäkringsrörelsen, och till viss del av resultatet i investeringsverksamheten. I skadeförsäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av försäkringsersättningar. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Försäkringsresultatet uppgick till 87 (180) Mkr. Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 8 %. Tillväxten var störst i den internationella verksamheten. Skadekostnadsprocenten ökade till 74 (73) och driftskostnadsprocenten minskade till 25 (26). Investeringar i Agrias expansion internationellt och digitalisering av verksamheten för ökad effektivitet och förbättrad långsiktig lönsamhet fortsätter.

Om Agria Djurförsäkring

Agria är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Agria finns i Sverige och har filialer i Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien, Tyskland och Irland. I Storbritannien finns också dotterbolaget Agria Pet Insurance Ltd (API). Därtill kommer dotterbolaget Agria Vet Guide, som erbjuder digital veterinärrådgivning. Agria erbjuder privatpersoner, lantbrukare och andra företagare försäkringsskydd för djur och gröda. Skyddet omfattar veterinärvårds-, liv- och avbrottsförsäkring.

Försäkringstekniskt resultat

87 Mkr

Kapitalkrav

1 093 Mkr

Kapitalbas

1 746 Mkr

Kapitalkvot

160 %

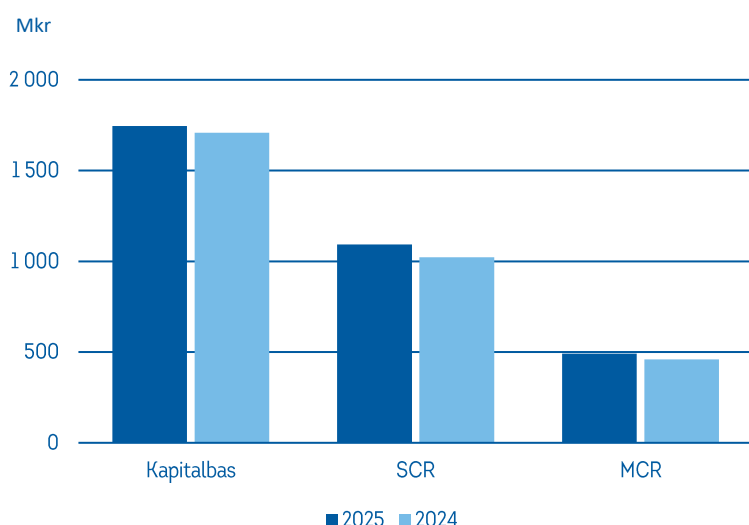
Den totala kapitalavkastningen på placeringstillgångar uppgick till 1,4 (5,9) %. Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en kort duration. Ränteportföljen bidrog med 0,5 (2,8) procentenheter. Aktier bidrog med 0,9 (3,1) procentenheter.

Agria har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Agria beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell.

Agrias kapitalbas uppgick vid årets slut till 1 746 (1 709) Mkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 1 093 (1 022) Mkr. Det ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 160 (167) % vid årets slut som därmed väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

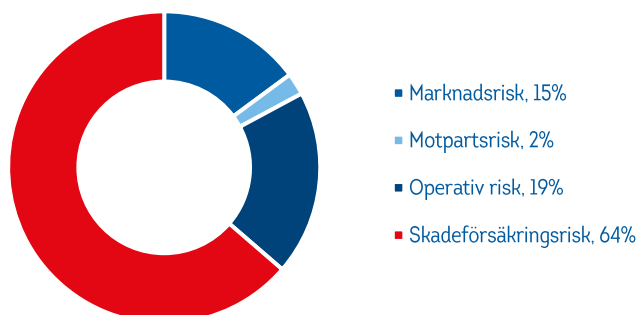
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Agrias minimikapitalkrav uppgick till 492 (460) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Agrias kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget minst behöver baserat på regulativt beräknat kapitalkrav. I Figur 2 visas fördelningen av regulativt beräknat kapitalkrav i Agria uppdelat på riskkategorier. Bolaget definierar sin riskprofil såsom lika med det regulativt beräknade kapitalkravet och därtill kvalitativt utvärderade risker.

Figur 2: Agrias risker fördelat per riskkategori, 2025-12-31



Skadeförsäkringsrisk är den största risken i Agria och avser premie-, reserv-, katastrofrisk och annullationsrisk. Skadeförsäkringsrisk utgör 64 % av Agrias regulatoriska kapitalkrav och bolaget är specifikt exponerat för risken för förluster till följd av att det kommande årets skador blir större än förväntat, så kallad premierisk. Det kommer sig av att affären har kort avvecklingstid, i meningen att tiden från skadetillfälle till slutlig utbetalning är kort. Agria är även exponerat för operativ risk, genom till exempel risken för cyberattacker, samt marknadsrisk vilket avser risken för förluster på grund av ändrade värden på tillgångar på de finansiella marknaderna.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Agrias fall innebar värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Per 31 december 2025 motsvarade omvärderingen av de försäkrings-tekniska avsättningarna till 2 926 Mkr före avgiven återförsäkring. De försäkringstekniska avsättningarna brutto värderas till 1 059 Mkr och netto till 1 053 Mkr i solvensbalansräkningen.

Agrias styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en Egen risk- och solvensanalys (ERSA), vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Länsförsäkringar AB har under året beslutat om en Policy för företagsstyrning vilken syftar till att koppla samman de interna regler och processer som Länsförsäkringar AB-koncernen använder för att styra sin verksamhet. I övrigt har inga materiella förändringar gjorts avseende företagsstyrningssystemet.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Agria. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Agrias verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Fusionen av det helägda dotterbolaget Capstone Financial Services Limited (Capstone) har genomförts.

Ökade skadekostnader och därmed möjlighet att erbjuda försäkringspremier på en rimlig och stabil nivå är en gränsoverskridande utmaning på samtliga marknader. Att upprätthålla en marknad med sunda och hållbara kostnader för djursjukvården är nödvändigt för att säkra ett samhälle med ett fortsatt brett djuräggande.

Under 2025 fortsatte arbetet med "Agrias initiativ för hållbar djursjukvård" med anledning av eskalerande kostnader inom djursjukvården. Avsikten är att driva opinion och öka medvetenheten för att skapa en långsiktig förändring med hållbara priser och tillgänglighet, samtidigt som den goda djursjukvården i Sverige upprätthålls.

Verksamheten i Storbritannien fortsatte sin framgångsrika tillväxtresa under året. I Norge noterades rekordnivå i premieinkomst, medan Finland lanserade nya, marknadsanpassade försäkringsprodukter. I Danmark präglades verksamheten av en kraftig tillväxt i försäkringsbeståndet.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Försäkringsresultatet presenteras så att det överensstämmer med skadeförsäkringsrörelsens försäkringstekniska resultat i årsredovisningen, vilket uppgick till 86 766 (179 675) tkr.

Premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade med 8 % till 6 975 093 (6 483 989) tkr. Tillväxten var störst i den internationella verksamheten.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till 5 164 289 (4 720 176) tkr och skadeprocenten uppgick till 74,0 (72,8). Ökade kostnader inom veterinärvården påverkar skadekostnadsutvecklingen negativt. Sällskapsdjurförsäkringar i Sverige redovisade ett bra resultat, medan resultatet för hästförsäkring var svagare drivet av negativ skadekostnadsutveckling. Resultatet inom lantbruksförsäkring stärktes efter ett mindre skadedrabbat år och även resultatet för grödaförsäkring bidrog positivt. I den internationella verksamheten bidrog framför allt filialen i Norge med ett starkt resultat.

Driftskostnaderna uppgick till 1 756 774 (1 701 491) tkr och driftskostnadsprocenten minskade till 25,2 (26,2). Totalkostnadsprocenten uppgick till 99,2 (99,0). Investeringar i Agrias expansion internationellt och digitalisering av verksamheten för ökad effektivitet och förbättrad långsiktig lönsamhet fortsätter.

Se vidare QRT-blankett s.04.05.21 och s.05.01.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgrän (enligt solvens II) och geografiskt område. Följande tabeller visar försäkringstekniskt resultat skadeförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys samt per geografiskt område.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Skadeförsäkringsförpliktelser		
Övrig egendom*	188 364	151 960
Direktförsäkring utländska risker	-101 597	29 969
Mottagen återförsäkring	0	-2 254
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser	86 767	179 675

* Består av djur- och grödaförsäkring

Tabell A2(2): Försäkringsresultat per geografiskt område

tkr	2025	2024
Hemland Sverige	188 364	151 961
Danmark	2 776	8 329
Finland	-23 760	-24 801
Norge	86 843	125 729
Frankrike	-56 304	-51 427
Storbritannien*	-25 227	83 539
Tyskland	-73 777	-93 126
Irland	-12 148	-20 529
Totalt försäkringsresultat	86 767	179 675
varav kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	32 166	116 695
Totalt försäkringsresultat skadeförsäkringsförpliktelser exklusive kapitalavkastning i försäkringsrörelsen	54 601	62 980

* Avser endast filial, det vill säga exklusive dotterbolaget Agria Pet Insurance.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen på placeringstillgångar uppgick till 1,4 (5,9) %.

Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en kort duration. Ränteportföljen bidrog med 0,5 (2,8) procentenheter och Aktier bidrog med 0,9 (3,1) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader för kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	57 951	-81 764	-23 812
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	49 364	-1 270	48 094
Derivat	6 880	-7 270	-390
Aktier och andelar i intresseföretag	374	-338	37
Aktier och andelar i koncernföretag (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-	-
Valutakursresultat, netto	19 323	-	19 323
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 800	-1 800
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-263	-263
Total avkastning enligt resultaträkning	133 892	-92 705	41 188

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	29 839	-25 627	4 213
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	74 812	-14 862	59 950
Derivat	7 628	-13 716	-6 088
Aktier och andelar i intresseföretag	437	-	437
Aktier och andelar i koncernföretag (ingår inte i avkastningsprocent)	41 528	-	41 528
Valutakursresultat, netto	-	-41 697	-41 697
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-4 641	-4 641
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-398	-398
Total avkastning enligt resultaträkning	154 244	-100 940	53 304

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Intäkter och kostnader i utlandsverksamhetens filialer omräknas till svenska kronor till årets genomsnittskurs. Resultatet av valutaomräkningen uppgick till 1 428 (568) tkr före skatt och redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omvärderingsreserven i fritt eget kapital.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksförändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna för Agria bedöms vara begränsade.

Analysen pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en policy avseende utlagd verksamhet och IKT-tjänster. I policyn anges principerna som Länsförsäkringar AB ska följa vid hantering av utlagd verksamhet för att säkerställa ändamålsenlig hantering och följsamhet till kraven som uppställs på uppdragsavtal i externa regler, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå. Agria har utarbetat och fastställt motsvarande policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster som reglerar bolagets utlagda verksamhet. Inom ramen för policyn har bolaget utarbetat en riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, vilken närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. I riktlinjen beskrivs genomförande av processen för utlagd verksamhet samt de krav på bolaget, uppdragsgaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Riktlinjen innehåller också mer detaljerade krav vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten. Riktlinjen har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Agria har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse, med justering av tidigare utlagd verksamhet Telefoniplattform och Contact center samt tillhörande tjänster.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och finans*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Aktuariella tjänster*	Sverige
IT-förvaltning och drift*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
Försäljnings- och försäkringsadministration samt skadereglering (filialen i Storbritannien) *	Storbritannien
IT-förvaltning och drift samt informations- och IT-säkerhet (filialen i Storbritannien) *	Storbritannien
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Danmark)	Danmark
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Finland)	Finland
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Frankrike)	Frankrike
Skadereglering ansvarsförsäkring, ansvarsskador (filialen i Tyskland)	Tyskland
Sanctionsscreening	Sverige
Prismotor	Polen
IT-förvaltning och drift samt informations- och IT-säkerhet (filialen i Irland) *	Storbritannien

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig information

I samband med bolagsstämman i maj 2025 utsågs Björn Dalemo till ny styrelseordförande i Agria.

Den 28 februari 2025 blev fusionen av Capstone Financial Services Ltd registrerad hos Bolagsverket. Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Agria är exponerat mot olika risker vilket påverkar bolagets finansiella ställning, resultat och måluppfyllelse. Följande beskriver Agrias verksamhet och risktagande:

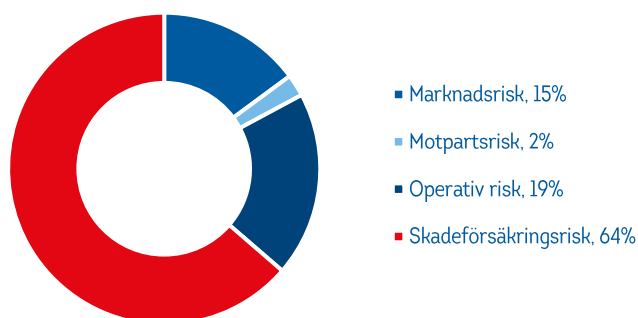
- Företaget bedriver verksamhet inom skadeförsäkring, specifikt djur- och grödaförsäkring
- Verksamhet bedrivs i Sverige, Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien, Tyskland och Irland
- Företagets produkter och tjänster riktar sig till privatpersoner och i mindre omfattning till lantbruksföretag
- Affären har återförsäkringsskydd i de delar där det bedöms vara relevant
- Bolaget är exponerat för marknadsrisk genom förvaltning av placeringstillgångar

Agrias största riskexponeringar mot storskador uppskattas vara åtagandena inom grödaförsäkring, lantbruksdjursförsäkring och hästförsäkring men begränsas med återförsäkringsskydd.

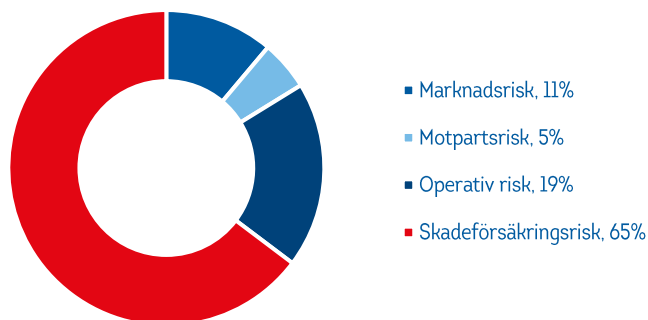
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Agrias regulatoriska kapitalkrav enligt försäkringsregler beräknade med Länsförsäkringars partiella interna modell.

Figur C(1): Agrias regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2025-12-31



2024-12-31



C.1 Teckningsrisk¹⁰

C.1.1 Riskexponering

Affären består av djurförsäkring för sällskapsdjur (hund, katt och andra sällskapsdjur), häst samt lantbruksdjur och grödaförsäkring och bedrivs i Sverige, Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien, Tyskland och Irland. Affären har i ett skadeförsäkringsperspektiv kort avvecklingstid i den meningen att tiden från skadetillfälle till slutlig utbetalning är kort. Detta gör att skadereserverna vid varje given tidpunkt är små i förhållande till premiebeståndet och reservrisken är relativt liten. Teckningsrisken, nedan försäkringsrisk, inom Agria domineras istället av premierisken. Eftersom förväntade vinster som ingår i framtida premier för befintliga försäkringsavtal finns med i bolagets kapitalbas är bolaget även exponerat för annullationsrisk.

¹⁰ Teckningsrisk benämns försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket. I tabell C1(1) visas den sammanställda bästa skattningen för Agrias affärsområden. Data hämtas från bolagets försäkrings- och skadesystem. Bäst skattningen ökar jämfört med föregående år pga. en växande affär.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Affär (tkr)	2025	2024
Sverige	593 010	587 917
Utland	410 978	298 511
Summa	1 003 988	886 428

C.1.2 Riskkoncentration

Koncentration av risk (kumulrisk) kan inträffa då försäkringsaffären inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik händelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. Den största delen av affären, mått i premieinkomst, bedrivs i Sverige. I övriga länder där Agria bedriver verksamhet växer affären och expansion till ytterligare länder kan bli aktuellt kommande år. Agrias affär för lantbruksdjur och grödaförsäkring bidrar till diversifieringen genom att ha en liten samvariation med övrig affär. Sverige gynnas av att landet är glesbefolkat och har ett kallt klimat, vilket försvårar spridning av smittsamma sjukdomar hos häst och lantbruksdjur. Om känsliga avelsanläggningar för nötkreatur, svin och fjäderfä ligger tätt koncentrerade så beaktas det vid införsäkring. Produktutbudet innehåller ett antal olika produkter, fördelat på ett flertal olika djurslag utan tydliga inbördes risksamband. Det finns ingen samvariation av betydelse mellan liv och veterinärvård, inte heller mellan djurslag.

Till följd av att en så stor del av affären är knuten till Sverige, tas hänsyn till detta i kapitalkravsberäkningar och i stresstester med avseende på att belysa beroendet och vikten av affärsområdet för bolaget.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Agrias återförsäkringsskydd utgör ett viktigt instrument för skydd mot större enskilda skadehändelser och hög total skadekostnad i de mer volatila affärerna i bolaget. Förutom för hästförsäkring, lantbruksdjur och gröda tecknar Agria även återförsäkring för hundansvar i utländska filialer. Programmen ger skydd över valda självbehåll upp till vissa beloppsgränser. Vid försäkringsbelopp som överstiger skyddets övre gräns köps fakultativ återförsäkring. Utöver detta reglerar styrelsen risknivåer i den försäkringstekniska policyn genom att reglera maximal riskexponering per skadehändelse och respektive enskild risk. Bolagets aktuariefunktion yttrar sig årligen om återförsäkringsskyddets lämplighet vilket kommenteras i aktuariens årsrapport till styrelsen. Styrelsen beslutar minst en gång per år om den avgivna återförsäkringen avseende självbehåll, återförsäkringsvillkor med mera. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar.

C.1.4 Riskkänslighet

Tabellen som följer visar känsligheten i Agrias kapitalbas för förändringar av skadefrekvens.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2025	2024
10% ökad skadefrekvens	-410 022	-374 927

C.1.5 Användande av specialföretag

Agria använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Riskexponering

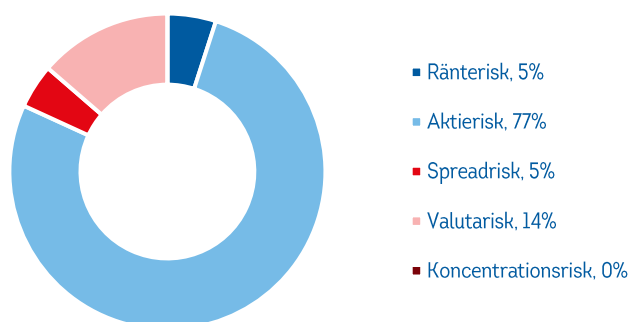
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter.

Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna. Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1).

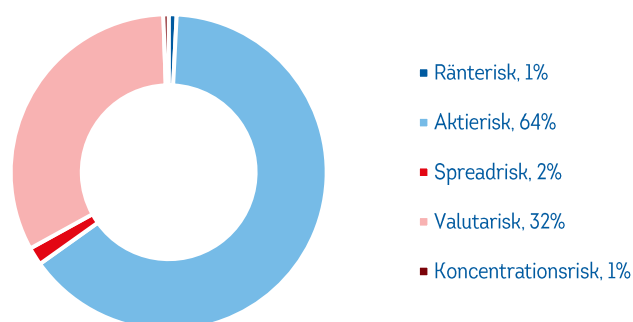
Marknadsrisk i bolaget härrör främst från placeringstillgångar och i mindre del från försäkringsskulden. De huvudsakliga tillgångsklasserna i placeringstillgångarna är räntebärande instrument och aktier. I de räntebärande placerings-tillgångarna finns exponering mot ränterisk och spreadrisk från statsobligationer, bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer och derivatinstrument. Ränteexponering finns även inbyggd i försäkringsskuldena genom att avsättningarna diskonteras, men är mycket begränsad då durationen i reserverna är kort. Bolaget har exponering mot aktieindex i utvecklade marknader och den valutaexponering som finns härrör från försäkringsskulder och placeringstillgångar i andra valutor.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2025-12-31



2024-12-31



Bolagets valutaexponering härrör till försäkringsskulder och placeringstillgångar i andra valutor, se tabell C2(1).

Tabell C2(1): Valutakänsligheter, effekt på kapitalbasen vid 10% förstärkning av SEK

Valuta (tkr)	2025	2024
GBP	-22 352	-36 877
USD	-20 825	-17 577
NOK	6 669	1 934
EUR	6 650	5 443
DKK	4 988	2 167
JPY	-1 457	-1 125
CHF	-1 259	-518
PLN	0	0
Summa	-27 586	-46 552

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.2.1 i rapporten på gruppnivå.

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 Agrias solvens eller finansiella ställning. Agria har ingen exponering som genererar solvenskapitalkrav för koncentrationsrisk.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Inom Agria beslutar styrelsen om ramar för risktagandet bland annat genom att fastställa placeringsriktlinjer och limiter för olika typer av marknadsrisk.

Diversifiering

Den främsta riskreduceringstekniken som tillämpas vid förvaltningen av Agrias tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera olika tillgångsslag vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Det finns möjlighet att använda derivatinstrument i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen tex. ränte- eller valutaterminer. Vid användning clearas derivat via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett bra sätt.

Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

I tabellen som följer redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisk.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker*, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)		2025	2024
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	-19 740	-3 619
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	20 589	3 752
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-48 984	-32 934
Kreditspreadrisk	100 bp ökad kreditspread	-20 764	-6 758
Valutarisk	10% förstärkning av SEK	-27 586	-46 552

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder

C.3 Kreditrisk

För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på grupp nivå.

C.3.1 Riskexponering

Agrias exponering för motpartsrelaterade kreditrisker – motpartsrisker - uppstår främst genom kassahållning och till mindre del av avgiven återförsäkring.

I tabellen som följer redovisas den totala motpartsexponeringen för finansiella derivat (enbart 2024) och kassahållningar samt för återförsäkringsgivare med hänsyn tagen till erhållna säkerheter uttryckta som marknadsvärden. För beräkningen används sammanställda data från den koncerngemensamma kapitalförvaltningsenhetens värdepapperssystem och från försäkringssystemen.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå

Kreditkvalitetsnivå (tkr)		2025	2024
Kassa		Nettoexponering	Nettoexponering
AA		443 511	-
A		605 638	1 631 917
BBB eller lägre		483	370
Totalt		1 049 632	1 632 287
Finansiella derivat		Nettoexponering	Nettoexponering
Clearing via central motpart		-	-
A		-	1 548
BBB eller lägre		0	-
Totalt		0	1 548
Återförsäkring		Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen		16	5 470
AA		8 985	5 138
A		1 763	0
Totalt		10 763	10 608

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på grupp nivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Agrias största potentiella förlust om en extern motpart för kassahållning fallerar uppgick per årsskiftet till 443 511 tkr.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken i kassahållning, och vid användandet av finansiella derivat, reduceras primärt genom diversifiering av de motparter som bolaget använder vid handel. Vid användning av finansiella derivat kan exponeringen begränsas genom nettningsavtal (ISDA-avtal). Derivat clearas, vid användning, av centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang (CSA-avtal) med motparter av god kreditkvalitet.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att motparter med god kreditvärldighet väljs samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

Merparten av motpartsriskexponeringen har en kreditkvalitetsnivå med A eller högre.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Riskexponering

Ett skadeförsäkringsbolags likviditetsrisker är låga då premierna tas in i förväg och stora enskilda skadeutbetalningar, utöver normala utbetalningsflöden, är kända långt innan de förfaller. Dessutom är merparten av placerings-tillgångarna i bolaget likvida med kort varsel. Bolagets förväntade vinster från framtida premier var 425 570 tkr per sista december.

I tabellen nedan visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2025	2024
1	Kassa	30%	51%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	37%	20%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	24%	17%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	9%	8%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	0%	4%

C.4.2 Riskkoncentration

Agria bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Likviditetsbehovet mäts och följs upp regelbundet genom prognostisering med hänsyn till både in- och utflöden samt eventuella derivatavtal. Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av placeringar görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser.

C.4.4 Riskkänslighet

Ett sakförsäkringsbolag har i stor utsträckning förskottsinbetalda premier. Detta, i kombination med en ansvarsfull förvaltning av de förinbetalda premierna och med beaktande av verksamhetens likvidflöden, gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad.

C.5 Operativ risk

Agrias exponering mot operativ risk går i linje med det ramverk som Länsförsäkringar AB-koncernen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Riskexponering

Utöver ovan nämnda risker är Agria även exponerat mot affärsrisker, hållbarhetsrelaterade risker, emerging risks och koncentrationsrisker.

Bolagets exponering för affärsrisker följer av beslutade affärsstrategier där affärsplaneringsprocessen och återkoppling från affärsriskanalyser utgör ett viktigt instrument för att hantera utmaningar kopplade till strategier och mål. Genom den starka varumärkeskoppling som finns mellan bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen kan minskat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk som skadar varumärket och därmed Agria.

Hållbarhetsrelaterade risker är ett samlingsbegrepp för risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan nya risker, emerging risks, uppstå över tid. Det kan antingen vara en helt ny företeelse som utgör en ny risk eller en risk som ändrar karaktär och därför bör hanteras på ett nytt sätt men det kan även vara en risk som tidigare bedömts vara immateriell som utvecklas till att bli materiell. Exempel kan vara 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.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Agria bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval om inriktning av verksamheten. Affärsriskanalyser genomförs i den årliga affärsplaneringsprocessen men kan även ske däremellan om behov uppstår på grund av omvärldsförändringar eller i samband med affärsbeslut. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs löpande upp på ledningsnivå.

Hållbarhetsrelaterade risker analyseras bland annat genom så kallad dubbel väsentlighetsbedömning enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och klimatriskanalyser enligt Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) samt med viss periodicitet genom långsiktiga klimatscenarioanalyser i samband med den egna risk- och solvensanalysen.

Klimatrisker begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Minskningen i exponering sker främst genom förebyggande åtgärder, genom att välja in, välja bort och påverka bolag inom ramen för investeringar, samarbeten och inköp, samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om, både genom rådgivning och produktutveckling. För att minska risken för ökade skadekostnader för väderrelaterade försäkringsskador fokuserar riskhanteringen inom skadeförsäkringsverksamheten på att förutspå och förebygga sådana skador. Emerging risks identifieras och hanteras i det löpande riskhanterings-arbetet och i bolagets årliga egna risk- och solvensanalys ERSA. Riskens materialitet får avgöra om risken ska åtgärdas och risken natur får avgöra lämpligt tillvägagångssätt.

Koncentrationsrisker motverkas primärt genom beslut om högsta exponering per återförsäkringsgivare, per motpart i finansiella derivat, fakultativ återförsäkring av försäkrade enskilt mycket stora risker och genom diversifiering av koncernens placeringstillgångar.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Agria med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹¹

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Förutbetalda anskaffningskostnader	264 455	-264 455	0
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	473 286	-22 232	451 054
Obligationer	1 137 818	-	1 137 818
Investeringsfonder	602 777	-	602 777
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar (se avsnitt D.2)	6 985	-1 306	5 679
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	3 459 065	-3 294 074*	164 991
Kassa och Bank	737 284	-	737 284
Övriga tillgångsposter	280 605	-50 534	230 071
Totala tillgångar	6 962 275	-3 632 601	3 329 674

* Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	3 985 416	-2 926 484	1 058 932
Andra skulder (se avsnitt D.3)	1 303 332	-788 227	515 105
Totala skulder	5 288 748	-3 714 711	1 574 037
Tillgångar minus skulder	1 673 527	82 110	1 755 637

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2. Nedanstående beskrivning av beräkningsgrund och antagande avser Agria specifikt och kompletterar den beskrivning av värderingsprinciper som återfinns i avsnitt D för gruppen.

Aktier i dotterföretag

De helägda dotterbolagen Agria Pet Insurance Ltd och Agria Vet Guide AB värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen. I den finansiella redovisningen redovisas dessa innehav till anskaffningsvärde. Det tidigare helägda dotterbolaget Capstone Financial Services Ltd har under året fusionerats in i Agria och ingår därmed ej längre i posten "Aktier och andelar i dotter- och intressebolag".

¹¹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Agria har sin affär indelad i tre olika affärgrenar, varav den helt dominerande är affärgren 7, Försäkring mot brand och annan skada på egendom.

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

Beräkning av avsättningen för oreglerade försäkringsfall sker med hjälp av vedertagna försäkringsmatematiska metoder. De vanligaste metoderna som används är följande:

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

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 gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med metod 2 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166 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.

FTA brutto per 31 december 2025 framgår i följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Direkt försäkring	1 009 249	49 251	1 058 500
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	979 906	48 481	1 028 387
Allmän ansvarighetsförsäkring	29 343	770	30 113
Proportionell återförsäkring	418	15	432
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	418	15	432
Summa	1 009 666	49 266	1 058 932

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

För Lantbruksdjur har en ny storskademodell implementerats. Modellen beaktar i högre grad faktiskt utfall, då analyser visat att både risken och kostnaden för ytterligare skador ökar under perioder med storskador.

För Gröda har en ny modell införts som beaktar säsongsvariationerna under året.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgrenar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Premieavsättning

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

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

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras till skillnad mot i den finansiella redovisningen.

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

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

Vidare gäller för solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder.

Riskmarginal

Riskmarginalen är ett påslag på bästa skattning för att säkerställa att solvensbalansräkningens FTA motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelseerna. I den finansiella redovisningen beräknas i stället en implicit marginal i avsättning för oreglerade försäkringsfall, för att få en betryggande reserv.

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

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning, brutto
Direkt försäkring	3 984 998	-2 926 498	1 058 500
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	3 954 873	-2 926 486	1 028 387
Allmän ansvarighetsförsäkring	30 125	-12	30 113
Proportionell återförsäkring	418	14	432
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	418	14	432
Summa försäkringstekniska avsättningar	3 985 416	-2 926 484	1 058 932

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

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

Motpartsfallissemangsjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av FTA per 31 december 2025 uppdelat på affärgren.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning
Direkt försäkring	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 016
Allmän ansvarighetsförsäkring	4 662
Summa	5 679

Osäkerhet i samband med beräkning

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

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att skador rapporteras i efterhand och att den slutgiltiga skadekostnaden är okänd tills skadan är slutreglerad. Beroende på vilken typ av skador som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten 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 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.

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Agria bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Agria med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹²

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	39 527	39 527
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	35 164	-	35 164
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	339 876	-	339 876
Övriga skuldposter	928 292	-827 755*	100 537
Totalt andra skulder	1 303 332	-788 228	515 104

* Omvärdering hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i förutbetalda intäkter utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatt (netto)

Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och vissa obeskattade reserver. I Solvens II-balansräkningen beaktas uppskjuten skatt på samtliga obeskattade reserver förutom för säkerhetsreserven. I den finansiella redovisningen tas ingen hänsyn till uppskjuten skatt på obeskattade reserver. I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 39 527 tkr. I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
Andra tillgångar	-50 534	-	-50 534	
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2020	-	8 774	8 774	2026-12-31
- Avsättning 2021	-	17 510	17 510	2027-12-31
- Avsättning 2023	-	16 480	16 480	2029-12-31
Utjämningsfond	-	7 250	7 250	
Omvärdering DAC	-	-54 478	-54 478	
Omvärdering FTA netto	-	94 525	94 525	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-50 534	90 061	39 527	

¹² I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Agrias kapitalbas uppgick vid årets slut till 1 745 637 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 1 093 096 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 160 % vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 491 893 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen ökade med 36 973 tkr under året och solvenskapitalkravet ökade med 71 087 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade Agrias kapitalkvot med 7 procentenheter jämfört med vid föregående års slut, då kapitalkvoten uppgick till 167 %.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Agrias kapitalbas består i sin helhet av primärkapital. Nivå 1-obegränsat och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Planerad utdelning för den kommande rapportperioden minskar kapitalbasen. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Kapitalbasen i Agria ökade med 36 973 tkr under rapportperioden till 1 745 637 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgår till 1 673 527 tkr vilket är en minskning på 125 342 tkr under året. Förändringen i eget kapital inklusive obeskattade reserver avser årets resultat som uppgår till 103 005 tkr, utbetald utdelning till Länsförsäkringar AB som minskat det egna kapitalet med 130 000 tkr, erhållet koncernbidrag netto efter skatt från Länsförsäkringar AB som ökat eget kapital med 35 730 tkr samt återföring av periodiseringsfond som minskat obeskattade reserver med 43 000 tkr. Under året har det helägda dotterbolaget Capstone Financial Services Limited fusionerats in i Agria med en negativ påverkan på eget kapital med 92 211 tkr. Fusionen har dock påverkat kapitalbasen med endast – 1 092 tkr till följd av återläggning av tidigare omvärdering av aktieinnehavet, som uppgick till -91 119 tkr enligt Solvens II. Den planerade utdelning till aktieägarna för den kommande rapportperioden uppgår till 10 000 tkr och är därmed lägre i år jämfört med föregående år vilket medför en positiv kapitalbaseffekt om 120 000 tkr. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen uppgår till 82 110 tkr vilket är en ökning på 42 314 tkr.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Agria vid slutet av rapporteringsperioden, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning vid rapporteringsperiodens slut (inklusive sammansättning av avstämningsreserven), se QRT-blankett s.23.01.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av *Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen*, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	40 000	40 000
Avstämningsreserv	1 705 637	1 668 665
Summa kapitalbas	1 745 637	1 708 665

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	927 411	1 009 753
Förutsebara utdelningar	-10 000	-130 000
Obeskattade reserver	706 116	749 116
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	82 110	39 796
Summa avstämningsreserv	1 705 637	1 668 665

Samtliga poster utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Agria. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	1 673 527	1 798 869
Förutsebar utdelning	-10 000	-130 000
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-264 455	-281 564
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	458 858	545 186
Omvärdering av uppskjutna skatter	-90 061	-113 523
Omvärdering av aktier i dotter- och intressebolag	-22 232	-110 303
Summa kapitalbas	1 745 637	1 708 665

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blankett s.25.05.21 samt s.28.01.01 (se bilaga 1) framgår i nedanstående tabell bolagets solvens- och minimikapitalkrav. Agrias kapitalkrav ökade under året huvudsakligen till följd av ökad försäkrings- och marknadsrisk.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Marknadsrisk	285 032	208 992
Skadeförsäkringsrisk	910 916	847 027
Motpartsrisk	45 252	90 115
Operativ risk	209 689	194 800
Diversifiering	-196 906	-174 790
Justering, riskabsorption skatt	-160 886	-144 135
Solvenskapitalkrav (SCR) Agria	1 093 096	1 022 009
Minimikapitalkrav (MCR) Agria	491 893	459 904

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Agria använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Agria använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Agria.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Ingen materiell förändring av kapitalkravet har skett, se tabell E2(1).

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

A photograph of a man and a woman embracing from behind, looking out over a landscape at sunset. The man is wearing a blue jacket, and the woman is wearing a plaid shirt. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow.

2025

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB





Sammanfattning

Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringsskydd inom gruppliv och tjänstegruppliv. Grupplivförsäkringen är en livförsäkring som betalas ut till efterlevande vid dödsfall. Tjänstegrupplivförsäkringen är också en livförsäkring som betalas ut till efterlevande vid dödsfall. Tjänstegrupplivförsäkringen tecknas av företag och lantbruk för sina anställda och grupplivförsäkring säljs via länsförsäkringsbolag, försäkringsförmedlare och via digitala kanaler. Verksamheten bedrivs i Sverige.

Om Länsförsäkringar Gruppliv

Länsförsäkringar Gruppliv är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar Gruppliv tecknar försäkringsskydd inom gruppliv och tjänstegruppliv.

Länsförsäkringar Grupplivs resultat drivs i huvudsak av resultatet i försäkringsrörelsen, och till mindre del av resultatet i investeringsverksamheten. I försäkringsrörelsen är den huvudsakliga intäktsströmmen premieintäkter. Kostnaderna i försäkringsrörelsen består till största delen av livförsäkringsärsättningar till försäkringstagare. En mindre del av kostnaderna utgörs av driftskostnader i form av bland annat anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system och utveckling. Resultatet från investeringsverksamheten är i viss utsträckning känslig för rörelser på de finansiella marknaderna, men en stor del av placeringstillgångarna placeras med låg risk.

Försäkringsresultatet uppgick till 102 (90) Mkr. Årets resultat ökade, främst till följd av lägre skadekostnader. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadeutfallet mellan år.

Kapitalavkastningen uppgick till 2,8 (7,2) %. Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en relativt kort duration. Ränteportföljen bidrog med 1,6 (2,8) procentenheter. Aktier bidrog med 1,3 (4,4) procentenheter.

Länsförsäkringar Gruppliv har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Gruppliv använder Solvens II standardformel för beräkning av solvenskapitalkrav.

Försäkringstekniskt resultat

102 Mkr

Kapitalbas

167 Mkr

Kapitalkrav

76 Mkr

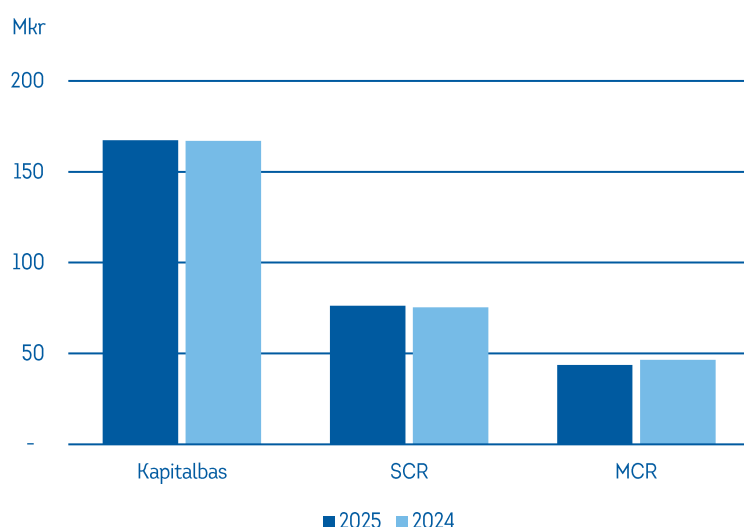
Kapitalkvot

220 %

Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 167 (167) Mkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 76 (75) Mkr. Kapitalkvoten, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, uppgick till 220 (221) % vid årets slut, vilket väl överskrider det lagstadgade kapitalkravet.

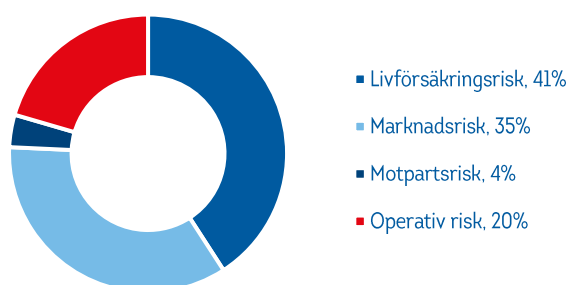
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Grupplivs minimikapitalkrav uppgick till 44 (47) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget minst behöver baserat på regulativt beräknat kapitalkrav. I Figur 2 visas fördelningen av regulativt beräknad risk i Länsförsäkringar Gruppliv uppdelat på riskkategorier. Bolaget definierar sin riskprofil såsom lika med det regulativt beräknade kapitalkravet och därtill kvalitativt utvärderade risker.

Figur 2: Länsförsäkringar Grupplivs risker fördelat per riskkategori, 2025-12-31



Livförsäkringsrisk avser risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och utgör 41 % av Länsförsäkringar Grupplivs regulatoriska kapitalkrav. Det är bolagets största risk i och med exponering för variation i försäkringstagares dödlighet över tid. Länsförsäkringar Gruppliv är även exponerat för marknadsrisk genom risken för förluster på grund av ändrade värden på tillgångar på de finansiella marknaderna, samt för operativ risk, vilket till exempel kan avse risker kopplat till bolagets utlagda verksamhet inte fungerar som förväntat.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Grupplivs fall innebar värderingen att såväl tillgångar som skulder minskade. Per 31 december 2025 motsvarade omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, brutto före avgiven återförsäkring till 37 Mkr. De försäkringstekniska avsättningarna brutto och netto värderas till 120 Mkr i solvensbalansräkningen.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har i stället för att inrätta ett ersättningsutskott utsett styrelsens ordförande för att ansvara för beredning av ersättningsfrågor. Styrelsen har därutöver beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott och uppgifterna som ankommer på ett sådant utskott fullgörs i stället av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen för Länsförsäkringar Gruppliv utsåg den 26 mars 2025 Anna Wahlman till ny vd för bolaget. Anna Wahlman tillträdde den 1 april 2025.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Gruppliv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Ett stabilt år med ett tillfredsställande finansiellt resultat. Det sker en fortsatt stabil tillväxt inom låneskyddsförsäringen Bo kvar medan det traditionella grupplivförsäkringsbeståndet har minskat under året. Affärsvolymen påverkades av en premiesänkning för Bo Kvar Liv.

Löpande mätningar av kundnöjdheten för inringande kunder till kundservice och skadeavdelningar ligger oförändrat på höga nivåer.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 102 100 tkr att jämföra med 89 621 tkr föregående år. Skadekostnaderna var lägre jämfört med tidigare år. Bolagets bestånd av livförsäkring är relativt litet och naturlig variation i dödlighet i beståndet kan därför medföra variation i skadeutfallet mellan år.

Premieinkomst för egen räkning minskade med 2 % till 389 901 (396 405) tkr och försäkringsersättningar uppgick till 225 484 (252 197) tkr. Driftkostnaderna ökade till 75 415 (72 172) tkr. Kapitalavkastningen minskade till 10 928 (25 189) tkr.

Se vidare QRT-blankett s.05.01.02 bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärsgren enligt Solvens II. Nedan visas försäkringstekniskt resultat livförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Livförsäkringsrörelse		
Gruppliv och tjänstegrupplivförsäkring	102 100	89 621
Totalt försäkringsresultat Livförsäkringsförpliktelser	102 100	89 621
varav kapitalavkastning inklusive realiserade resultat	10 928	25 189
Totalt försäkringsresultat Livförsäkringsförpliktelser exklusive kapitalavkastning och realiserade vinster	91 172	64 432

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen uppgick till 2,8 (7,2) %.

Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar och har en relativt kort duration. Ränteportföljen bidrog med 1,6 (2,8) procentenheter. Aktier bidrog med 1,3 (4,4) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	11 122	-7 287	3 835
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	8 435	-767	7 668
Derivat	242	-256	-14
Valutakursresultat, netto	-	0	0
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-500	-500
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-61	-61
Total avkastning enligt resultaträkning	19 799	-8 871	10 928

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	18 708	-	18 708
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	11 654	-1 940	9 714
Derivat	950	-505	445
Valutakursresultat, netto	-	-1 930	-1 930
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-1 677	-1 677
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-71	-71
Total avkastning enligt resultaträkning	31 312	-6 123	25 189

Redogörelse för investeringar i aktier

Länsförsäkringar Grupplivs placeringsportfölj exponerades 2025 mot noterade aktier¹³ genom innehav av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Gruppliv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Grupplivs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar Grupplivs förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår i bolagets "Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning".

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Gruppliv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att bolaget vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskommelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Gruppliv har lagt ut sin kapitalförvaltning till Länsförsäkringar Liv. Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investerings-tillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke-finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

¹³ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning per värdepappersfond för senaste månaden och innevarande år,
- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken uppföljning av fondens omsättningshastighet¹⁴ ingår, ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning och
- Halvårsvis utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning.

Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av förvaltningsportföljens totala resultat. Utvärderingen omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning och
- Halvårsvis uppföljning av förvaltningsportföljens mål för ansvarsfulla investeringar.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Inga vinster eller förluster har påverkat rapport över övrigt totalresultat 2025.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksförändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna för Länsförsäkringar Gruppliv bedöms vara begränsade. Analyser pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

¹⁴ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.1.1 Styrelsens och utskottens ansvar

Information om styrelsens ansvar återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.1.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott. I enlighet med styrelsens arbetsordning uppfylls de uppgifter som, enligt aktiebolagslagen (2005:551) och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014, ankommer på ett revisionsutskott i stället av styrelsen i sin helhet. Bolaget har inte heller något Risk- och kapitalutskott.

Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har inom sig utsett en ledamot med ansvar för beredning av ersättningsfrågor, i stället för att inrätta ett ersättningsutskott.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster. I policyn anges principerna som Länsförsäkringar AB ska följa vid hantering av utlagd verksamhet för att säkerställa ändamålsenlig hantering och följsamhet till kraven som uppställs på uppdragsavtal i externa regler, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå. Länsförsäkringar Gruppliv har utarbetat och fastställt motsvarande policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster som reglerar bolagets utlagda verksamhet. Inom ramen för policyn har bolaget utarbetat en riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, vilken närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. I riktlinjen beskrivs genomförande av processen för utlagd verksamhet samt de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Riktlinjen innehåller också mer detaljerade krav vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten. Riktlinjen har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Gruppliv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och finans*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
IT-förvaltning och drift*	Sverige
Skadereglering*	Sverige
Produktutveckling och produktförvaltning*	Sverige
Försäkringsadministration*	Sverige
Aktuariella tjänster*	Sverige
Controller*	Sverige
ERSA-processen*	Sverige
Klagomålsansvarig*	Sverige
Utveckling och förvaltning av vissa IT-applikationer*	Sverige
Motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism*	Sverige
Motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig information

Styrelsen för Länsförsäkringar Gruppliv utsåg den 26 mars 2025 Anna Wahlman till ny vd i bolaget. Anna Wahlman tillträdde den 1 april 2025. Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

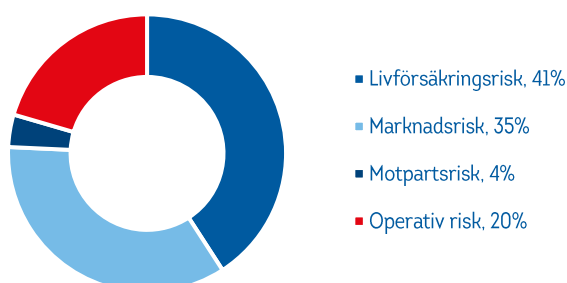
Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat för olika risker vilket påverkar bolagets finansiella ställning, resultat och måluppfyllelse. Följande beskriver Länsförsäkringar Grupplivs verksamhet och risktagande:

- Företaget bedriver verksamhet inom gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till små och medelstora företag samt till privatpersoner
- Verksamheten bedrivs i Sverige
- Risktagandet hanteras bland annat genom teckningsinstruktioner och riskurvalsregler samt återförsäkrings-skydd
- Bolaget är exponerat mot volatiliteten i de finansiella marknaderna genom placeringstillgångar som begrän-sas av styrelsens placeringsriktlinjer

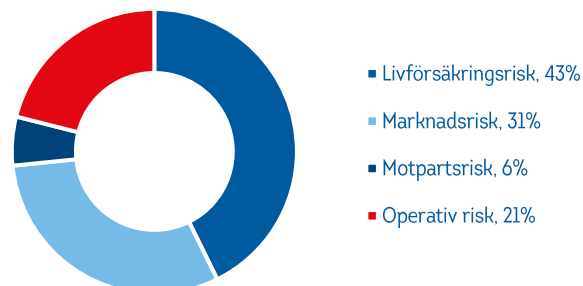
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar Grupplivs regulatoriska kapitalkrav enligt försäkringsregler. Bolaget använder Solvens II standardformel för beräkning av kapitalkrav.

Figur C(1): Regulatoriska kapitalkrav per risktyp enligt Solvens II med beaktande av diversifiering

2025-12-31



2024-12-31



C.1 Teckningsrisk¹⁵

C.1.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat för försäkringsrisk i form av livförsäkringsrisk, katastrofrisk och annullationsrisk inom grupp- och tjänstegrupplivförsäkring i Sverige. Livförsäkringsrisken är stabil och förändras långsamt, men i ett relativt litet försäkringsbestånd, såsom är fallet avseende Länsförsäkringar Gruppliv, kan årliga variationer i dödlighet och skadekostnad förekomma. Det finns viss katastrofrisk som kan yttra sig vid koncentrationer av försäkrade vid samma olycksplats, vilket begränsas genom återförsäkring. Eftersom förväntade vinster som ingår i framtida premier för befintliga försäkringsavtal finns med i bolagets kapitalbas är bolaget även exponerat för annullationsrisk. Annullationsrisken är begränsad då större delen av kunderna är knutna till årsbundna kontrakt.

¹⁵ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-koncernen.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena från alla försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket. Vid beräkning av bästa skattningen hämtas data från bolagets försäkrings- och skadesystem. Bäst skattningen har ökat vilket främst är drivet av högre driftkostnadsantaganden i beräkningen av premieavsättningen. I tabell C1(1) visas den bästa skattningen för Länsförsäkringar Gruppliv netto, det vill säga efter återförsäkring.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

(Tkr)	2025	2024
Livförsäkringsrisk	115 872	109 304
Summa	115 872	109 304

C.1.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gruppliv tecknar grupplivförsäkring med dödsfall. Försäljningen sker med en hög spridning av grupper på olika geografiska områden genom länsförsäkringsbolagens förmedling, och beståndet domineras av små och medelstora grupper med begränsade risksummor. Verksamheten är väl differentierad och har därför inga stora koncentrationer.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Bolaget skyddar sig specifikt mot händelser då större grupper av försäkrade samtidigt drabbas av en skadehändelse med ett återförsäkringsskydd för katastrofrisk. Återförsäkringsprogrammen gäller kalenderårsvis och förnyas eller omförhandlas varje år. Programmen ger skydd över valda självbehåll upp till vissa beloppsgränser. Bolagets aktuarifunktion yttrar sig årligen om återförsäkringsskyddets lämplighet vilket kommenteras i aktuariens årsrapport till styrelsen. Styrelsen beslutar årligen om den avgivna återförsäkringen med avseende på självbehåll, återförsäkringsvillkor med mera.

Övriga riskreduceringstekniker

Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning och riskurvalsregler. Premiens tillräcklighet följs löpande upp av aktuariefunktionen.

C.1.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat för livförsäkringsrisk inom gruppliv- och tjänstegrupplivprodukter. Inom livförsäkringsrisken är dödlighetsrisk den största risktypen, följt av katastrofrisk och annullationsrisk. I följande tabell visas en känslighetsanalys för effekter på resultatet av antagande om ökad dödlighet.

Tabell C1(2): Effekter på kapitalbas av förändringar i centrala aktuariella antaganden

Antagande (tkr)	Ökning i antagande	2025	2024
Dödlighet	20%	-18 401	-17 358

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Gruppliv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs exponering för marknadsrisk.

C.2.1 Riskexponering

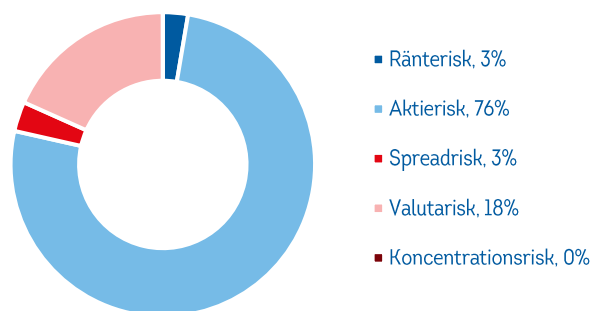
Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter. Solvenskapitalkravet fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1). Länsförsäkringar Grupplivs tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1).

Marknadsrisken i bolaget härrör främst från placeringstillgångar och i mindre del från försäkringsskulden. De huvudsakliga tillgångsklasserna i placeringstillgångarna är räntebärande instrument och aktier. Tillgångsportföljens ränterisk härrör främst från statsobligationer och bostadsobligationer. Ränterisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras. Aktieexponeringen härrör främst från de amerikanska, svenska och europeiska marknaderna. Valutarisken uppstår i bolagets utländska placeringstillgångar. Tillgångsportföljen är väl diversifierad.

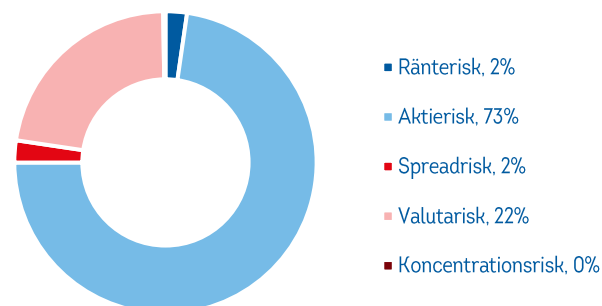
Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2025-12-31



2024-12-31



Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.2.1 i rapporten på grupp nivå.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisken inom marknadsrisk bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg. Per 31 december 2025 var det inga av bolagets placeringar som låg över tröskelvärdet för koncentrationsrisk.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Inom Länsförsäkringar Gruppliv beslutar styrelsen om ramar för risktagandet bland annat genom att fastställa placeringsriktlinjer och allokeringsmandat samt aktuella dellimiter för olika marknadsriskkategorier i placeringstillgångarna.

Diversifiering

Den främsta riskreduceringstekniken som tillämpas vid förvaltningen av Länsförsäkringar Grupplivs tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dessa vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. I förvaltningen av bolagets tillgångar kan derivatinstrument användas för att skydda balansräkningen.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Länsförsäkringar Gruppliv kan använda derivatinstrument i förvaltningen av tillgångarna för att skydda bolagets balansräkning mot oönskade marknadsrisker. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande och att risker fångas på ett bra sätt. Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

De huvudsakliga tillgångsklasserna i Länsförsäkringar Grupplivs tillgångsportfölj är räntebärande värdepapper och aktier. I tabellen som följer redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval andra känslighetsmått för marknadsrisker.

Tabell C2(1): Känslighet för marknadsrisker*, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)		2025	2024
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	-1 812	-1 456
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	1 879	1 507
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-6 668	-6 535
Kreditspreadrisk	100 bp ökad kreditspread	-2 226	-1 580
Valutarisk	10% förstärkning av SEK	-4 052	-4 319

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder.

C.3 Kreditrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Grupplivs exponering mot kreditrisk. För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Grupplivs exponering för motpartsrisk uppstår främst från banktillgodohavanden. I tabell C3(1) redovisas den totala motpartsexponeringen för banktillgodohavanden och kassa, återförsäkring och derivat uttryckta som marknadsvärden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2025	2024
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	39 827	-
A	70 962	106 275
Totalt	110 789	106 275
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	0	-
A	-	-
BBB eller lägre	0	-
Totalt	0	-
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
A	-	-
Totalt	-	-

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på gruppnivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Grupplivs största potentiella förlust om en extern motpart i bankkonton fallerar uppgick per 31 december 2025 till 39 826 tkr.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom att använda centrala clearing-motparter. För övriga motparter i finansiella derivat tillämpas diversifiering och handel begränsas till motparter med god kreditvärdighet. Uppföljning av exponering med hänsyn till ställda säkerheter görs för varje motpart löpande och standardiserade säkerställande-avtal upprättas med samtliga motparter.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att motparter med god kreditvärdighet väljs samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

Större delen av exponeringen för motpartsrisk utgörs av motparter med kreditkvalitetsnivå A eller högre.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Gruppliv exponeras mot likviditetsrisk i händelse av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

C.4.1 Riskexponering

För Länsförsäkringar Gruppliv skulle bristen på likviditet kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna. Bolagets likviditetsrisk är emellertid begränsad då premierna tas in i förväg och stora enskilda skadeutbetalningar är kända långt innan de förfaller. Bolagets förväntade vinster från framtida premier var 28 050 tkr per 31 december 2025.

I tabellen som följer visas hur placeringstillgångarna fördelas på likviditetsklasser.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditets- klass	Tillgångsslag	2025	2024
1	Kassa	31%	32%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	35%	27%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	23%	25%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	11%	13%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	0%	3%

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Gruppliv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Grupplivs likviditetsrisk minimeras genom att en övervägande del av bolagets placeringar görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser. För att ytterligare begränsa likviditetsrisken finns det regler för hur placeringar får ske i onoterade tillgångar. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap upprätthålls en likviditetsreserv. Länsförsäkringar Grupplivs styrelse har satt limiter för minsta belopp för denna likviditetsreserv som också tar hänsyn till potentiellt likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

C.4.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar Gruppliv har i stor utsträckning förskottsinsbetalda ettåriga premier. Detta i kombination med en ansvarsfull förvaltning av de förinsbetalda premierna, med beaktande av verksamhetens likvidflöden, gör att likviditetsrisken i bolaget är begränsad.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Grupplivs exponering mot operativ risk går i linje med den riskstrategi och riskaptit som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Gruppliv är exponerat för hållbarhetsrelaterade risker. Med hållbarhetsrelaterade risker avses de risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning. I hållbarhetsrelaterade risker ingår klimatrisk. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet.

Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på värdet på bolagets investeringar. Ett exempel på omställningsrisk är så kallade strandade tillgångar, det vill säga att finansiella tillgångar riskerar att bli värdelösa genom exempelvis förändrade marknader, kundpreferenser eller regulatoriska krav. Ett annat är att varumärket riskerar att skadas om det förknippas med produkter eller tjänster med negativ klimatpåverkan. Den negativa effekten från en hållbarhetsrelaterad risk materialiseras som exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, ryktarisk eller operativa risker.

Utöver hållbarhetsrelaterade risker är Länsförsäkringar Gruppliv även exponerat för affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks 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.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar Gruppliv bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms koncentrationsrisken vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar AB-gruppens hållbarhetsarbete utgår ifrån en strategisk väsentlighetsanalys som syftar till att identifiera störst effekt avseende bolagets hållbarhetsrelaterade risker, påverkan och möjligheter. De i analysen väsentligt bedömda riskerna övervakas och hanteras inom ramen för riskhanteringssystemet. Länsförsäkringar Gruppliv arbetar även med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Gruppliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹⁶

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Obligationer	162 741	-	162 741
Investeringsfonder	83 822	-	83 822
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	114 166	-103 367*	10 799
Fordringar (verksamhet, inte försäkring)	80 779	-	80 779
Kassa och Bank	110 700	-	110 700
Övriga tillgångsposter	9 892	-9 611**	281
Totala tillgångar	562 099	-112 978	449 122

* Omvärderingen avser ej förfallna premier, ingår ej i försäkringsfordringar utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar i Solvens II.

** Omvärderingsposten avser förutbetalda anskaffningskostnader om - 9 565 tkr samt omvärdering av Återförsäkrars andel av FTA om -46 tkr.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	157 199	-36 842	120 357
Andra skulder (se avsnitt D.3)	228 449	-101 046	127 403
Totala skulder	385 648	-137 888	247 760
Tillgångar minus skulder	176 451	24 910	201 361

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

¹⁶ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna (FTA) värderas till det belopp som bolaget skulle behöva 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:

- Development Factor Methods (DFM) är traditionella trianguleringstekniker som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för skadeperioder i närtid.
- Naive Loss Ratio som ger förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för mycket närtida skadeperioder där skadeutvecklingen är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.

För produkten premiebefrielse, som är i run-off, beräknas oreglerade försäkringsfall som förväntade utbetalningar (premier) kvar att betala tills personen fyller 65 år.

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 gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

Skadebehandlingsreserven har för de flesta affärer beräknats enligt Ohlsson (2014): Unallocated loss adjustment expense reserving, Scandinavian Actuarial Journal eller paid-to-paid metoden

Premieavsättningen avser framtida skadehändelser som ligger inom avtalens gränser och omfattar skadekostnader, driftskostnader och premier som ännu inte inbetalats.

Försäkringstekniska avsättningar brutto per 31 december 2025 framgår av följande tabell.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Övriga livförsäkringar	115 827	4 531	120 358
Summa	115 827	4 531	120 358

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Då inflationen åter är på en normal nivå har den extra inflationsjustering som behövts senaste åren tagits bort igen.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Premieavsättning

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

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

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premiebetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras till skillnad mot i den finansiella redovisningen.

Avsättning för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av framtida kostnader för inträffade försäkringsfall. I den finansiella redovisningen diskonteras inte reserverna, medan hela avsättningen diskonteras i solvensbalansräkningen.

Vidare gäller i solvensbalansräkningen att man drar av framtida premieinbetalningar avseende historiska försäkringsperioder.

Riskmarginal

Riskmarginalen är ett påslag på bästa skattning för att säkerställa att solvensbalansräkningens försäkringstekniska avsättning motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelseerna. I den finansiella redovisningen beräknas i stället en implicit marginal i avsättning för oreglerade försäkringsfall, för att få en betryggande reserv.

I följande tabell redovisas materiella skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen. Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen överstiger avsättningen i solvensbalansräkningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2025-12-31

Affärsgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning, brutto
Övriga livförsäkringar	157 199	-36 842	120 358
Summa försäkringstekniska avsättningar	157 199	-36 842	120 358

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Återförsäkrarens andel av bästa skattningen avser det belopp bolaget förväntas få tillbaka genom återförsäkringskontrakt. Bäst skattning beräknas separat för premieavsättning och avsättning för oreglerade försäkringsfall. Beräkningen sker enligt liknande metodik som den som beskrivs i avsnitt D.2.1.

Motpartsfallissemangsjusteringen har, i de fall då bolagen har rating, baserats på bolagens rating, och i de fall då bolagen inte har rating, på bolagens solvenskvoter.

I följande tabell redovisas återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31

Affärsgren (tkr)	Bästa skattning
Övriga livförsäkringar	-46
Summa	-46

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.

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade försäkringsfall beror främst på att vi inte vet om alla försäkringsfall är rapporterade eller hur dyra de kommer att bli. Beroende på vilken typ av försäkringsfall som är vanligast inom en affär kommer osäkerheten variera. Typiskt ger få och stora försäkringsfall upphov till större osäkerhet jämfört med många små försäkringsfall.

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

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

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Gruppliv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Gruppliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.¹⁷

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	25 085	25 085
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	126 131	-126 131*	0
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	99 745	-	99 745
Övriga skuldposter	2 573	-	2 573
Totalt andra skulder	228 449	-101 046	127 403

* Omvärderingsposten hänförligt till ej förfallna premier som i Solvens II-balansräkningen ej ingår i försäkringsskulder utan beaktas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen och bolagets obeskattade reserver som i sin helhet består av periodiseringsfonder. I bolagets solvensbalansräkning redovisas uppskjutna skatteskulder netto uppgående till 25 085 tkr. I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

¹⁷ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2020	-	1 498	1 498	2026-12-31
- Avsättning 2021	-	1 442	1 442	2027-12-31
- Avsättning 2022	-	1 030	1 030	2028-12-31
- Avsättning 2023	-	4 532	4 532	2029-12-31
- Avsättning 2024	-	3 399	3 399	2030-12-31
- Avsättning 2025	-	2 884	2 884	2031-12-31
Omvärdering DAC	-	-1 970	-1 970	
Omvärdering FTA netto	-	12 269	12 269	
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-	25 085	25 085	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Grupplivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 167 361 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 76 212 tkr. Kapitalkvoten, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav uppgick till 220 % vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 43 700 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen ökade med 397 tkr under året medan solvenskapitalkravet ökade med 830 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade Länsförsäkringar Grupplivs kapitalkvot marginellt jämfört med föregående års slut då kapitalkvoten uppgick till 221 %.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar Gruppliv kapitalbas består i sin helhet av primärkapital Nivå 1-obegränsat, och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Planerad utdelning för den kommande rapportperioden minskar kapitalbasen. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Gruppliv ökade under rapporteringsperioden med 397 tkr till 167 361 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgår till 176 451 tkr och har under året ökat med 17 807 tkr. Förändringen i eget kapital inklusive obeskattade reserver är främst hänförligt årets resultat på 76 713 tkr, utbetald utdelning till Länsförsäkringar AB på -25 000 tkr, lämnat koncernbidrag netto efter skatt på -38 906 tkr till Länsförsäkringar AB samt årets förändring av periodiseringsfonder på 5 000 tkr. Den planerade utdelningen till aktieägarna för den kommande rapportperioden uppgår till 34 000 tkr och är högre i år jämfört med föregående år vilket medför en negativ kapitalbaseffekt om 9 000 tkr. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen uppgår till 24 910 tkr vilket är en minskning på 8 410 tkr under året och utgörs huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning för Länsförsäkringar Gruppliv vid slutet av rapporteringsperioden, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkning, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	28 000	28 000
Avstämningsreserv	139 361	138 964
Summa kapitalbas	167 361	166 964

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	76 951	64 144
Förutsebara utdelningar	-34 000	-25 000
Obeskattade reserver	71 500	66 500
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	24 910	33 320
Summa avstämningsreserv	139 361	138 964

Samtliga poster utgör primärkapital nivå 1.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Gruppliv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	176 451	158 644
Förutsebar utdelning	-34 000	-25 000
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-9 565	-9 525
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	59 560	68 905
Omvärdering av uppskjutna skatter	-25 085	-26 060
Summa kapitalbas	167 361	166 964

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blankett s.25.01.21 samt s.28.01.01 (se bilaga 1) framgår i nedanstående tabell bolagets solvens- och minimikapitalkrav. Länsförsäkringar Grupplivs kapitalkrav ökade under året till följd av ökad marknadsrisk drivet av en positiv marknadsutveckling. För kapitalkravsberäkning använder bolaget standardformeln enligt Solvens II.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

(Tkr)	2025	2024
Marknadsrisk	46 206	41 412
Livförsäkringsrisk	52 266	53 578
Motpartsrisk	6 864	9 713
Operativ risk	15 615	15 878
Diversifiering	-24 966	-25 642
Justering, riskabsorption skatt	-19 773	-19 558
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Gruppliv	76 212	75 382
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Gruppliv	43 700	46 523

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Gruppliv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Gruppliv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Gruppliv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Ingen materiell förändring av kapitalkravet har skett, se tabell E2(1).

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder Solvens II standardformel för beräkning av solvenskapitalkrav.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

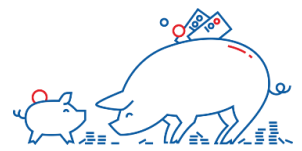


2025

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB





Om Länsförsäkringar Fondliv

Sammanfattning

Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (hädanefter benämnt Länsförsäkringar Fondliv) erbjuder pensions-sparande främst inom tjänstepension. Genom Länsförsäkringar Fondliv erbjuds fondförvaltning, traditionell förvaltning med garanti och riskförsäkring inom person-riskområdet.

Vid fondförvaltning placeras kundernas pengar i fonder som de själva väljer. Deras pensions-/sparkapital motsvaras av värdet på fondandelarna. Förvaltningsformen garantiförvaltning är en förvaltningsform där principen för garantin är att kunden får tillbaka inbetalade premier eller del av inbetalda premier beroende på avtalad garantinivå och spartid, samtidigt som det finns möjlighet till ytterligare avkastning. Riskförsäkringarna är sjukförsäkringar, premiebefrielse, dödsfallskapital och olycksfallsförsäkringar som tecknas i tjänstepensionsplaner tillsammans med en sparandeförsäkring. Länsförsäkringar strävar efter att ha ett begripligt pensionserbjudande som uppfattas som tryggt och nära. Erbjudandet riktar sig primärt de till de små och medelstora företagen och distribueras via länsförsäkringsbolagen och försäkringsförmedlare.

Länsförsäkringar Fondlives huvudsakliga intäktsströmmar kommer från avgifter från finansiella avtal, det vill säga avgifter på det förvaltade försäkringskapitalet, returprovisioner samt premieinkomst som avser riskförsäkringar. Resultatet från försäkringsverksamheten samvarierar starkt med värdet på fondförsäkringstillgångarna, vilket drivs av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Kostnaderna består till största delen av driftkostnader i form av anskaffningskostnader för försäkringsavtal, löner till anställda samt kostnader för IT-system, utveckling och overhead.

Resultatet från försäkringsverksamheten ökade till 1 537 (1 333) Mkr. Resultat efter skatt ökade till 579 (511) Mkr. Resultatförbättringen är främst till följd av minskade driftkostnader och ett stärkt riskresultat. Det förvaltade kapitalet ökade med 6 % under året till 293 (277) Mdkr per 31 december 2025, till följd av positiv avkastning från stigande börser samt stark tillväxt i den underliggande affären.

Länsförsäkringar Fondliv har en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning. Kapitalbasen ska enligt lag vara större än solvenskapitalkravet.

Försäkringstekniskt resultat

1 537 Mkr

Kapitalkrav

8 874 Mkr

Kapitalbas

12 449 Mkr

Kapitalkvot

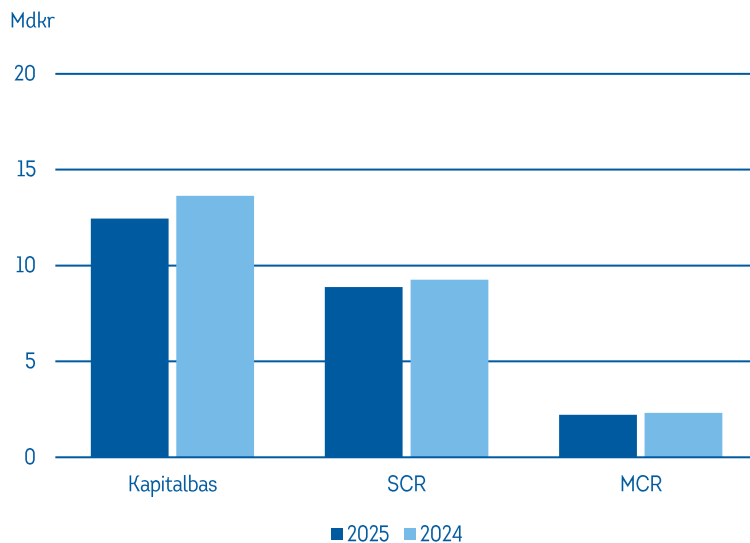
140%

Länsförsäkringar Fondliv beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell, vilket även påverkar styrningen av kapitalhanteringen. Användandet av den partiella interna modellen har godkänts av Finansinspektionen.

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 12 449 (13 632) Mkr och bestod av primärkapital. Solvenskapitalkravet uppgick till 8 874 (9 270) Mkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 140 (147) procent vid årets slut, väl överskridande lagstadgade 100 %.

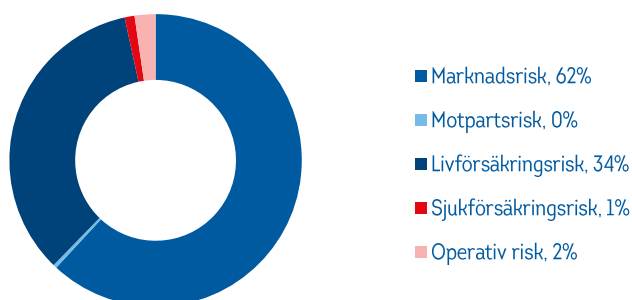
Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som normalt är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Fondlivs minimikapitalkrav uppgick till 2 219 (2 318) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Figur 1: Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar hur mycket kapital bolaget minst behöver baserat på regulativt beräknat kapitalkrav. I Figur 2 visas fördelningen av regulativt beräknad risk i Länsförsäkringar Fondliv uppdelat på riskkategorier. Bolaget definierar sin riskprofil såsom lika med det regulativt beräknade kapitalkravet och därtill kvalitativt utvärderade risker. Länsförsäkringar Fondlivs huvudsakliga risker är marknadsrisker, försäkringsrisker samt likviditetsrisker.

Figur 2: Länsförsäkringar Fondlivs risker fördelat per riskkategori, 2025-12-31



Marknadsrisken, genom sin effekt på den framtida intjäningen, utgör den största delen av den totala riskbilden. Den framtida intjäningen är beroende av utvecklingen och volatiliteten i försäkringskapitalet som i sin tur främst drivs av utvecklingen på aktiemarknaderna eftersom majoriteten av fondförsäkringskapitalet utgörs av aktiefonder. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av annullationer och driftskostnader vilket påverkar den långsiktiga lönsamheten negativt. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker och IKT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Vidare är Länsförsäkringar Fondliv exponerat för hållbarhetsrelaterade risker. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk som utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den ordinarie, finansiella redovisningen. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Fondlivs fall innebar värderingen att både tillgångarna och skulderna minskade. Skulderna stod för den största omvärderingseffekten genom omvärderingen av de försäkringstekniska avsättningarna, det vill säga skulderna som härrör från försäkringsavtal. Omvärderingen är huvudsakligen hänförlig till fondförsäkring där Länsförsäkringar Fondlivs försäkringstekniska avsättning beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metod enligt Solvens II-regelverket, medan den enligt den finansiella redovisningen motsvaras av marknadsvärdet av tillgångarna. Per 2024 värderades de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 264 Mdkr i solvensbalansräkningen, vilket är cirka 14 Mdkr lägre än i den ordinarie redovisningen.

Länsförsäkringar Fondlivs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område. Vd i Länsförsäkringar Fondliv ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen i bolaget.

I samband med Länsförsäkringar AB:s bolagsstämma i maj 2025 lämnade Mathias Collén sitt uppdrag som koncernchef och vd i Länsförsäkringar AB och som styrelseordförande i Länsförsäkringar Fondliv. Björn Dalemo tillträdde samtidigt som tillförordnad vd i Länsförsäkringar AB, koncernchef och som styrelseordförande i Länsförsäkringar Fondliv. Länsförsäkringar ABs styrelse utsåg i november Björn Dalemo till vd för Länsförsäkringar AB. Björn Dalemo tillträdde rollen som ordinarie vd för Länsförsäkringar AB den 1 december 2025.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en Egen risk- och solvensanalys (ERSA), vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Fondliv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå.

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Under 2025 fortsatte Länsförsäkringar Fondlivs digitaliseringsarbete och införandet av den nya IT-plattformen för spar- och riskförsäkringar, som en del av den pågående IT-transformationen med syfte att öka effektiviteten och förbättra kundupplevelsen. Under året började delar av den nya IT-plattformen nyttjas och migreringen av försäkringar till plattformen inleddes med flera lyckade migreringstillfällen. I maj 2025 flyttades även fondhandelssystemet över till den nya IT-plattformen.

Under 2025 lanserades sex nya fonder i fondförsäkringsutbudet och nio fonder ersattes av fonder med högre avkastningspotential eller hållbarhetsnivå. 99,3 % av kundernas kapital är placerat i fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål enligt klassificeringen i EUs förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Den 1 december 2025 tillträdde Björn Dalemo som vd för Länsförsäkringar AB, efter att ha varit tillförordnad vd sedan den 16 maj 2025 då Mathias Collén lämnade posten. Vid Länsförsäkringar Fondlivs årsstämma i maj 2025 valdes Björn Dalemo till ny styrelseordförande. Samtidigt valdes Åsa Odell och Ricard Robbstål in som nya styrelseledamöter, i stället för Mikael Sundquist och Åsa Röhs. Styrelsen utökades även med Tomas Jernelöv och Fredrik Nyberg som nya ledamöter.

Ansökan om tillstånd att verkställa Länsförsäkringar Livs överlåtelse av bolagets riskförsäkringsaffär till Länsförsäkringar Fondliv lämnades in till Finansinspektionen i december. Under hösten informerades drygt 133 000 kunder om den planerade överlåtelsen och gavs möjlighet att rösta om förslaget. Omröstningen resulterade i ett tydligt ja, vilket möjliggjorde ansökan. Finansinspektionens beslut väntas under våren 2026.

A.2 Försäkringsresultat

Verksamhet bedrivs uteslutande i Sverige. Huvuddelen av intäkterna kommer från fondförsäkring, främst genom erbjudandet av tjänstepensionsförsäkring. Försäkringsgrenen individuell traditionell försäkring består av förvaltningsformen garantiförvaltning.

Resultatanalys

Försäkringsresultatet ökade till 1 536 670 tkr att jämföra med 1 333 108 tkr föregående år. Länsförsäkringar Fond-livs resultat efter skatt uppgick till 578 513 (510 771) tkr. Det ökade resultatet är en följd av minskade driftskostnader och ett stärkt riskresultat.

Driftskostnaderna minskade till 1 827 837 (1 945 499) tkr, främst drivet av minskade provisionskostnader.

Den totala premieinkomsten uppgick till 29 136 238 (29 192 836) tkr, där inbetalda premier uppvisade god tillväxt i den underliggande affären med 9 % till 14 936 833 (13 696 050) tkr medan inflyttad affärsvolym minskade med 8 % till 14 199 405 (15 496 785) tkr. Föregående år gynnades inflyttad affärsvolym inom avtalspension av att Länsförsäkringar blev valbara inom ITP.

Det förvaltade kapitalet ökade med 6 % under året till 293 144 204 (276 933 528) tkr per 31 december 2025, till följd av positiv avkastning från stigande börser samt stark tillväxt i den underliggande affären.

Intäkterna från avgiftsuttag minskade med 3 % till 878 702 (903 543) tkr. Utvecklingen förklaras främst av lägre intäktsmarginaler till följd av en mer konkurrensutsatt marknad.

Se vidare QRT-blankett s.05.01.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärgren enligt Solvens II. Följande tabell visar försäkringstekniskt resultat per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Direktförsäkring av svenska risker		
Fondförsäkring	1 461 089	1 339 522
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	35 822	62 762
Premiebefrielseförsäkring	-40 689	-42 886
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	80 448	-26 290
Totalt försäkringsresultat	1 536 670	1 333 108

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras i det följande, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen.

Garantiförvaltning

Avkastningen var 6,1 (12,0) %. Samtliga tillgångsslag bidrog positivt till avkastningen, aktier 3,4 (8,4) procentenheter, räntebärande 1,5 (0,9) procentenheter, alternativa investeringar 0,8 (2,4) procentenheter samt onoterade fastigheter med 0,4 (0,3) procentenheter. Placeringarna per 31 december 2025 bestod av 33 % räntebärande placeringar, 40 % aktier, 21 % alternativa investeringar och 6 % fastigheter. Det förvaltrade kapitalet uppgick till 7,7 (7,1) Mdkr.

Länsförsäkringar Fondliv exklusive garantiförvaltning

Per 2025 slutade totalavkastningen på 0,8 (3,9) %. En stor del av portföljen består av kassa och utöver det placerar bolaget främst i svenska räntebärande tillgångar emitterade av bostadsinstitut.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Värdeförändring på fondförsäkringstillgångar, för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken, uppgick till 8 487,1 (39 886,9) Mkr och ingår i orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar i resultaträkningen, men ingår inte i tabellen för investeringsresultat nedan och avkastningsprocenten ovan.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	596 036	-311 333	284 703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	143 917	-4 267	139 650
Derivat	39 800	-25 683	14 117
Aktier och andelar intresseföretag	-	-2 050	-2 050
Valutakursresultat, netto	33 499	-	33 499
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-17 265	-17 265
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-23 382	-23 382
Total avkastning enligt resultaträkning	813 252	-383 980	429 272

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	750 893	0	750 893
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	208 730	-31 811	176 919
Derivat	1 459	-25 415	-23 956
Aktier och andelar intresseföretag	900	-50	850
Valutakursresultat, netto	-	-17 662	-17 662
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-19 439	-19 439
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-28 967	-28 967
Total avkastning enligt resultaträkning	961 982	-123 344	838 638

Redogörelse för investeringar i aktier

Länsförsäkringar Fondlivs Garantiportfölj exponerades 2025 mot noterade aktier¹⁸ genom innehav av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Fondliv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Fondlivs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar Fondlivs förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår i bolagets ”Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning”.

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Fondliv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att bolaget vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskommelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Fondliv har lagt ut sin kapitalförvaltning till Länsförsäkringar Liv. Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investerings- tillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke- finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning per värdepappersfond för senaste månaden och innevarande år,
- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken uppföljning av fondens omsättningshastighet¹⁹ ingår, ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning och,
- Halvårsvis utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning.

Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av Garantiförvaltningens totala resultat. Utvärderingen omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning och,
- Halvårsvis uppföljning av Garantiförvaltningens mål för ansvarsfulla investeringar.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Inga vinster eller förluster har påverkat rapport över övrigt totalresultat under 2025.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inget övrigt materiellt resultat i Länsförsäkringar Fondliv utöver de delar som rapporteras inom försäkringstekniskt resultat och investeringsresultat föreligger.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

¹⁸ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad.

¹⁹ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna för Länsförsäkringar Fondlivs Försäkrings AB bedöms vara begränsade. Analyser pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Allmän information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets Internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets Aktuariefunktion återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå.

Länsförsäkringar Fondlivs styrelse har, med utgångspunkt från Länsförsäkringar AB:s policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, fastställt en motsvarande policy. Inom ramen för policyn har bolaget utarbetat en riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster vilken närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. I riktlinjen beskrivs genomförandet av processen för utlagd verksamhet samt de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Riktlinjen innehåller också mer detaljerade krav vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten. Riktlinjen har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Fondliv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och finans*	Sverige
IT-förvaltning, drift och utveckling*	Sverige
Informations- och IT-säkerhet*	Sverige
Kapitalförvaltning*	Sverige
Hållbarhet*	Sverige
Medicinsk riskbedömning*	Sverige
Drift, förvaltning och utveckling av applikationen Puls	Sverige
Drift och förvaltning av systemet CM1	Sverige
Drift, förvaltning och utveckling av systemet Lumera	Sverige
IT ADM-tjänst Stordator	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt. Företagsstyrningssystemet anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig information

I samband med bolagsstämman i maj 2025 utsågs Björn Dalemo till ny styrelseordförande i Länsförsäkringar Fondliv.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Fondliv erbjuder pensionssparande med fond- och garantiförvaltning samt riskförsäkring som kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring. Bolagets verksamhet riktar sig i huvudsak till privatpersoner samt små- och medelstora företagare.

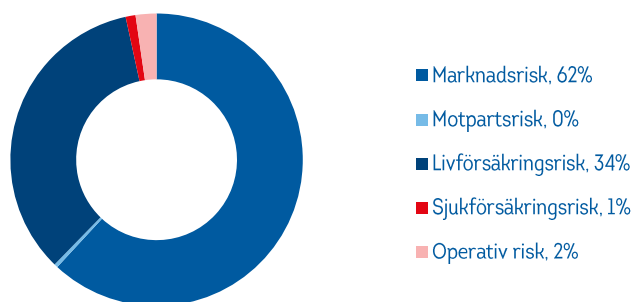
Länsförsäkringar Fondliv är genom sparandeprodukterna väsentligen exponerat för risker som påverkas av volatiliteten i de finansiella marknaderna. Bolagets huvudsakliga risker är marknadsrisker, försäkringsrisker och likviditetsrisker. Därutöver exponeras Länsförsäkringar Fondliv för operativa risker kopplade till verksamhetens produkter, processer och IKT-system. Ökad digitalisering av bolagets processer och erbjudande till kunder kan öka IKT-risker. Inom operativa risker ingår compliancerisker som ständigt är i fokus och något som bolaget arbetar med att minimera. En annan väsentlig risk är affärsrisk. Genom beslutade affärsstrategier exponeras bolaget för affärsrisker och genom den starka varumärkeskoppling som finns mellan bolagen i gruppen kan skadat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk som skadar varumärket och därmed Länsförsäkringar Fondliv. Vidare är Länsförsäkringar Fondliv exponerat för hållbarhetsrelaterade risker. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk som utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Omställningsrisker kan påverka värdet på Länsförsäkringar Fondlivs investeringsportföljer och de bolag som investeringar görs i.

Länsförsäkringar Fondlivs riskexponering domineras av fondförsäkringsverksamheten som utgör den huvudsakliga verksamhetsgrenen. Marknadsrisken, genom sin effekt på den framtida intjäningen, utgör den största delen av den totala riskbilden. Den framtida intjäningen är beroende av utvecklingen och volatiliteten i försäkringskapitalet som i sin tur främst drivs av utvecklingen på aktie-marknaderna eftersom majoriteten av fondförsäkringskapitalet utgörs av fonder med aktieexponering. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av annullationer och driftskostnader vilket påverkar den långsiktiga lönsamheten negativt (dessa inkluderas under livförsäkringsrisk i figuren nedan). Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 har Länsförsäkringar Fondliv tecknat en återförsäkringslösning för att hantera annullationsrisken.

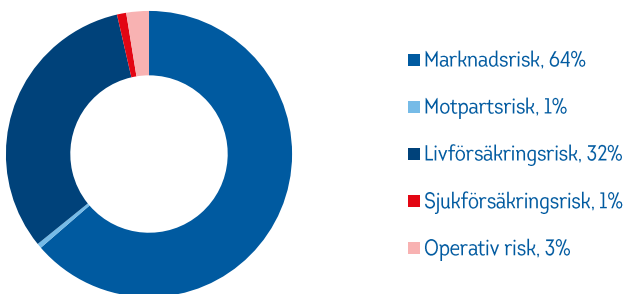
Bolagets regulatoriska kapitalkrav enligt Solvens II redovisas i figur C(1).

Figur C(1): Regulatoriskt solvenskapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2025-12-31



2024-12-31



C.1 Teckningsrisk²⁰

Länsförsäkringar Fondlivs teckningsrisk, nedan försäkringsrisk, innefattar liv- och sjukförsäkringsrisker och beräknas separat för bolagets olika delbestånd fondförsäkring, garantiförvaltning och riskförsäkringar.

C.1.1 Riskexponering

I Länsförsäkringar Fondlivs produktutbud finns två olika förvaltningsformer, dels fondförvaltning som innebär att kunden själv väljer placeringsinriktning och risknivå, dels garantiförvaltning som är en traditionell förvaltning där bolaget ansvarar för placeringsinriktningen och där en del av kundens sparande är garanterat. Fondförsäkringsverksamheten utgör den huvudsakliga verksamhetsgrenen med 96,7 % av totalt förvaltad kapital. Garantiförvaltningen utgör 2,6 % av totalt förvaltad kapital. Resterande andel utgörs av kapital hänförligt till bolagets drift avseende exempelvis riskförsäkringar samt bolagets investerade överskottslikviditet.

Inom garantiförvaltningen bestäms det garanterade åtagandet i produkten utifrån aktuell garantiränta. Länsförsäkringar Fondliv tillämpar engångspremier i serie och har därmed rätt att justera garantiräntan för framtida premier. Villkoren ger möjlighet för bolaget att tillämpa en garantiränta som understiger 0 %.

Den dominerande livförsäkringsrisken härrör från fondförsäkringsverksamheten och risken för att kunder väljer att flytta sitt försäkringskapital. Tillsammans med annullationsrisken utgör driftskostnadsrisken och långlevnadsrisken de dominerande livförsäkringsriskerna.

Länsförsäkringar Fondliv exponeras mot sjukförsäkringsrisk genom riskförsäkringar. Beståndet växer kontinuerligt, om än från låga nivåer. Riskförsäkringarna domineras i volym av sjuk- och premiebefrielseförsäkringar som tillsammans med olycksfalls-, sjukkapital- samt dödsfallsförsäkringar kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden från samtliga försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt Solvens II-regelverket och redovisas i tabell C1(1). Bästa skattningen av åtaganden som ligger till grund för beräkningen av livförsäkringsrisker har ökat under året till följd av de värdeförändringar i fondförsäkringskapitalet som följer av börsuppgången under året samt den växande fondförsäkringsaffären. Bästa skattningen av åtaganden som ligger till grund för beräkning av sjukförsäkringsrisk har också ökat under året, dels till följd av ökad affär inom individuell livförsäkring, dels till följd av fler pågående skador och högre ersättningsbelopp.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen netto, efter avgiven återförsäkring

Affärsområde (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	278 668 540	261 497 518
varav fondförsäkring	271 363 793	254 674 799
Sjukförsäkringsrisk	441 467	435 064
Summa	279 110 007	261 932 582

C.1.2 Riskkoncentration

Eftersom Länsförsäkringar Fondliv i huvudsak riktar sig till privatpersoner samt små- och medelstora företagare, samt att de 23 länsförsäkringsbolagen förmedlar bolagets produkter, uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Till följd av detta bedöms bolagets enskilda koncentrationer av liv- och sjukförsäkringsrisker vara begränsade.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Återförsäkring

Inom Länsförsäkringar Fondliv återförsäkras liv- och sjukförsäkringsrisker i enlighet med bolagets återförsäkringspolicy som bland annat innehåller information om bolagets maximala självbehåll. Länsförsäkringar Fondliv återförsäkrar dödsfall-, sjuk- och premiebefrielserisker där risksumman per försäkrad person överstiger 5 000 tkr. Vidare finns ett, inom Länsförsäkringar AB-gruppen gemensamt, katastrofåterförsäkringsskydd där katastrofrisker inom sjuk-, liv- och olycksfallsförsäkring begränsas. Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade i fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringen.

²⁰ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-gruppen.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till bolagets styrelse.

Övriga riskreduceringstekniker

Dödsfallsrisker samt invaliditets- och sjuklighetsrisker begränsas också genom riskprövningsregelverk. Vid riskbedömningen tas hänsyn till främst kostnaden vid eventuellt försäkringsfall, den försäkrades ålder, anställningsförhållande, ekonomisk prövning och hälsotillstånd. I vissa fall kan även medicinsk hälsoprövning förekomma. Vid skadereglering sker regelmässigt kontroll av lämnade uppgifter, i enlighet med bolagets skaderegleringspolicy.

Livsfallsrisker kan främst behöva begränsas i samband med olika typer av ändringar såsom avkortning av utbetalningstiden, tidigarelagd utbetalning, återköp eller flytt. För att reducera risken finns ett ändringsregelverk som bland annat kan innebära krav på medicinsk hälsoprövning.

Långlevnadsrisken hanteras genom att livslängdsantagandena uppdateras regelbundet och genom att beakta trendmässig livslängdsökning. Nivå och storlek på administrativa driftskostnader följs kontinuerligt upp.

Övriga riskreduceringstekniker innefattar även villkorsutformning samt produktsammansättning, vilket ger upphov till diversifiering i bolaget. Länsförsäkringar Fondlivs prissättningsinstruktion reglerar hur lönsamhet ska mätas och följas upp. Analys av lönsamhet under en längre tidsperiod görs med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida intäkter och kostnader. Aktuariefunktionen granskar att riskurval är lämpligt genom löpande uppföljning av premiens tillräcklighet samt granskning av teckningsriktlinjen.

C.1.4 Riskkänslighet

Livförsäkringsrisk inom fondförsäkringar domineras av annulationsrisk, till följd av flytt eller återköp av försäkringar. Inom Garantiförvaltningen utgör annulations- och driftskostnadsrisk de största livförsäkringsriskerna.

Sjukförsäkringsrisken är en begränsad del av bolagets affär och riskkänsligheten blir därmed även mindre relativt sett.

Tabellen som följer visar känsligheten i Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas för förändringar i liv- och sjukförsäkringsrisker.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2025	2024
10 % ökning av administrativa driftskostnader	-427 216	-369 035
10 % momentan utflytt av försäkringskapital	-1 216 805	-1 339 823
10 % ökad sjuklighet	-130 608	-127 323

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Fondliv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot marknadsrisk.

C.2.1 Riskexponering

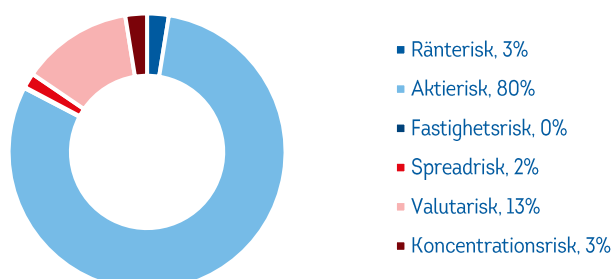
Marknadsrisken i Länsförsäkringar Fondliv uppkommer genom risken för förluster på grund av värdeförändringar i placeringstillgångarna, men framför allt genom risken för lägre framtida intjäning på grund av värdenedgångar i kundernas fondplaceringstillgångar. Länsförsäkringar Fondlivs egna placeringstillgångar är indelade i två portföljer. Portföljen för garantiförvaltning innehåller Länsförsäkringar Fondlivs tillgångar som är knutna till sparande i garantiförvaltning. Den andra portföljen innehåller övriga placeringstillgångar som utgörs av bolagets investerade överskottslikviditet och består delvis av tillgångar som avser bolagets handelslager för fondandelar. Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter.

Länsförsäkringar Fondlivs regulatoriska kapitalkrav, med hänsyn till diversifieringseffekter, redovisas i tabell E2(1). Figur C2(1) visar kapitalkravet för marknadsrisk fördelat på underliggande riskkategorier och figur C2(2) visar fördelningen mellan tillgångsslag för fondförsäkringstillgångarna.

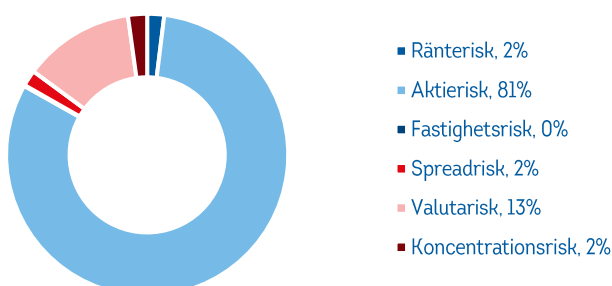
Prisinformation och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter och skog används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisker i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

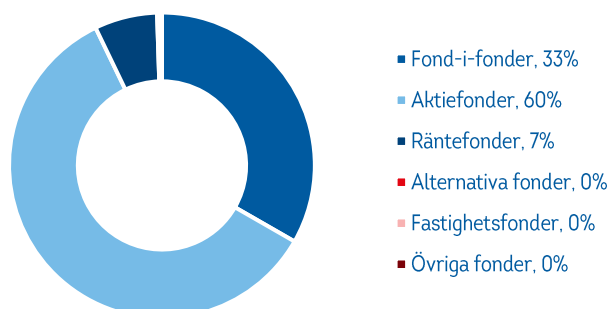
2025-12-31



2024-12-31



Figur C2(2): Fondförsäkringstillgångar per 2025-12-31



I det följande kommenteras ytterligare detaljer avseende marknadsriskerna ränterisk, aktierisk, kreditspreadrisk och valutarisk.

Ränterisk

Försäkringsavtalen inom garantiförvaltningen löper under lång tid och räntekänsligheten i avsättningarna för garantiförvaltningen blir därmed betydande och följs upp i ALM-analyser. Med beaktande av garantiförvaltningens storlek är denna risk begränsad. I de räntebärande tillgångsportföljerna finns ränterisk från säkerställda bostadsobligationer, statsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer och derivatinstrument. Ränterisk finns även inom försäkrings-skulderna genom att avsättningarna diskonteras med en räntekurva angiven av tillsynsmyndigheten. Denna ränterisk kan komma att påverkas av ändrad metod för extrapolering i 2020-översynen av Solvens II-regelverket.

Aktierisk

Länsförsäkringar Fondliv är exponerat för aktierisk genom att fondförsäkringskapitalet, som till cirka 85 % utgörs av innehav i olika aktiefonder, påverkar bolagets framtida intjäning. Garantiförvaltningens placeringar i fonder och fondandelar i handelslagret, som bolaget håller för att underlätta kundernas fondhandel, ger också upphov till aktierisk. Länsförsäkringar Fondlivs aktieexponering härrör främst från svenska, amerikanska och europeiska aktier.

Kreditspreadrisk

Bolaget har exponering mot kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer samt publika och privata lånefonder.

Valutarisk

Bolagets valutarisk är till största del hänförlig till de valutakursfluktuationer som uppstår i fondförsäkringskapitalet och dess påverkan på den framtida intjäningen. Fondförsäkringskapitalets valutaexponering uppgick till 29 (33) % av SEK, till 42 (43) % av USD, till 8 (7) % av EUR samt resterande andel till övriga valutor. Till skillnad från placeringstillgångar avseende exempelvis garantiförvaltningsprodukten, hedgas inte valutaexponering i fondförsäkringskapitalet.

Valutaexponering i Länsförsäkringar Fondlivs direktägda placeringstillgångar, enligt tabell C2(1) nedan, härrör från placeringstillgångar på utländska marknader och risken begränsas genom användning av valutaderivat.

Tabell C2(1): Valutakänsligheter*, effekt på kapitalbasen vid 10 % förstärkning av SEK*

Valuta (tkr)**	2025	2024
USD	-681 311	-723 356
EUR	-120 787	-109 788
JPY	-46 985	-51 928
GBP	-39 696	-37 987
CHF	-23 951	-23 405
CAD	-23 395	-18 543
HKD	-23 322	-20 954
TWD	-19 307	-18 128
INR	-17 739	-23 788
DKK	-12 150	-19 088
Övriga valutor	-53 339	-56 071
Summa	-1 061 983	-1 103 037

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Länsförsäkringar Fondlivs placeringsverksamhet bedrivs med beaktande av aktsamhetsprincipen. Detta innebär att bolaget i sina investeringar medvetet ska ta de risker som över tid bedöms bidra till bästa möjliga utveckling för kundernas kapital och som samtidigt säkerställer att bolaget vid alla tillfällen med marginal ska kunna infria sina åtaganden till kunderna. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet och riskspridning beaktas. Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värderingen kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångar i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Prognoser för försäkringsrörelsens utveckling tas i beaktande, liksom tillgångarnas tillgänglighet, och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på aktsamma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, private equity, private debt, infrastruktur och skog är exempel på placeringstillgångar där en bedömning om lämplig nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall. Länsförsäkringar Fondliv har, i portföljen för garantiförvaltning, investeringar i fastigheter, skog, private equity och private lending. Per 31 december 2025 uppgick den sammanlagda exponeringen i dessa tillgångar till cirka 27 (28) % av portföljens totala exponering.

C.2.2 Riskkoncentration

Per 31 december 2025 uppgick koncentrationsrisken för Länsförsäkringar Fondliv till 3 % av totalt kapitalkrav för marknadsrisk. I fondförsäkringsverksamheten finns en indirekt koncentrationsrisk avseende det faktum att det finns ett ökat intresse för indexfonder med låga avgifter.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Diversifiering

Den främsta riskreduceringstekniken som tillämpas vid förvaltningen av Länsförsäkringar Fondlivs direktägda tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras med den interna modell som Länsförsäkringar Fondliv fått godkännande av Finansinspektionen att använda för solvenskapitalkravsberäkningar och mäts regelbundet som en integrerad del av dessa beräkningar.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

I förvaltningen av Länsförsäkringar Fondlivs placeringstillgångar används även i viss utsträckning derivatinstrument i syfte att reducera risker och effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett vederbörligt sätt.

I syfte att reducera ränterisk använder förvaltningen ränteterminer. För att reducera valutarisken i portföljen används valuteterminer löpande. Aktierisken kan vid behov reduceras med hjälp av aktieindexterminer. Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

I följande tabell redovisas påverkan på kapitalbasen av ett urval känslighetsmått för marknadsrisk relaterat till bolagets samtliga placeringstillgångar samt åtaganden för försäkringsverksamheten. Den indirekta, negativa effekten som ett aktieprisfall, ökade kreditspreadar eller ränteeffekter har på den framtida intjäningen i fondförsäkringsverksamheten är också inkluderat i tabellen nedan. Majoriteten av aktie- och valutarisken kommer från fondförsäkringen då majoriteten av fondförsäkringstillgångarna är placerade i aktier, varav en stor del i utländska aktier. Känsligheten för aktie- och valutarisk har minskat trots ökat värde på fondförsäkringstillgångarna, vilket förklaras av pressade marginaler i fondförsäkringen. De pressade marginalerna leder därmed till att bolaget bär en mindre risk per varje förvaltat krona då intäkterna från fondavgifter har minskat. Den ökade känsligheten för ränterisk förklaras också av den växande fondförsäkringsaffären.

Tabell C2(2): Känslighet för marknadsrisker, effekt på kapitalbasen*

Känslighetsmått (tkr)		2025	2024
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	169 726	155 017
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	-154 173	-135 614
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-1 390 729	-1 439 720
Kreditspreadrisk**	100 bp ökad kreditspread	-46 014	-48 912
Valutarisk	10% förstärkning av SEK	-1 061 983	-1 103 037
Fastighetsrisk	10% lägre fastighetspriser	11 838	11 958

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder och onoterade fastighetsaktier

** Upplysning per 2024 har justerats till följd av rättning

C.3 Kreditrisk

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot kreditrisk. För kompletterande information gällande bolagets kreditrisk, se avsnitt C.3 i rapporten på gruppnivå.

C.3.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Fondlivs exponering för motpartsrelaterade kreditrisker härrör från motparter för bankkontomedel, finansiella derivat samt återförsäkring. Derivat köps för att skydda balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten.

Länsförsäkringar Fondliv är även exponerat för motpartsrelaterad kreditrisk från återförsäkringsgivare. Risken finns att återförsäkringsgivaren inte kan fullgöra sitt åtagande, vilket i sådant fall återgår som ett ansvar för bolaget att fullgöra. Bolaget tecknar återförsäkring för att inte åta sig större egen ansvarighet än vad som följer av försäkrings-tekniska riktlinjer och återförsäkringspolicy. Bolaget har även återförsäkrat de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringsverksamheten.

Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per kreditkvalitetsnivå, med hänsyn tagen till erhållna säkerheter, redovisas i tabell C3(1).

I tillägg till ovanstående exponeringar finns det även en post inom linjen som uppgår till ett belopp om 624 Mkr som avser avtalade, men ännu inte genomförda, investeringsåtaganden.

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2025-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	2 032 015	8 216
A	52 685	1 407 357
BBB eller lägre	10	5 506
Totalt	2 084 710	1 421 079
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	345	458
A	-	-
BBB eller lägre	1	5
Clearing via central motpart	-	-
Totalt	345	463
Återförsäkring	Nettoexponering	Nettoexponering
Länsförsäkringsbolagen	-	-
AA	-	-
A	57 580	59 503
BBB eller lägre	-	-
Totalt	57 580	59 503

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.3.1 i rapporten på gruppnivå.

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Fondlivs exponering för motpartsrelaterade kreditrisker härrör främst från motparter för bankkontomedel.

Kapitalkravet för motpartsrisk uppgår till mindre än 1 % av det totala kapitalkravet för Länsförsäkringar Fondliv. Då försäkringstagarnas innehav är diversifierade, ger de av den anledningen inte upphov till några betydande riskkoncentrationer.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras främst proaktivt genom att välja motparter med god kreditvärdighet. Länsförsäkringar Fondliv tecknar återförsäkring för sjuk- och dödsfallsrisker samt för annullationsrisk med återförsäkringsgivare med hög kreditkvalitet.

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom att derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med det säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande och att risker fångas på ett bra sätt.

C.3.4 Riskkänslighet

Som framgår av tabell C3(1) är Länsförsäkringar Fondlivs känslighet för motpartsrelaterad kreditrisk låg.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Riskexponering

Affärsverksamheten i Länsförsäkringar Fondliv bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsersättning ska betalas ut. Brist på likviditet skulle kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna.

Likviditetsrisken är låg i fondförsäkringsverksamheten eftersom fondandelar avyttras i takt med och till det värde som ska utbetalas till försäkringstagarna. Majoriteten av fonderna i handelslagret är likvida på kort sikt och gränser för innehaven i handelslagret fastställs och regleras i styrdokument. Fondbytesprocessen ger inte upphov till någon likviditetsrisk eftersom köp för den försäkrades räkning genomförs först efter erhållen likvid för säljtransaktionen från fondbolaget. Likviditetsrisken i garantiförvaltningen är nära kopplad till de placeringstillgångar som finns i garantiförvaltningens investeringsportfölj och mäts och följs upp regelbundet genom prognostisering av likviditetsbehovet med hänsyn till både in- och utflöden, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

Framtida premier är inte inkluderade vid beräkning av bästa skattning avseende sparförsäkring (fondförsäkring och garantiförvaltning) vilket utgör 99,8 % av Länsförsäkringar Fondlivs bästa skattning per 31 december 2025. För riskprodukterna (sjukkapital och olycksfall, sjuk och premiebefrielse och annan livförsäkring) inkluderas 12 månaders framtida premier i beräkning av bästa skattning. Förväntade vinster i framtida premier uppgick per 31 december 2025 till cirka 3 Mkr och har försumbar effekt på likviditetsrisken.

I tabellen nedan framgår hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditets-klass	Tillgångsslag	2025	2024
1	Kassa	21%	16%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	16%	12%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	32%	33%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	10%	12%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	21%	26%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Se avsnitt C.4.1 i rapporten på gruppnivå.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Fondliv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av bolagets egna placeringstillgångar görs i värdepapper med hög likviditet. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls en likviditetsreserv och bolagets likviditetsbehov på kort sikt prognostiseras dagligen med hänsyn till både in- och utflöden. Det finns av styrelsen satta limiter för minsta belopp för denna likviditetsreserv som också tar hänsyn till potentiellt likviditetsbehov för ingångna derivatavtal. Länsförsäkringar Fondlivs tillgångar delas in i fördefinierade likviditetsklasser varav likviditetsreserven endast får utgöras av tillgångar i den högsta likviditetsklassen (se tabell C4(1)).

Länsförsäkringar Fondliv 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 eller möjliggöra omallokering i portföljen. Hantering av likviditetsbehovet till följd av fondtransaktioner sker genom rutiner för likviditetsplanering.

C.4.4 Riskkänslighet

Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar Fondliv är låg. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Fondlivs exponering mot operativ risk går i linje med den riskstrategi och riskaptit som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på grupp-nivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

Hållbarhetsrelaterade risker

Med hållbarhetsrelaterade risker avses risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verk-samhet eller finansiella ställning. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker delas upp i fysiska risker, såsom akuta väderhändelser i form av exempelvis skyfall, stormar och översvämningar samt kroniska förändringar i klimatet, exempelvis orsakade av stigande havsnivåer, och omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle.

C.6.1 Riskexponering

Klimatrisk utgör en delmängd av de hållbarhetsrelaterade riskerna och är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk för Länsförsäkringar Fondliv. Klimatrisk utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Omställningsrisker kan påverka värdet på Länsförsäkringar Fondlivs investeringsportföljer och de bo-lag som investeringar görs i. Ett exempel på omställningsrisk är så kallade strandade tillgångar, det vill säga att fi-nansiella tillgångar riskerar att bli värdelösa om de inte kan kommersialiseras till följd av exempelvis förändrade marknader, kundpreferenser eller regulatoriska krav. Ett annat är att varumärket riskerar skadas om det förknippas med produkter eller tjänster med negativ klimatpåverkan. Ett urval av de risker som verksamheten och gruppens hållbarhetskommitté har identifierats finns beskrivna i tabell C6(1) i rapporten på grupp-nivå.

C.6.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Fondliv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom hållbarhetsrelaterade risker.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Hållbarhetsriskerna analyseras bland annat genom så kallad dubbel väsentlighetsbedömning enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och klimatriskanalyser enligt Task Force on Climate-related Financial Di-sclosures (TCFD) samt genom långsiktiga klimatscenarioanalyser i samband med den egna risk- och solvensana-lysen. Länsförsäkringar Fondliv arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en sys-tematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialo-ger. För ytterligare information om klimatrisk hänvisas läsaren till avsnitt C.6 i rapporten på grupp-nivå.

Utöver klimatrisk är Länsförsäkringar Fondliv även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrations-risk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att vä-sentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplanerings-horisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en spe-cifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.7 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Fondliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²¹

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	9 150	-9 150*	0
Aktier övriga	945 808	9 150*	954 958
Obligationer	2 538 875	-	2 538 875
Investeringsfonder	4 135 339	-	4 135 339
Derivat	13 663	-	13 663
Tillgångar fondförsäkring eller indexförsäkring	285 002 812	-	285 002 812
Lån och hypotekslån	106 327	-	106 327
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	76 958	-19 378	57 580
Kassa och Bank	2 057 635	-	2 057 635
Övriga tillgångsposter	4 725 534	-3 527 889**	1 197 645
Totala tillgångar	299 612 101	-3 547 267	296 064 834

* Omvärderingsposten avser klassificeringsskillnad mellan Solvens II-balansräkningen och bolagets finansiella redovisning. Se avsnitt D.1.2 på gruppnivå avseende Aktier i dotter- och intressebolag.

** Omvärderingsposten hänförligt förutbetalad anskaffningskostnad om -2 760 514 tkr samt immateriella tillgångar om -767 375 tkr.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	293 991 591	-12 262 071	281 729 520
Andra skulder (se avsnitt D.3)	1 431 938	54 055	1 485 993
Totala skulder	295 423 529	-12 208 016	283 215 513
Tillgångar minus skulder	4 188 572	8 660 749	12 849 321

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

²¹ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Fondliv har sin affär indelad i fem olika affärgrenar:

- Affärgren 2 - Försäkring avseende inkomstskydd: omfattar produkterna sjukkapital samt olycksfall
- Affärgren 29 - Sjukförsäkring: omfattar produkterna sjukförsäkring samt premiebefrielse
- Affärgren 30 - Försäkring med rätt till återbäring: omfattar produkten garantiförvaltning
- Affärgren 31 - Försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring: omfattar fondförsäkring
- Affärgren 32 - Annan livförsäkring: omfattar bolagets dödsfallsriskprodukter

Sett till volym är affärgren 31 den klart största affärgrenen inom Länsförsäkringar Fondliv.

Vid beräkning av bästa skattning används antaganden enligt nedan. För att säkerställa att använda antaganden är ändamålsenliga och reflekterar riskerna på ett korrekt sätt sker en regelbunden uppföljning av använda antaganden gentemot observerade utfall. Samtliga antaganden förutom antagande avseende livslängd, sjuklighet och skatt uppdateras i samband med de kvartalsvisa solvensberäkningarna. Avkastningsskatteantagandet baseras på aktuellt skatteregelverk. Antagandet om livslängd och sjuklighet uppdateras mer sällan men utvärderas årligen.

De huvudsakliga antaganden som används för beräkning av bästa skattning är följande:

- Diskonteringsränta
- Inflation
- Driftskostnader
- Livslängd
- Sjuklighet
- Annullation
- Skatt
- Försäkringsavgifter
- Returprovisioner
- Avkastning

Osäkerheten i beräkningen av bästa skattningen är i huvudsak hänförlig till ovanstående antaganden. Särskilt gäller detta de antaganden som påverkas av förändringar i försäkringstagarbeteende och/eller lagstiftning.

Riskmarginalen beräknas med en förenklad Cost-of-Capital-metod (CoC) med den i regelverket stipulerade procentsatsen 6 procent. Solvenskapitalkravet avseende Länsförsäkringar Fondlivs livförsäkringsrisker antas avvecklas proportionellt med avvecklingen av försäkringskapitalet för befintliga fondförsäkringsförpliktelser. Riskmarginalen fördelas över affärgrenar i samma proportioner som affärgrenarnas solvenskapitalkrav fördelar sig. Länsförsäkringar Fondliv använder således förenkling nummer 2 enligt EIOPAs Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar EIOPA-BoS-14/166 SV.

Försäkring avseende inkomstskydd

Bästa skattningen avseende affärgren nummer 2, som omfattar sjukkapital- och olycksfallsförsäkringar, består av skattningar avseende skador och bestånd. Eftersom sjukkapital- och olycksfallsförsäkringarna inte har några periodiska utbetalningar består bästa skattningen avseende skador endast av okända skador. Skattningen avseende beståndet beräknas med en förenklad metod och avser det kommande året. Beräkningen görs utifrån förväntad skadeprocent samt en antagen driftskostnadsprocent.

Sjukförsäkring

Affärgren 29, här benämnd sjukförsäkring, omfattar sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Bästa skattningen avseende sjuk- och premiebefrielseförsäkring består av skattningar om skador och bestånd. Skattningen för inträffade skador beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metodik där nuvärdet av framtida utbetalningar och framtida driftskostnader beräknas. Skattningen avseende icke fastställda ersättningar beräknas utifrån ett antagande om skadeprocent. Skattningen avseende beståndet gäller det kommande året och beräknas utifrån förväntade skadeutbetalningar och förväntade driftskostnader med avdrag av förväntade premier.

Försäkring med rätt till återbäring

Produkten garantiförvaltning redovisas som affärsgrän 30. Den bästa skattningen för garantiförvaltningen beräknas utifrån riskneutrala principer som förväntat nuvärde av framtida kassaflöden hänförliga till de försäkringsåtaganden som Länsförsäkringar Fondliv har vid värderingstidpunkten. Framtida premier inkluderas inte i beräkningen av bästa skattning för garantiförvaltningen då engångspremie i serie tillämpas. Den bästa skattningen beaktar värdet av såväl de garanterade förmånerna som ej garanterade tilläggsbelopp hänförliga till försäkringsåtagandena och inkluderar det förväntade värdet avseende det belopp som Länsförsäkringar Fondliv måste skjuta till i de fall som det kollektiva överskottet hänförligt till garantiförvaltningsprodukten är uttömt.

Försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring

För fondförsäkring, affärsgrän 31, beräknas den bästa skattningen utifrån riskneutrala principer som förväntat nuvärde av framtida kassaflöden hänförliga till de fondförsäkringsåtaganden som Länsförsäkringar Fondliv har vid värderingstidpunkten. Framtida premieinbetalningar, samt kassaflöden hänförliga till dessa, beaktas inte i beräkningen av bästa skattning för fondförsäkring.

Annan livförsäkring

Bästa skattningen för affärsgrän 32 avseende dödsfallsförsäkring (annan livförsäkring) består av skattningar om skador och bestånd. Eftersom dödsfallsförsäkringen inte har några periodiska utbetalningar består skattningen avseende skador endast av okända skador. Skattningen avseende beståndet gäller det kommande året och beräknas utifrån förväntade skadeutbetalningar och förväntade driftskostnader med avdrag av förväntade premier.

Följande tabell visar försäkringstekniska avsättningar brutto, före avgiven återförsäkring, enligt solvensbalansräkningen per 31 december 2025. En sammanställning av de försäkringstekniska avsättningarna kan också ses i QRT-blanketterna s.12.01.02 och s.17.01.02 (se bilaga 1). I QRT-blankett s.19.01.21 (se bilaga 1) redovisas även utbetalda försäkringsersättningar och bästa skattning avseende skadeersättningar uppdelade på skadeår för de produkter som redovisas som skadeförsäkring.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Affärsgrän (tkr)	Bästa skattning, brutto	Risk-marginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Försäkring avseende inkomstskydd	46 660	13 056	59 716
Sjukförsäkring	452 264	112 275	564 539
Försäkring med rätt till återbäring	7 286 417	105 339	7 391 756
Fondförsäkring	271 363 802	2 238 659	273 602 461
Annan livförsäkring	18 443	92 604	111 047
Summa	279 167 586	2 561 933	281 729 519

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Förändringarna i de försäkringstekniska avsättningarna under 2025 förklaras i huvudsak av värdeförändring avseende fondförsäkring, det positiva nettot mellan inflyttar och utflyttar samt premieinbetalningar och utbetalning av försäkringsersättningar.

Resultatbaserad ersättningsmodell

Sedan 30 juni 2021 läggs den del av den resultatbaserade ersättningen som är kopplad till beståndsvård på som ett extra påslag på de administrationskostnader som används i de framåtblickande kassaflödena i FTA enligt Solvens II. Under 2025 antogs denna del av den resultatbaserade ersättningen vara 20 000 tkr. Den fördelas i enlighet med övriga administrationskostnader på fondförsäkring, garantiförvaltning respektive riskförsäkring och beloppet ses över årligen. Påslaget ökade bästa skattning med cirka 280 000 tkr.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar kan sammanfattas enligt följande. Total omvärderingseffekt uppgick till -12 262 153 tkr. För försäkring avseende inkomstskydd samt sjukförsäkring består skillnaden främst i att solvensbalansräkningen även innefattar en avsättning för det friska beståndet, inte enbart för pågående skador, samt en avsättning för riskmarginal. För försäkring med rätt till återbäring samt försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring förklaras skillnaden främst av att FTA enligt Solvens II beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metod för samtliga flöden medan FTA enligt finansiell redovisning motsvaras av marknadsvärdet av tillgångarna hänförliga till respektive affärgren. För annan livförsäkring består skillnaden främst i att solvensbalansräkningen även innefattar en avsättning för det friska beståndet samt en avsättning för riskmarginal.

Ovan nämnda materiella skillnader mot den finansiella redovisningen beskrivs kvantitativt i följande tabell per materiell affärgren per årsskiftet.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning, brutto
Försäkring avseende inkomstskydd	49 346	10 370	59 716
Sjukförsäkring	470 337	94 203	564 540
Försäkring med rätt till återbäring	7 740 383	-348 627	7 391 756
Fondförsäkring	285 704 749	-12 102 288	273 602 461
Annan livförsäkring	26 775	84 271	111 046
Summa försäkringstekniska avsättningar	293 991 590	-12 262 070	281 729 520

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återkrav enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag

Länsförsäkringar Fondliv har per 31 december 2025 två återförsäkringsavtal. Det ena återförsäkringsavtalet gäller från och med januari 2013 och omfattar dödsfall-, sjuk- och premiebefrielserisker där risksumman per försäkrad överstiger 5 000 tkr. Som övre gräns för återförsäkringen gäller per försäkrad person 20 000 tkr för dödsfallsrisker och 31 inkomstbasbelopp för sjukrisker. För riskdelar över kontraktsnivån kan fakultativ återförsäkring komma i fråga. Det andra återförsäkringsavtalet gäller från och med 1 juli 2024 och avser förlust av framtida vinster i händelse av en massannullation på minst 20% (upp till max 40%) av beståndet med fondförvaltning.

Återförsäkrarens andel av FTA uppgick per 31 december 2025 till 57 580 (59 503) tkr och bedöms ha en begränsad materialitet.

Tabell D2(3): Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning
Dödsfall-, sjuk- och premiebefrielserisker	57 580
Summa	57 580

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Fondliv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett S.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Fondliv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²²

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	4 532	4 532
Derivat	1 447	-	1 447
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	235 371	-	235 371
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	1 006 242	-	1 006 242
Övriga avsättningar	2 565	49 523*	52 088
Övriga skuldposter	186 313	-	186 313
Totalt andra skulder	1 431 938	54 055	1 485 993

* omvärderingsposten hänförligt fastställda skador som ingår i de försäkringstekniska avsättningarna i finansiell redovisning. Ingår ej i FTA-beräkningen enligt Solvens II utan tas upp i posten "Övriga avsättningar" i Solvens II-balansräkningen.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

Uppskjuten skatteskuld

Inga uppskjutna skatter avseende temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder föreligger. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II uppgick till 4 532 tkr. Omvärderingen av uppskjutna skatteskulder i solvensbalansräkningen är hänförligt till skattedelen av periodiseringsfonder. I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2023	-	2 472	2 472	2029-12-31
- Avsättning 2024	-	2 060	2 060	2030-12-31
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-	4 532	4 532	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

²² I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas uppgick vid årets slut till 12 449 321 tkr och består i sin helhet av primärkapital. Solvenskapitalkravet uppgick till 8 874 226 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 140 % vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 2 218 556 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen minskade under året med 1 182 428 tkr och solvenskapitalkravet minskade med 395 776 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade Länsförsäkringar Fondlivs kapitalkvot jämfört med vid föregående års slut, då den uppgick till 147 %.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Information gällande hantering av kapitalbasen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.1.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar Fondlivs kapitalbas består i sin helhet av primärkapital Nivå 1-obegränsat och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Planerad utdelning för den kommande rapportperioden minskar kapitalbasen. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Länsförsäkringar Fondliv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Under perioden har kapitalbasen i Länsförsäkringar Fondliv minskat med 1 182 428 tkr och uppgår till 12 449 321 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgår till 4 188 573 tkr och har under året ökat med 578 513 tkr. Förändringen i eget kapital inklusive obeskattade reserver är i sin helhet hänförligt till årets resultat. Avdrag i kapitalbasen för planerad utdelning till Länsförsäkringar AB under den kommande rapportperiod uppgår till 400 000 tkr. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen uppgår till 8 660 748 tkr, vilket är en minskning på 1 360 942 tkr under året. Omvärderingarna utgörs huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning vid slutet av rapporteringsperioden, och vid dess början, samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning vid rapporteringsperiodens slut (inklusive sammansättning av avstämningsreserven), se QRT-blankett s.23.01.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	100 000	100 000
Avstämningsreserv	12 349 321	13 531 749
Summa kapitalbas	12 449 321	13 631 749

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital	4 066 573	3 488 058
Förutsebara utdelningar	-400 000	-
Obeskattade reserver	22 000	22 000
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	8 660 748	10 021 691
Summa avstämningsreserv	12 349 321	13 531 749

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Fondliv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	4 188 573	3 610 058
Förutsebar utdelning	-400 000	-
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, netto	12 242 692	13 402 448
Övriga avsättningar	-49 523	-41 901
Omvärdering av immateriella tillgångar	-767 375	-634 321
Omvärdering förutbetalda anskaffningskostnader	-2 760 514	-2 700 003
Omvärdering av uppskjutna skatter	-4 532	-4 532
Summa kapitalbas	12 449 321	13 631 749

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blankett s.25.05.21 samt s.28.02.01 framgår i tabell E2(1) Länsförsäkringar Fondlivs solvens- och minimikapitalkrav. Totalt kapitalkrav har minskat med 4 % under året. Kapitalkravet, främst för marknadsrisk, minskade kraftigt under det första kvartalet 2025 till följd av stora börsnedgångar som en effekt av USA:s tullar som då infördes. Därefter har en viss ökning av kapitalkravet skett under året i takt med stigande börser. Ökningen har dämpats av fortsatt marginalpress.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	4 121 878	4 082 432
Sjukförsäkringsrisk	190 154	191 268
Marknadsrisk	6 569 951	6 996 644
Motpartsrisk	74 973	105 503
Operativ risk	204 701	236 581
Diversifiering	-2 287 432	-2 342 424
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Fondliv	8 874 226	9 270 002
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Fondliv	2 218 556	2 317 501

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Fondliv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Fondliv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Fondliv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Inga materiella förändringar har skett.

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

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

A smiling woman with blonde hair tied back, wearing a light blue sleeveless top and tan cargo pants, stands in a lush garden. She is holding a black tray with several potted plants, including white flowers and green foliage. The background features a dark wooden fence and dense green plants.

2025

Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

**Länsförsäkringar
Liv Försäkrings AB**





Sammanfattning

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (hädanefter benämnt Länsförsäkringar Liv) har tillstånd för liv- och skadeförsäkringsrörelse. Bolaget bedriver livförsäkringsrörelse med blandade spar- och riskförsäkringar inom de tre förvaltningsformerna Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen, samt renodlad riskaffär med sjuk- och dödsfallsprodukter. Bolagets skadeförsäkringsförpliktelser, vilka utgör en mindre del av bolagets verksamhet, består av produkter inom olycksfallsskydd samt sjukkapital. Bolaget är stängt för nyteckning sedan 2011 men tar emot premier på befintliga försäkringar.

Länsförsäkringar Livs resultat påverkas av förändringar på de finansiella marknaderna, där särskilt aktievärderingar och ränteförändringar har stor påverkan. Resultatet i Länsförsäkringar Liv påverkas av ränteförändringar, bland annat genom att skulderna till försäkringstagarna diskonteras med marknadsräntan. För att minska räntekänsligheten tillämpar bolaget en strategi där tillgångar och skulder i stor utsträckning matchas mot varandra. Bolagets kostnader består till största delen av kostnader för kapitalförvaltning, IT-system/utveckling, kundvård och försäkringsadministration.

Det försäkringstekniska resultatet minskade till 3 711 (7 614) Mkr för 2025. Året präglades av lägre inflation, genomförda räntesänkningar och goda bolagsresultat vilket bidrog till en ökad riskaptit och positiv marknadsutveckling, särskilt under årets senare del. Samtidigt påverkades marknaderna periodvis av geopolitisk oro och handelspolitiska spänningar. Totalt förvaltad kapital uppgick till 105 (108) Mdkr. Totalt uppgick kapitalavkastningen till 4 345 (9 482) Mkr per 31 december 2025. Totalavkastningen uppgick till 5,0 (11,4) % i Nya Trad, 3,7 (7,7) % i Gamla Trad och 7,0 (16,2) % i Nya Världen.

Länsförsäkringar Liv har stärkt solvensen de senaste åren och nått en god finansiell ställning. Den finansiella styrkan mäts i första hand genom att jämföra bolagets kapitalbas med solvenskapitalkravet. Jämförelsen visar bolagets förmåga att infria sina åtaganden till försäkringstagare och andra fordringsägare även efter mycket kraftiga påfrestningar på bolagets ekonomiska ställning.

Länsförsäkringar Liv beräknar solvenskapitalkravet med en partiell intern modell, vilket även påverkar styrningen av kapitalhanteringen. Den partiella interna modellen är godkänd av Finansinspektionen.

Om Länsförsäkringar Liv

Länsförsäkringar Liv är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB, som i sin tur ägs av 23 länsförsäkringsbolag tillsammans med 14 socken- och häradbolag. Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud och bedrivs enligt ömsesidiga principer. Resultatet i bolaget delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare. Bolaget konsolideras inte in i Länsförsäkringar AB-koncernens resultat- och balansräkning.

Försäkringstekniskt resultat

3,7 Mdkr

Kapitalkrav

19,5 Mdkr

Kapitalbas

43,5 Mdkr

Kapitalkvot

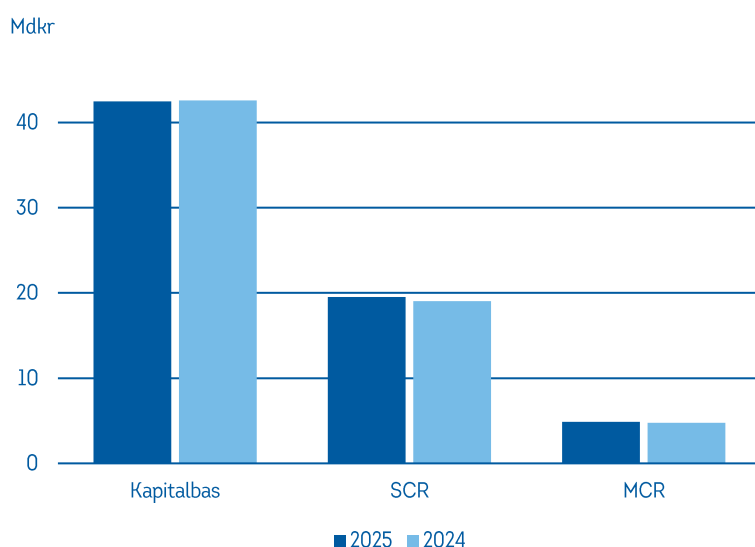
223%

Länsförsäkringar Livs kapitalbas uppgick vid årets slut till 43 497 (42 605) Mkr. Solvenskapitalkravet uppgick till 19 511 (19 048) Mkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 223 (224) procent vid årets slut, väl överstigande det lagstadgade kravet om 100 %.

Lagstiftningen innehåller även ett minimikapitalkrav som är väsentligt lägre än solvenskapitalkravet. Det medför betydligt mer skarpa konsekvenser för bolaget att bryta mot minimikapitalkravet än mot solvenskapitalkravet. Länsförsäkringar Livs minimikapitalkrav uppgick till 4 878 (4 762) Mkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

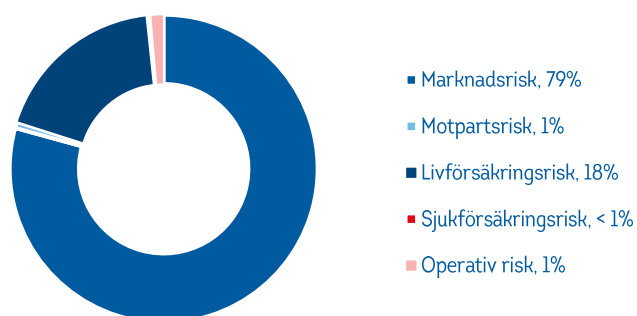
Förvaltningen av placeringstillgångar som ska trygga åtaganden till kunderna innebär att bolaget blir exponerat för risker som påverkas av volatiliteten på de finansiella marknaderna. Försäkringsåtagandenas storlek påverkas främst av hur diskonteringsräntor, livslängdsantaganden och annullationer varierar över tid. Verksamheten påverkas också av risken för ogynnsam utveckling av driftskostnader; eftersom bolaget inte nytecknar försäkringar är det viktigt att hålla driftskostnaderna låga i takt med att affären minskar. Operativa risker som till exempel säkerhetsrisker och IKT-risker har hamnat alltmer i fokus liksom risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism. Vidare är Länsförsäkringar Liv exponerat för hållbarhetsrelaterade risker. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk som utgör en direkt finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Uppkomsten av nya slag av risker, så kallade emerging risks, övervakas fortlöpande.

Figur 1: Länsförsäkringar Livs kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)



Solvenskapitalkravet visar det kapital bolaget behöver för att täcka de risker som är kopplade till verksamheten. Under året ökade solvenskapitalkravet med 463 Mkr, främst på grund av ett högre kapitalkrav för marknadsrisk. Detta beror i huvudsak på en positiv börsutvecklingen, vilket har lett till en högre aktierisk.

Figur 2. Regulatoriska kapitalkrav per risktyp enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell



Vid beräkningen av solvenskapitalkravet sker en värdering av bolagets tillgångar och skulder enligt solvensändamål, som skiljer sig från den finansiella redovisningen enligt Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag. Enligt Solvens II-regelverket ska tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde, vilket medför att bolaget ska göra vissa omvärderingar. I Länsförsäkringar Livs fall innebär det främst att värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt Solvens II är högre än enligt den finansiella redovisningen, vilket till största del beror på att Solvens II innefattar riskmarginal. Per 2025 värderades de försäkringstekniska avsättningarna till cirka 60 689 Mkr i solvensbalansräkningen, vilket är cirka 1 859 Mkr högre än enligt den finansiella redovisningen.

Länsförsäkringar Livs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen utser vd, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskotten har inget generellt beslutsmandat, men stödjer styrelsen och bereder beslut inom respektive område.

I samband med Länsförsäkringar Livs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Sten Dunér sitt uppdrag som bolagets styrelseordförande och valdes Tua Holgersson till ny styrelseordförande i Länsförsäkringar Liv.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt system för företagsstyrning, med ett system för intern styrning och kontroll som inkluderar system för riskhantering och regelefterlevnad, inrättats. Riskhanteringssystemet inkluderar en *Egen risk- och solvensanalys (ERSA)*, vars övergripande mål är att säkerställa att kapitalbasen är och förblir tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad.

Not till läsaren



Denna del av rapporten om solvens och finansiell ställning utgör bolagsspecifik information gällande Länsförsäkringar Liv. Den information som anges här utgör till viss del en fördjupning av rapporten på gruppnivå. I förekommande fall återfinns hänvisningar till rapporten på gruppnivå

A. Verksamhet och resultat

Nedan följer en redogörelse för Länsförsäkringar Livs verksamhet och resultat. För kompletterande information gällande bolagets verksamhet och resultat, se motsvarande kapitel i rapporten på gruppnivå.

A.1 Verksamhet

Särförhållandena avseende Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB

Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud som bedrivs enligt ömsesidiga principer. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB, men konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernens redovisning. Resultatet i Länsförsäkringar Liv delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare. Länsförsäkringar Liv, vilket är stängt för nyteckning sedan 2011, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i tre bestånd; Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Totalt förvaltad kapital uppgick till 105 (108) Mdkr per 31 december 2025.

I egenskap av livförsäkringsbolag med vinstutdelningsförbud omfattas Länsförsäkringar Liv av vissa särregler inom den associations- och näringsrättsliga lagstiftningen avsedda att skydda försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade genom försäkringsavtal.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Vid årsstämman 16 maj 2025 valdes Tua Holgersson till styrelseordförande i Länsförsäkringar Liv.

Den 1 juni tillträdde Cecilia Kellner som ny Kapitalförvaltningschef på Länsförsäkringar Liv. Cecilia kommer närmast från Nordea Liv.

Den 1 november 2025 tillträdde Tonie Eriksson som CFO efter att ha varit tillförordnad CFO sedan 1 januari 2025.

Återbäringräntan justerades vid tre tillfällen under 2025. Den 1 januari höjdes återbäringräntan i Nya Trad från 9 till 10 % och i Gamla Trad från 8 till 9 %. Under våren påverkades avkastningen av volatilitet på de finansiella marknaderna och som en försiktighetsåtgärd sänktes återbäringräntan den 1 maj till 6 % för både nya Trad och Gamla Trad. Starka nyckeltal och förbättrad avkastning ledde till höjd återbäringränta från 1 september till 8 % för både nya Trad och Gamla Trad.

Ansökan om tillstånd att verkställa Länsförsäkringar Livs överlåtelse av bolagets riskförsäkringsaffär till Länsförsäkringar Fondliv lämnades in till Finansinspektionen i december 2025. Under hösten informerades drygt 133 000 kunder om den planerade överlåtelsen och gavs möjlighet att rösta om förslaget. Omröstningen resulterade i ett tydligt ja, vilket möjliggjorde ansökan. Finansinspektionens beslut väntas under våren 2026.

A.2 Försäkringsresultat

Resultatanalys

Det försäkringstekniska resultatet minskade till 3 711 281 (7 613 560) tkr. Året präglades av en god utveckling på de finansiella marknaderna, trots perioder av förhöjd volatilitet. Lägre inflation, genomförda räntesänkningar och goda bolagsresultat bidrog till en ökad riskaptit och positiv marknadsutveckling, särskilt under årets senare del. Samtidigt påverkades marknaderna periodvis av geopolitisk oro och handelspolitiska spänningar. Sammantaget resulterade marknadsutvecklingen i en positiv avkastning inom samtliga portföljer, även om en förstärkning av den svenska kronan mot framför allt USD och EUR hade en dämpande effekt på avkastningen. Totalt uppgick kapitalavkastningen till 4 345 294 (9 481 663) tkr.

Den försäkringstekniska avsättningen (FTA), exklusive villkorad återbäring, minskade under helåret. Minskningen berodde huvudsakligen på ett negativt nettokassaflöde, där utbetalningarna var större än premieinkomsterna. Även stigande marknadsräntor under perioden bidrog till att FTA minskade. Till exempel ökade den svenska 10-åriga swa-präntan med 23 baspunkter under 2025. Bolaget skyddar sig dock i stor utsträckning mot resultatpåverkan som uppstår av förändringar i marknadsräntan, genom att tillgångar och skulder i stor utsträckning matchas mot varandra. Sammantaget sjönk de försäkringstekniska avsättningarna (exklusive villkorad återbäring och oreglerade skador), och resultateffekten uppgick till 3 889 779 (3 501 877) tkr.

Premieinkomsten minskade med 6 % till 673 846 (715 139) tkr under 2025. Bolaget har varit stängt för nyteckning sedan 2011, och avslutade försäkringar i kombination med att i princip inga nya försäkringar har tillkommit, har resulterat i att beståndet och följaktligen premieinkomsten fortsatt att minska.

Försäkringsärsättningarna uppgick till 4 750 906 (4 995 622) tkr. Under perioden har utflytt minskat, samtidigt som utbetalda ersättningar har minskat i takt med att beståndet förändras. Förändring i avsättningen för oreglerade skador minskade jämfört med föregående år, vilket främst beror på minskad sjukreserv. Minskningen innebär en positiv resultateffekt.

Riskaffären i Länsförsäkringar Liv består av produkter för livskydd, efterlevandeskydd, sjuk- och olycksfallsskydd samt sjukkapital. Riskaffären är till stor del integrerad med bolagets spar- och tjänstepensionsprodukter. Riskresultatet före skatt uppgick till 206 (125) Mkr och påverkades främst av en positiv kapitalavkastning på 175 (89) Mkr, vilket motsvarar en värdeutveckling om 3,3 (1,7) %. Premierna minskade till 399 (412) Mkr och förändringar i reserven påverkade resultatet positivt med 84 (116) Mkr. Vidare påverkades resultatet negativt av utbetalningar på 364 (383) Mkr och driftskostnader på 94 (109) Mkr. Skadeprocenten uppgick till 70 (65). Riskförsäkringarna har under en tid genererat ett positivt resultat vilket har lett till ett överskott i konsolideringsfonden.

Se vidare QRT-blankett s.05.01.02 i bilaga 1 för information om intäkter och kostnader per affärgren enligt Solvens II. Följande tabell visar försäkringstekniskt resultat livförsäkring per försäkringsgren enligt Resultatanalys.

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per försäkringsgren

tkr	2025	2024
Direktförsäkring av svenska risker		
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	3 598 558	7 543 684
Premiebefrielseförsäkring	-5 422	-5 613
Sjukförsäkring	101 742	30 568
Sjukkapital och olycksfall	16 403	44 921
Totalt försäkringsresultat	3 711 281	7 613 560

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Kapitalavkastningen per tillgångsslag såsom den redovisas i finansiell redovisning presenteras i det följande, med kommentarer om hur de kopplar till den redovisade avkastningen.

I traditionell livförsäkring placeras kundernas kapital normalt i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter samt alternativa investeringar. I Gamla Trad, där främsta fokus är att infria relativt sett höga garantinivåer, består placeringarna till stor del av räntebärande tillgångar. I Nya Trad som har lägre garanterad ränta finns större utrymme för flexibilitet i placeringarna vilket över tid förväntas ge högre avkastning. I Nya Världen kan placeringarna variera inom fastställda intervall där andelen aktier utgör 60–80 %, resterande del utgörs av räntebärande placeringar.

Nya Trad

Nya trad är en förvaltningsform som befintliga kunder kan välja att byta till. De nya villkoren innebär bland annat lägre garanterad ränta. Kapitalet kan därmed placeras i tillgångar med högre förväntad avkastning, vilket över tid ökar möjligheterna till högre återbäring. Förvaltad kapital i Nya Trad uppgick till 29 668 (29 786) Mkr per 31 december 2025 och placeringarna bestod av 38 % räntebärande placeringar, 41 % aktier, 15 % alternativa investeringar och 6 % fastigheter.

Under 2025 utvecklades tillgångsportföljen positivt med en totalavkastning om 5,0 (11,4) %. Den positiva avkastningen kom främst från aktieplaceringar vilka bidrog med 3,3 (8,5) procentenheter. Räntebärande placeringar bidrog med 1,1 (0,8) procentenheter, onoterade fastigheter bidrog med 0,3 (0,3) procentenheter, alternativa investeringar bidrog med 0,0 (1,8) procentenheter och valutaoverlay med 0,2 procentenheter till totalavkastningen.

Gamla Trad

Rishtagandet i placeringsportföljen i Gamla Trad syftar i första hand till att säkerställa att garanterade åtaganden kan infrias även vid en negativ marknadsutveckling. Samtidigt tas en balanserad risk i syfte att möjliggöra en rimlig avkastning på kundernas sparade kapital. Förvaltad kapital i Gamla Trad uppgick till 66 914 (69 644) Mkr per 31 december 2025 och placeringarna bestod av 60 % räntebärande, 24 % aktier, 10 % alternativa investeringar och 6 % fastigheter.

Under 2025 utvecklades tillgångsportföljen positivt med en totalavkastning om 3,7 (7,7) %. Det största bidraget om 1,9 (4,5) procentenheter kom från aktier. Ränteplaceringar som också utvecklades positivt bidrog med 1,5 (1,8) procentenheter till totalavkastningen, onoterade fastigheter bidrog med 0,3 (0,3) procentenheter, alternativa investeringar bidrog positivt med 0,1 (1,1).

Nya Världen

Nya Världen är en traditionell försäkring där kunderna tar del av uppgångar på aktiemarknaden och samtidigt är garanterade att få tillbaka minst de premier som betalats in, efter avdrag för driftskostnader och avkastningsskatt. Förvaltad kapital uppgick per 31 december 2025 till 8 410 (8 553) Mkr, andelen aktier var 70 % och resterande 30 % utgjordes av räntebärande placeringar. Placeringsmixen kan dock variera inom fastställda intervall där andelen aktier kan variera mellan 60 och 80 %.

Per 31 december 2025 hade tillgångsportföljen utvecklats positivt med en totalavkastning om 7,0 (16,2) %. Det största bidraget kom från aktier som hade en positiv utveckling och bidrog med 6,0 (15,1) procentenheter medan räntebärande tillgångar bidrog med 1,0 (1,1) procentenheter.

Kapitalavkastningen som redovisas i resultaträkningen innehåller också kostnader i kapitalförvaltningen samt övriga finansiella kostnader som inte ingår i den redovisade kapitalavkastningsprocenten.

Tabell A3(1): Intäkter och kostnader per tillgångsslag

Tillgångsslag 2025 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	24 436 838	-22 207 407	2 229 431
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	1 753 605	-15 335	1 738 270
Derivat	646 993	-880 452	-233 459
Övriga finansiella placeringstillgångar	91	-	91
Aktier och andelar intresseföretag	93 713	-	93 713
Valutakursresultat, netto	762 894	-	762 894
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-88 996	-88 996
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-156 650	-156 650
Total avkastning enligt resultaträkning	27 694 134	-23 348 840	4 345 294

Tillgångsslag 2024 (tkr)	Intäkter	Kostnader	Resultat
Aktier och andelar	8 273 922	0	8 273 922
Obligationer och andra räntebärande värdepapper, samt bankmedel	2 553 828	-554 646	1 999 182
Derivat	544 084	-746 851	-202 767
Övriga finansiella placeringstillgångar	99	-	99
Aktier och andelar intresseföretag	74 442	-	74 442
Valutakursresultat, netto	-	-376 838	-376 838
Kapitalförvaltningskostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-94 239	-94 239
Övriga finansiella kostnader (ingår inte i avkastningsprocent)	-	-192 168	-192 168
Total avkastning enligt resultaträkning	11 446 375	-1 964 742	9 481 633

Redogörelse för investeringar i aktier

Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer exponerades 2025 mot noterade aktier²³ genom innehav av andelar i olika värdepappersfonder, vilka i sin tur investerar i noterade aktier.

Samtliga investeringar med exponering mot noterade aktier sker med utgångspunkt i de grundläggande principer som Länsförsäkringar Liv, i egenskap av försäkringsföretag, har att förhålla sig till. Dessa principer innebär bland annat att tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, med beaktande av Länsförsäkringar Livs försäkringsåtaganden, försäkringstagarnas bästa intresse och i syfte att uppnå en lämplig riskspridning. Den övergripande målsättningen med investeringarna är att på lång sikt skapa största möjliga värde för försäkringstagarna. Länsförsäkringar Livs förhållningssätt och principer för ägarstyrning framgår i bolagets ”Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning”.

De principer som tillämpas vid direkta investeringar i noterade aktier ska, om möjligt, även tillämpas när Länsförsäkringar Liv genomför investeringar som ger en indirekt exponering mot noterade aktier, till exempel vid investeringar i värdepappersfonder. Viktigt att notera är att Länsförsäkringar Liv vid investeringar i värdepappersfonder inte har några möjligheter att träffa specifika överenskommelser med förvaltarna av värdepappersfonderna beträffande förvaltningen av noterade aktier. Detta då en värdepappersfond är skyldig att behandla alla andelsägare lika.

Länsförsäkringar Livs Kapitalförvaltning utvärderar fonderna och fondbolagen som förvaltar dem kvantitativt och kvalitativt inför första investeringstillfället. Därefter utvärderas fonderna och fondbolagen regelbundet och minst årligen utifrån finansiella och icke-finansiella perspektiv, såsom miljö, sociala frågor och bolagsstyrning.

Utvärderingarna omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning per värdepappersfond för senaste månaden och innevarande år,

²³ Med noterade aktier avses aktier som har givits ut av bolag inom EES och andra marknader och som är föremål för handel på reglerad marknad.
Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

- Årlig utvärdering av investeringsfilosofi och investeringsprocess, i vilken uppföljning av fondens omsättningshastighet²⁴ ingår, ställd i relation till varje bolags investeringsfilosofi,
- Årlig uppföljning av kostnaderna för förvaltningstjänsten och transaktionskostnaderna relaterade till fondernas omsättning och,
- Halvårsvis utvärdering av fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning.

Utvärderingen av det aggregerade resultatet från aktieexponeringen sker som en del av förvaltningsportföljernas totala resultat. Utvärderingen omfattar bland annat:

- Månatlig avkastningsuppföljning och
- Halvårsvis uppföljning av förvaltningsportföljernas mål för ansvarsfulla investeringar.

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

Orealiserade värdeförändringar på aktier och andelar, som presenteras i rapport över övrigt totalresultat i stället för i resultaträkningen, påverkade eget kapital med 7,4 (0) Mkr.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter att rapportera.

A.5 Övrig information

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång men innan tid för rapportens inlämnande.

Kommande regelverksändringar

2020-översynen av Solvens II-regelverket

Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna för Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB bedöms vara begränsade. Analyser pågår dock ännu och utfallet kan komma att ändras över tid.

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

²⁴ Enligt definitionen i 51 § FFFS 2013:9.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Som en del av Länsförsäkringar Livs interna regelverk har styrelsen antagit en policy som anger Länsförsäkringar Livs företagsstyrningssystem. Policyn syftar till att koppla samman de interna regler och processer som bolaget använder för att styra sin verksamhet på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Inom ramen för företagsstyrningssystemet beaktas att Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer och att bolagets styrelse och vd har en primär lojalitetsplikt till bolagets försäkringstagare.

Ytterligare information gällande företagsstyrningssystemet återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.1.

B.2 Lämplighetskrav

Information gällande lämplighetskrav återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.2.

B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer och bolagets risker bärs av försäkringstagarna. Styrningen av risktagandet ska bidra till att finansiella produkter kan tillhandahållas vid en kontrollerad risknivå och med en rimlig avkastning. Ett av de viktigaste målen med riskhanteringssystemet är att säkerställa att Länsförsäkringar Liv med marginal kan infria sina garanterade åtaganden till kunderna. Mest kritiska är således de risker som kan bidra till att bolaget blir insolvent vilket skulle kunna leda till att åtagandena mot försäkringstagarna inte kan infrias. Målsättningen är därför att Länsförsäkringar Liv ska ha ett effektivt och robust system för riskhantering för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Bolagets riskhanteringssystem består av en organisation med tydliga befogenheter och ansvar och innefattar riskstrategi, riskapptit, riskhanteringsprocesser, riskmätningmetoder, processen för den egna risk- och solvensanalysen, styrdokument och rapporteringsrutiner.

Ytterligare information gällande riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.3.

B.4 Internkontrollsystem

Information gällande bolagets internkontrollsystem återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.4.

B.5 Internrevisionsfunktion

Information gällande bolagets internrevisionsfunktion återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.5.

B.6 Aktuariefunktion

Information gällande bolagets aktuariefunktion återfinns i rapporten på grupp nivå, avsnitt B.6.

B.7 Uppdragsavtal

B.7.1 Styrdokument för uppdragsavtal

Styrelsen för Länsförsäkringar AB har fastställt en policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, se avsnitt B.7.1 i rapporten på grupp nivå.

Länsförsäkringar Livs styrelse har, med utgångspunkt från Länsförsäkringar AB:s policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, fastställt en motsvarande policy. I policyn beskrivs övergripande den process som ska följas för den utlagda verksamhetens hela livscykel, såväl inför utläggningen som under och till eventuell avvecklingen av uppdraget, se avsnitt B.7.1 i rapporten på gruppnivå. Inom ramen för policyn har bolaget utarbetat en riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster, vilken närmare beskriver hur bolagets utläggning av verksamhet ska genomföras och hanteras. I riktlinjen beskrivs genomförande av processen för utlagd verksamhet samt de krav på bolaget, uppdragstagaren och uppdragsavtalet som ska efterlevas. Riktlinjen innehåller också mer detaljerade krav vad gäller styrning och uppföljning av den utlagda verksamheten. Riktlinjen har beslutats av vd.

B.7.2 Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse

Länsförsäkringar Liv har lagt ut följande operativa verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

Tabell B7(1): Utlagd verksamhet av väsentlig betydelse 2025-12-31	Uppdragstagarens jurisdiktion
Ekonomi och Finans*	Sverige
Digital och IT*	Sverige
Medicinsk riskbedömning*	Sverige
Hållbart värdeskapande*	Sverige
Systemförvaltningen*	Sverige
Förvaltning och utveckling av IT-system*	Sverige
Försäkringsadministration*	Sverige
Betalningshantering*	Sverige
Handelslagret*	Sverige
Motverkande av penningtvätt (AML)*	Sverige
Skadereglering*	Sverige
Tjänster avseende F-systemet	Sverige

* Utlagt till bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet bedöms med beaktande av arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten, som effektivt och ändamålsenligt och anses därmed säkerställa en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.8.2 Övrig information

I samband med Länsförsäkringar Livs bolagsstämma i maj 2025 lämnade Sten Dunér sitt uppdrag som bolagets styrelseordförande och valdes Tua Holgersson till ny styrelseordförande i Länsförsäkringar Liv. Ingen övrig materiell information föreligger.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Liv erbjuder traditionell förvaltning, främst pensionssparande och i mindre omfattning även riskförsäkring med sjuk-, dödsfalls- och olycksfallsprodukter. Verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att resultatet stannar hos kunderna. Styrningen av risktagandet ska bidra till att bolaget vid alla tillfällen med marginal ska kunna infria sina åtaganden till kunderna. Länsförsäkringar Liv är stängt för nyteckning sedan 2011.

Förvaltningen av placeringstillgångar som ska trygga åtaganden till kunderna innebär att bolaget blir exponerat för risker som påverkas av volatiliteten på de finansiella marknaderna. Försäkringsåtagandenas storlek påverkas främst av hur diskonteringsräntor, livslängdsantaganden, driftskostnader och annullationer varierar över tid. För Länsförsäkringar Liv, som inte nytecknar försäkringar, är det viktigt att hålla driftskostnaderna låga i takt med att affären minskar.

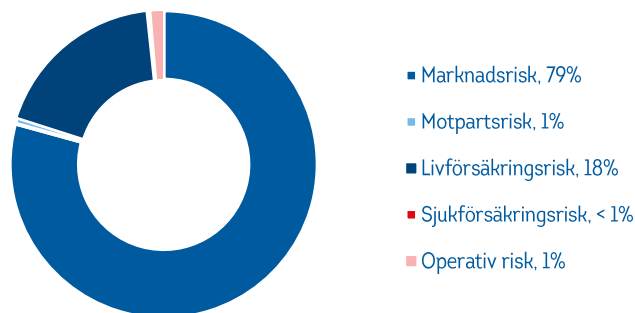
Bolagets huvudsakliga risker är marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker och likviditetsrisker kopplade till placeringstillgångar och försäkringsåtaganden. Därutöver exponeras Länsförsäkringar Liv för operativa risker kopplade till verksamhetens produkter, processer och IKT-system. Ökad digitalisering av bolagets processer och erbjudande till kunder kan öka IKT-riskerna. Även säkerhetsrisker och compliancerisker förknippade med motverkande av finansiell brottslighet är löpande aktuella inom försäkringsverksamheten. Genom beslutade affärsstrategier exponeras bolaget för affärsrisker. Ifall en affärsrisk materialiseras kan den påverka bolagets kapitalsituation. Vidare är Länsförsäkringar Liv exponerat för hållbarhetsrelaterade risker. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk som utgör en finansiell risk i form av möjlig påverkan på försäkringsaffären och investeringar för Länsförsäkringar Liv. Arbetet med klimatrelaterade risker och möjligheter är en del av Länsförsäkringar Livs hållbarhetsarbete och riskhantering. Klimatrisker ska minimeras över tid genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Länsförsäkringar Liv har som mål att successivt minska klimatavtrycket i investeringsportföljerna i enlighet med bolagets vision. Se även Hållbarhetsrapporten i Länsförsäkringar Livs Årsredovisning.

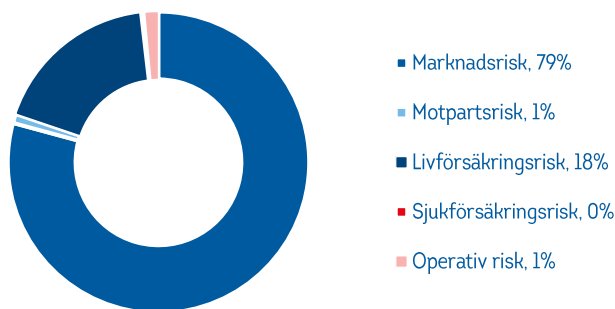
I figuren nedan illustreras den relativa fördelningen av Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav enligt försäkringsregler per 31 december 2025 jämfört med föregående årsskifte. Fördelningen mellan solvenskapitalkrav har förändrats något. Börsuppgångar har ökat aktierisken vilket lett till att kapitalkravet för marknadsrisk har ökat under året. I övrigt har inga väsentliga förändringar skett i riskprofilen.

Se vidare i avsnitt E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav om solvenskapitalkravets storlek och utveckling.

Figur C(1): Regulatoriskt solvenskapitalkrav enligt Solvens II med beaktande av diversifiering enligt Länsförsäkringars interna modell

2025-12-31





Kompletterande information om Länsförsäkringar Livs riskprofil finns i bolagets Årsredovisning.

C.1 Teckningsrisk²⁵

C.1.1 Riskexponering

Länsförsäkringar Livs teckningsrisker, nedan försäkringsrisk, omfattar liv- och sjukförsäkringsrisker samt skadeförsäkringsförpliktelser inom livförsäkring. Länsförsäkringar Liv bedriver livförsäkring i bestånden Gamla Trad och Nya Trad som båda har traditionell förvaltning samt i Nya Världen förvaltning. Verksamheten i Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att resultatet stannar hos kunderna och inte delas ut till ägarna. Länsförsäkringar Liv införde under hösten 2011 nyförsäljningsstopp vilket i princip innebär att all nyförsäljning har upphört. Premieinbetalningar enligt plan för gällande försäkringar är fortsatt tillåtna. Premieinflödet minskar därför kontinuerligt till följd av minskat bestånd.

Ett mått på exponering för försäkringsrisk är det förväntade nuvärdet av framtida kassaflöden från samtliga försäkringskontrakt. Måttet speglar bolagets åtagande mot sina kunder och motsvarar den bästa skattningen enligt försäkringsrörelselagen. Beräknad exponering för livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk har minskat till följd av högre diskonteringsräntor och minskat bestånd.

Tabell C1(1): Exponering för försäkringsrisk. Tabellen visar bästa skattningen av skuldens värde netto, efter avgiven återförsäkring

Affärsområde (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	56 588 904	60 171 652
Sjukförsäkringsrisk	1 007 525	1 104 977
Summa	57 596 430	61 276 629

C.1.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Liv riktar sig till privatpersoner, anställda, egenföretagare i små och medelstora företag och har få engagemang mot stora företag. Genom att samtliga 23 länsförsäkringsbolag har förmedlat bolagets produkter uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Bolaget bedöms inte ha några materiella riskkoncentrationer av försäkringsrisk.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Liv omfattas av ett Länsförsäkringar AB-gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd som begränsar riskerna inom sjuk-, olycksfalls- och livförsäkring. Självbehållet är 20 Mkr och täcker upp till 1,2 Mdkr.

Moturvalsrisker på försäkring av livsfallskaraktär kan främst behöva begränsas i samband med olika typer av ändringar, såsom avkortning av utbetalningstiden, tidigare lagd utbetalning, återköp eller flytt. För att reducera risken finns ett ändringsregelverk som bland annat kan innebära krav på medicinsk hälsoprövning. Långlevnadsrisken hanteras genom att livslängdsantagandena uppdateras regelbundet och genom beakta trendmässig livslängdsökning.

²⁵ Teckningsrisk benämns Försäkringsrisk internt inom Länsförsäkringar AB-gruppen.

Invaliditets- och sjukrisiker har vid nyteckning begränsats genom riskbedömning enligt Länsförsäkringar Livs risk-prövningsregelverk. En annan riskreducerande åtgärd sker vid skadereglering, med hjälp av regelmässig kontroll av lämnade uppgifter, i enlighet med bolagets skaderegleringspolicy. Risken hanteras också genom att antaganden för insjuknande och tillfrisknande uppdateras regelbundet. Andra faktorer som påverkar försäkringsriskerna är produkt-sammansättning och villkorsutformning. Bolaget genomför kontroller i samband med skadereglering för att reducera risk för felaktiga utbetalningar.

I och med att Länsförsäkringar Liv är stängt för nyteckning och försäkringsbeståndet successivt minskar behöver driftskostnaderna följa samma utveckling för att kostnaden per försäkring inte ska öka för mycket över tid. Bolaget har därför ingått ett långsiktigt avtal med Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv avseende leveranser av tjänster till ett fast pris per år där priset följer den förväntade minskningen av Länsförsäkringar Livs försäkringsbestånd. Genom detta avtal begränsas bolagets driftskostnadsrisk.

Länsförsäkringar Liv arbetar med ALM-analyser²⁶ för att hantera riskexponering i skulden och placeringstillgångarna.

C.1.4 Riskkänslighet

För Länsförsäkringar Livs traditionellt förvaltade försäkringar utgör annullations-, långlevnads- och driftskostnadsrisk de största livförsäkringsriskerna.

Livslängden i Sverige ökar successivt över tid, vilket medför ett ökande behov av avsättningar för de försäkringstagare där långlevnadsrisken överväger. Känslighetsanalysen nedan visar att bolagets kapitalbas påverkas tydligt om livslängden hos försäkrade och förmånstagare skulle öka kraftigt.

Då Länsförsäkringar Liv inte nytecknar försäkringar är det viktigt att driftskostnaderna hålls nere i takt med att affären minskar. Driftskostnader belastar försäkringar vid beräkning av försäkringsskulden och skrivs upp framåt med ett antagande om inflation. I känslighetsanalysen nedan antas driftskostnaderna öka med 10 procent.

Sjukförsäkringsrisken är en begränsad del av bolagets affär och riskkänsligheten blir därmed även mindre relativt sett.

Känsligheten i bästa skattningen för några av de väsentligaste antagandena visas i tabellen som följer.

Tabell C1(2): Känslighetsanalys försäkringsrisk

Effekt på kapitalbasen (tkr)	2025	2024
20% lägre dödlighet	-1 294 750	-1 415 344
20% högre dödlighet	1 044 607	1 140 356
50% ökad sjuklighet	-72 992	-79 652
50% högre flyttfrekvenser	-53 941	-41 348
10% ökning av administrativa driftskostnader	-383 459	-417 903

C.1.5 Användande av specialföretag

Länsförsäkringar Liv använder ej specialföretag enligt artikel 211 i Solvens II-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder.

²⁶ ALM är en förkortning av Asset and Liability Management, det vill säga hantering av tillgångarnas löptid och avkastning jämfört med in- och utbetalningar från försäkringskontrakt.

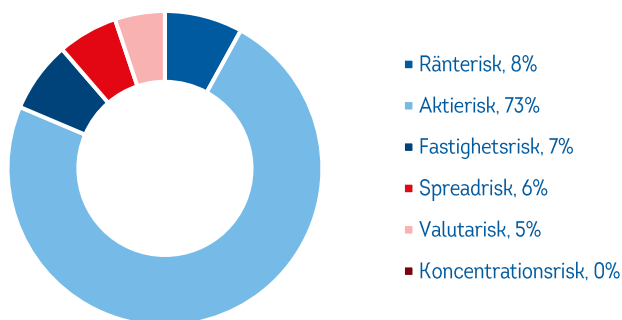
C.2.1 Riskexponering

För Länsförsäkringar Liv utgör placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar i förvaltningsportföljerna för Gamla Trad, Nya Trad och Nya Världen exponering för marknadsrisk. De huvudsakliga tillgångsklasserna i Länsförsäkringar Livs placeringsportfölj är räntebärande värdepapper, aktiefonder, fastigheter och alternativa investeringar i form av t.ex. private equity. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera marknadsrisker eller för att effektivisera förvaltningen av bolagets tillgångar och skulder.

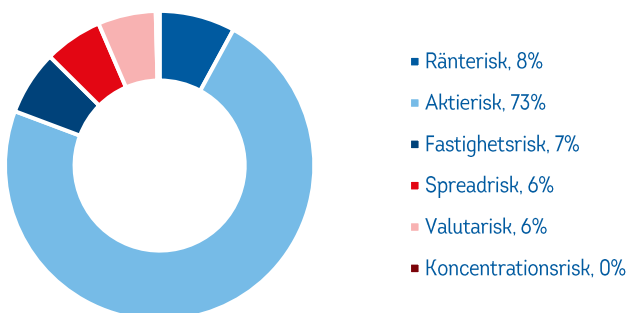
Bolagets tillgångar och skulder redovisas i tabell D1(1). Exponeringen för marknadsrisk mäts som solvenskapitalkravet för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter. Länsförsäkringar Livs solvenskapitalkrav redovisas i tabell E2(1). Under 2025 ökade kapitalkravet för marknadsrisk med 426 257 tkr. Ökningen förklaras främst av ökat kapitalkrav för aktierisk till följd av positiv börsutveckling. Solvenskapitalkravet fördelar sig på risklagen inom marknadsrisk enligt figur C2(1). Liksom tidigare år är aktierisken dominerande inom marknadsrisken.

Figur C2(1): Solvenskapitalkrav för marknadsrisk i tillgångar och skulder netto med hänsyn till diversifieringseffekter

2025-12-31



2024-12-31



Prisinformation för värdering och information om kreditkvalitet hämtas från flera olika vedertagna externa källor. Vad gäller värdering av illikvida tillgångar såsom exempelvis fastigheter används externa värderare. Även teoretisk värdering förekommer, i huvudsak för valutaterminer. För skulder motsvarar exponeringen den bästa skattningen av skulden till försäkringstagarna.

I följande avsnitt beskrivs exponeringen mot riskkategorierna ränterisk, aktierisk, fastighetsrisk, kreditspreadrisk och valutarisk inom marknadsrisken.

Ränterisk

För att säkerställa långsiktig stabilitet görs ALM-analyser genom att framtida kapitalbehov simuleras utifrån framskrivning av skulder och tillgångar, givet flera tänkbara scenarier.

I tabell C2(1) redovisas procentuell fördelning av kassaflöden med avseende på durationen i räntebärande tillgångar och försäkringstekniska avsättningar (skulder). Som framgår av tabellen har Länsförsäkringar Liv ökat andelen tillgångar och andelen skulder med duration 0–5 år samtidigt som andelen tillgångar med duration 10–15 år minskats. I övrigt är endast mindre förändringar.

Tabell C2(1): Procentuell fördelning av skulder och räntebärande tillgångar med avseende på durationen

Duration (år)	2025		2024	
	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar
0-5	38%	65%	36%	61%
5-10	27%	33%	27%	32%
10-15	17%	3%	17%	7%
15-20	9%	0%	10%	0%
20-30	7%	0%	8%	0%
30-	2%	0%	3%	0%

Aktierisk

Länsförsäkringar Liv har aktieexponeringar främst via väldiversifierade innehav i fonder. Kapitalkravet för aktierisk har ökat under året till följd av positiv värdeutveckling på marknaden.

Fastighetsrisk

Bolaget har fastighetsexponering främst via investeringar i fastighetsbolagen Humlegården Fastigheter AB, Lansa Fastigheter AB och Bohild Fastigheter AB.

Kreditspreadrisk

Länsförsäkringar Liv har exponering mot kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis säkerställda obligationer, hållbarhetsinriktade obligationer, räntefonder, publika och privata lånefonder samt derivatinstrument.

Valutarisk

Under året har både den totala valutakänsligheten och kapitalkravet minskat. Denna minskning beror främst på en lägre exponering mot utländska aktier samt en stärkt krona under året.

Känsligheterna per valuta framgår av tabell C2(2) nedan.

Tabell C2(2): Valutakänsligheter*, effekt på kapitalbasen vid 10% förstärkning av SEK

Valuta (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
USD	-1 092 543	-1 374 457
EUR	-233 088	-147 957
CHF	-74 570	-45 023
JPY	-56 283	-64 614
GBP	-52 620	-33 300
DKK	-15 448	-14 742
NOK	-2 001	-1 257
CAD	-2	-2
HKD	0	0
PLN	0	0
Övriga valutor	0	1
Summa	-1 526 556	-1 681 352

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Tillgångarna placeras i försäkringstagarnas bästa intresse i enlighet med aktsamhetsprincipen. Detta innebär att bolaget i sina investeringar medvetet ska ta de risker som över tid bedöms bidra till bästa möjliga utveckling för kundernas kapital och som samtidigt säkerställer att bolaget vid alla tillfällen med marginal ska kunna infria sina åtaganden till kunderna. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet, riskspridning och läget på finansmarknaden beaktas.

Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värdering kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter. Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Prognoser för försäkringsrörelsens utveckling tas i beaktande, liksom tillgångarnas tillgänglighet, och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som antingen har betydande inslag av modellvärdering, vars värdering inte baseras på observerbara marknadsdata, eller har bristande likviditet eller transparens, hålls på aktsamma nivåer. Direktägda fastigheter, onoterade aktier, värdepapperiseringar, Private Equity, Private Debt, infrastruktur och skog är exempel på placeringstillgångar där en bedömning om balanserad nivå med hänsyn till balansräkningens styrka och företagets åtaganden görs i varje enskilt fall.

Risikexponering, kapitalkrav och tillgängligt kapital övervakas kontinuerligt och rapporteras till styrelsen kvartalsvis, eller oftare om omständigheterna så kräver.

C.2.2 Riskkoncentration

Koncentrationsrisk inom marknadsrisk beräknas i Länsförsäkringar Liv med standardformeln. Bolaget har en placeringsstrategi som fokuserar på val av tillgångsslag samt val av regioner att investera i, vilket ger riskspridning inom marknadsrisk. Placeringsstrategin innebär exempelvis att Länsförsäkringar Liv primärt investerar i fonder i stället för enskilda aktier eller enskilda emissioner av räntebärande värdepapper.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Diversifiering

Den riskreduceringsteknik som tillämpas mest frekvent vid förvaltningen av Länsförsäkringar Livs tillgångar är diversifiering. Bolagets investeringar sprids på flera tillgångsslag, samt segment inom dessa, vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Diversifieringseffekten modelleras och mäts regelbundet som en integrerad del i den interna modell som Länsförsäkringar Liv, tillsammans med övriga försäkringsbolag i Länsförsäkringar AB-gruppen, har fått Finansinspektionens godkännande att använda för beräkningar av solvenskapitalkrav. Förutom diversifiering används även limiter för att anpassa risktagandet efter kapitalsituationen.

Reducering av marknadsrisk med hjälp av derivat

Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller för att effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter med god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med detta säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande samt att risker fångas på ett korrekt sätt.

I syfte att reducera ränterisk kan förvaltningen använda ränteterminer och ränteswapar. För att reducera valutarisken i portföljen används valuteterminer löpande. Aktierisken minskas genom löpande användning av aktieindexoptioner och kan även, vid behov, reduceras med hjälp av aktieindexterminer. Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

C.2.4 Riskkänslighet

Aktierisk utgör den enskilt största risken i Länsförsäkringar Livs placeringsportföljer, vilket mätt som andel av totalt solvenskapitalkrav med beaktande av diversifiering enligt den interna modellen uppgick till 58 procent, följt av ränterisk och fastighetsrisk om sex procent.

I följande två tabeller redovisas hur kapitalbasen beräknad enligt Solvens II-regelverket påverkas av förändringar i räntor, aktiepriser, kreditspreadar och fastighetspriser.

Tabell C2(3): Känslighet för marknadsrisker*, effekt på kapitalbasen

Känslighetsmått (tkr)		2025	2024
Ränterisk netto	100 bp högre nominella marknadsräntor	579 904	611 977
Ränterisk netto	100 bp lägre nominella marknadsräntor	-661 768	-681 494
Aktierisk	10% lägre aktiekurser	-2 829 402	-2 845 373
Kreditspreadrisk**	100 bp ökad kreditspread	-981 447	-782 734
Fastighetsrisk	10% lägre fastighetspriser	-973 783	-916 222

* Inkluderar effekter från genomlysning av fonder och onoterade fastighetsaktier.

** Upplysning per 2024 har justerats till följd av rättning

Tabell C2(4): Effekt på kapitalbasen av 100 baspunkter lägre räntenivåer

Effekt av 100 baspunkters lägre räntenivå (tkr)		2025	2024
Räntekänslighet i skulden, brutto		-3 057 509	-3 227 505
Räntekänslighet i tillgångarna, brutto		2 395 741	2 546 011
Räntekänslighet i bolaget, netto		-661 768	-681 494

C.3 Kreditrisk

Länsförsäkringar Liv har en stor andel placeringar i räntebärande instrument, varav en betydande andel av dessa utgörs av instrument som även bär kreditspreadrisk, vilket redovisas under avsnitt C.2 *Marknadsrisk*. Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. I detta avsnitt beskrivs Länsförsäkringar Livs kreditrisk som härrör från motparter för finansiella derivat, kassabehållningar och bolånefonder samt motparter inom återförsäkring.

C.3.1 Riskexponering

Exponeringen för motpartsrelaterade kreditrisker uppstår främst genom användning av finansiella derivat och saldon på bankkonton. Derivat köps för att skydda balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten.

Länsförsäkringar Liv omfattas av ett Länsförsäkringar AB-gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd med försumbar motpartsrisk.

Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per kreditkvalitetsnivå, med hänsyn tagen till erhållna säkerheter, redovisas i tabell C3(1).

Tabell C3(1): Exponering för motpartsrelaterade kreditrisker per ratingnivå 2025-12-31

Kreditkvalitetsnivå (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Kassa	Nettoexponering	Nettoexponering
AA	2 691 064	136 943
A	2 303 563	4 713 929
BBB eller lägre	-	36 924
Totalt	4 994 627	4 887 796
Finansiella derivat	Nettoexponering	Nettoexponering
Clearing via central motpart	697 926	775 940
AA	-	16 802
A	-	3 249
BBB eller lägre	-	-
Totalt	697 926	795 991

C.3.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Livs exponering för motpartsrisker uppstår främst genom användning av finansiella derivat och exponering mot banker genom bankkonton. Sett till förväntad förlust givet fallissemang, där hänsyn tagits till säkerheter, var uppgick den största exponeringen per 31 december 2025 till 2,5 Mdkr, vilket utgjorde 40 procent av total förväntad förlust givet fallissemang. Vidare utgör de fem största exponeringarna cirka 95 procent av total förväntad förlust givet fallissemang.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom att använda centrala clearing-motparter. För övriga motparter i finansiella derivat tillämpas diversifiering och handel begränsas till motparter med god kreditvärdighet. Uppföljning av exponering med hänsyn till ställda säkerheter görs för varje motpart löpande och standardiserade säkerställande-avtal upprättas med samtliga motparter.

Innehaven i lånefonder, bland annat bolånefonder, är diversifierade då fonderna finansierar ett stort antal lån. De lånefonder som Länsförsäkringar Liv investerat i har säkerheter som vida överstiger lånens storlek, vilket också minskar kreditrisken.

Kreditrisken som uppstår i samband med återförsäkring reduceras främst proaktivt genom att potentiella återförsäkringsmotparter utvärderas noggrant och genom limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

C.3.4 Riskkänslighet

I tabell C3(1) redovisas Länsförsäkringar Livs exponering för kreditrisk från motparter i finansiella derivat och bankkonton utan och med hänsyn till erhållna säkerheter.

C.4 Likviditetsrisk

Länsförsäkringar Liv exponeras för likviditetsrisk i händelse av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisken kan vara av strukturell karaktär till följd av likviditetsstrukturen på balans- och resultaträkningen samt kassaflöden. I denna risk ingår risken för att tillgångars kassaflöden inte är tillräckliga för att möta de kassaflöden som försäkringsåtaganden ger upphov till över tiden. Likviditetsrisken kan också uppkomma till följd av att likvida medel inte kan omsättas eller endast kan avyttras till kraftigt underpris.

C.4.1 Riskexponering

Affärsverksamheten i Länsförsäkringar Liv bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsersättning ska utbetalas. Brist på likviditet skulle kunna leda till att bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunderna.

Likviditetsrisken är nära kopplad till de placeringstillgångar som finns i bolagets investeringsportföljer och mäts och följs upp genom daglig prognostisering av likviditetsbehovet med hänsyn till både in- och utflöden, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal. Länsförsäkringar Livs likviditetsbehov prognostiseras även på medellång sikt, upp till 5 år, med utgångspunkt i aktuariella årliga kassaflödesprognoser inom ramen för bolagets egen risk- och solvensanalys, ERSA.

Länsförsäkringar Liv tecknar säkerställandeavtal med motparter i finansiella derivat. Avtalen innebär att säkerhet ska ställas för derivat som har, ett för bolaget, negativt värde. Dessa säkerheter ställs i form av kontanta medel vilka förs över till motparterna och innebär därmed en viss likviditetsrisk för bolaget. För derivat med, för bolaget, positiva värden erhålls i stället säkerheter vilket minskar risken.

I tabell C4(1) visas hur placeringstillgångarna fördelas på klasser av tillgångar med olika likviditet. För livförsäkringsbolag finns också tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov. Länsförsäkringar Livs totala belopp för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgick per 31 december 2025 till 63 Mkr. Likviditetsrisken förknippad med förväntade vinster i framtida premier bedöms vara mycket låg eftersom bolaget har en sammansättning i tillgångsportföljen med hög andel likvida tillgångar och god matchning mellan tillgångar och skulder.

Tabell C4(1): Fördelning av tillgångar på likviditetsklasser, i procent av totala placeringstillgångar

Likviditetsklass	Tillgångsslag	2025	2024
1	Kassa	5%	4%
2	Direkta innehav av statsskuldväxlar, statsobligationer, säkerställda obligationer	25%	19%
3	Fonder med daglig handel, noterade aktier	33%	32%
4	Företagsobligationer och övriga obligationer	22%	22%
5	Fonder med mindre frekvent handel än daglig	0%	0%
6	Onoterade aktier, Private Equity, Private Debt, direktägda fastigheter, infrastruktur och skog	16%	22%

Investeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Enligt Länsförsäkringar Livs placeringsriktlinjer ska placeringstillgångarna placeras med beaktande av behovet av likviditet för att kunna uppfylla bolagets åtaganden.

C.4.2 Riskkoncentration

Länsförsäkringar Liv bedömer att bolaget inte har några riskkoncentrationer inom likviditetsrisk.

Länsförsäkringar AB – Solvens och finansiell ställning i försäkringsverksamheten

C.4.3 Riskreduceringstekniker

Hantering av likviditetsrisk ska säkerställa att placeringstillgångarna placeras så att behovet av likviditet beaktas för att kunna uppfylla bolagets åtaganden. För att säkerställa god kortsiktig betalningsberedskap hålls en likviditetsreserv som tar hänsyn till behovet av kassa och överskottslikviditet utifrån upprättade likviditetsprognoser för betalning av värdepappersaffärer, försäkringsersättningar samt övrigt förekommande in- och utbetalningar såsom premier och driftskostnader.

Tillgångarna delas in i fördefinierade likviditetsklasser varav likviditetsreserven endast får utgöras av tillgångar i den högsta likviditetsklassen. Likviditetsrisken minimeras genom att en övervägande del av placeringarna görs i värdepapper med hög likviditet som är noterade på etablerade börser.

C.4.4 Riskkänslighet

Inom ramen för Länsförsäkringar Livs egna risk- och solvensanalys analyseras olika scenarier för utvecklingen av likviditetsrisk, bland annat i samband med kraftiga negativa marknadshändelser. Riskkänsligheten för likviditetsrisk i Länsförsäkringar Liv är låg, men genom att bolaget är stängt för nyteckning förväntas framtida utflöden att öka. Bolaget har beredskap och processer för att hantera dessa kassaflöden parallellt med en potentiell negativ marknadsutveckling. Placeringar görs i huvudsak i tillgångar med hög likviditet på väl etablerade marknader vilket begränsar likviditetsrisken.

C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Livs exponering för operativ risk går i linje med den riskaptit och riskstrategi som gruppen har antagit avseende operativ risk. Information gällande bolagets operativa risk återfinns därmed i rapporten på gruppnivå, avsnitt C.5.

C.6 Övriga materiella risker

Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhetsrelaterade risker är ett samlingsbegrepp för risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning. Till hållbarhetsrelaterade risker räknas klimatrisk. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på bolagets affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle.

C.6.1 Riskexponering

Hållbarhetsrelaterade risker kan vara globala och systempåverkande i sin natur och förknippas bland annat med stora osäkerheter och långa tidshorisonter. Analyser, strategier och affärsmodeller kommer att behöva anpassas successivt för att möta dagens och framtida utmaningar.

Hållbarhetsrelaterade risker analyseras genom den enligt den i CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) beskrivna dubbla väsentlighetsbedömningen. Länsförsäkringar Liv identifierar klimatrisker i affären både i form av fysiska risker och omställningsrisker. Ett exempel på omställningsrisk är så kallade strandade tillgångar, att finansiella värden riskerar att bli värdelösa om de inte kan kommersialiseras till följd av exempelvis förändrade marknader, kundpreferenser eller regulatoriska krav. Ett annat är att varumärket riskerar skadas om det förknippas med produkter eller tjänster med negativ klimatpåverkan.

C.6.2 Riskkoncentration

Mot bakgrund av att Länsförsäkringar Liv bedriver en väl diversifierad investeringsverksamhet bedöms risken för koncentrationer av dessa övriga risktyper vara låg.

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Liv arbetar aktivt för att minska klimatpåverkan och klimatriskerna genom att kombinera ansvarsfulla investeringar och bidrag till klimatomställningen, samtidigt som man möjliggör en långsiktigt och hållbar avkastning. Inom LFAB-gruppen pågår ett arbete för att ta fram såväl mål för klimatneutralitet 2045 som delmål för 2030.

Klimatrisk ingår i Länsförsäkringar Livs riskhanteringssystem och riskhanteringsfunktionen rapporterar klimatrisk till styrelsen minst en gång per år. Länsförsäkringar Liv arbetar med att identifiera och minska klimatrisker i sina investeringar genom en systematisk process för allokerings- och investeringsanalyser, val av investeringar eller förvaltare, samt påverkansdialoger.

Utöver klimatrisk är Länsförsäkringar Liv även exponerat mot affärsrisker, emerging risks och koncentrationsrisk.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks 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 affärsplanerings-horisont.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende Länsförsäkringar Livs riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingen av tillgångar

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande balansräkning de materiella tillgångsposterna, samt en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Liv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²⁷

Tabell D1(1): Tillgångar och skulder per 2025-12-31

Tillgångar (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Aktier och andelar i dotter- och intressebolag	1 449 920	-	1 449 920
Aktier övriga	3 779 447	-	3 779 447
Obligationer	48 302 580	-	48 302 580
Investeringsfonder	45 313 205	-	45 313 205
Derivat	564 613	-	564 613
Lån och hypotekslån	779 731	-	779 731
Kassa och Bank	4 718 129	-	4 718 129
Övriga tillgångsposter	731 328	-2 167*	729 161
Totala tillgångar	105 638 953	-2 167	105 636 786

* Omvärderingsposten avser omvärdering av immateriella tillgångar.

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Försäkringstekniska avsättningar totalt, brutto före avgiven återförsäkring (se avsnitt D.2)	58 830 286	1 858 614	60 688 900
Andra skulder (se avsnitt D.3)	1 351 204	100 162	1 451 366
Totala skulder	60 181 490	1 958 776	62 140 266
Tillgångar minus skulder	45 457 463	-1 960 943	43 496 520

D.1.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika tillgångsklasser jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella tillgångar i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.2. Nedanstående beskrivning av beräkningsgrund och antagande avser Länsförsäkringar Liv specifikt och kompletterar den beskrivning av värderingsprinciper som återfinns i avsnitt D för gruppen.

D.1.3 Övrig information om tillgångar

Aktier och andelar i dotter- och intressebolag

Avser innehav i det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Komplement AB samt intressebolaget Lansa Fastigheter AB. Dotterbolag värderas till skillnaden mellan tillgångar och skulder enligt regler för solvensbalansräkningen. I den finansiella redovisningen redovisas dotterbolagsinnehav till anskaffningsvärde. Länsförsäkringar Liv har i den finansiella redovisningen valt att tillämpa möjligheten att värdera aktier och andelar i intresseföretag till verkligt värde vilket innebär att det inte föreligger några väsentliga skillnader mot värdet enligt solvensbalansräkningen.

²⁷ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning. Skillnaden i klassificering består främst av att placeringar fördelas på andra tillgångsposter.

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Se rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Liv har sin affär indelad i fyra olika affärgrenar, varav den klart dominerande är affärgren 30.

- Affärgren 2 - Sjuk- och olycksfallsförsäkring: omfattar produkterna sjukkapital samt olycksfall
- Affärgren 29 – Sjukförsäkring: omfattar produkterna sjukförsäkring samt premiebefrielse
- Affärgren 30 - Försäkring med rätt till återbäring: omfattar blandade sparprodukter i förvaltningsformerna Gamla Trad, Nya Trad samt Nya Världen. Benämningen följer av att det gäller sparprodukter där även riskmoment såsom efterlevandeskydd kan ingå.
- Affärgren 32 - Annan livförsäkring: omfattar rena dödsfallsriskprodukter

En beskrivning av graden av osäkerhet i bästa skattningen ges i samband med metodbeskrivningen, inklusive beskrivning av de signifikanta förenklade metoder som använts vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna, under respektive affärgren nedan.

Försäkring med rätt till återbäring

Gamla Trad, Nya Trad

Beräkningen av bästa skattning sker enligt samma metod för dessa båda förvaltningsformer. Bestånden för Gamla Trad och Nya Trad omfattar en mängd olika produkter ("tariffer"), som är olika avseende när utbetalning av försäkringsbelopp sker och som därmed har olika riskinnehåll.

Vid beräkningen av bästa skattning används antaganden om:

- Dödlighet
- Återköp och flytt
- Fribrevsläggning
- Premieförändring
- Ändrad starttidpunkt för utbetalningar
- Ändrad utbetalningstid vid pensionstidpunkten
- Driftskostnader, inklusive kapitalförvaltningskostnader
- Driftskostnadsinflation
- Skatt
- Flyttavgifter
- Diskonteringsränta

Den underliggande osäkerheten i bästa skattningen som alltid förknippas med längre framtida kassaflödesprojektioner härrör främst från osäkerhet i de underliggande antagandena. Antagandet om dödlighet reviderades under 2025. Det finns en särskild osäkerhet när det gäller framtida flyttfrekvenser, beroende på när/om det kommer en ny lagstiftning för detta område. I nuläget är det svårt att kvantifiera effekten av eventuella nya flytträttsregler.

Antaganden om framtida ledningsbeslut tillämpas för närvarande inte.

För Nya Trad ingår inte framtida premier inom avtalsgränsen, i samtliga övriga fall medtas framtida premier. Anledningen till distinktionen är att tekniken med engångspremier i serie enbart tillämpas för Nya Trad, som innebär att antaganden som ligger till grund för nya premier alltid kan ändras i Nya Trad.

Nya Världen

Beståndet för Nya Världen omfattar endast fyra olika tariffer. Vid beräkningen av bästa skattning används samma typer av antaganden som för Gamla Trad och Nya Trad, se ovan. Osäkerheten i värdet av bästa skattning har samma orsaker som har angetts ovan för Gamla Trad och Nya Trad. Ytterligare en osäkerhetsfaktor för Nya Världen är att beräkningarna baseras på ekonomiska scenarier. På grund av detta bedöms den relativa osäkerheten vara något större för Nya Världen.

Nya Trad med villkorad återbäring (f.d. Försäkrad Pension)

I november 2021 uppdaterades försäkringsvillkoren för kunder med pensionssparande i förvaltningsformen Försäkrad Pension, vilket innebar villkorsändring till Nya Trad. Avsättningar för produkten Nya Trad med villkorad återbäring, som liksom Nya Världen har villkorad återbäring i den finansiella redovisningen, bestäms med en förenklad metod.

Sjukförsäkring

Denna affärgren omfattar sjuk- och premiebefrielseförsäkring (bestånd "Hälsa"). Bästa skattningen avseende sjuk- och premiebefrielseförsäkring består av skattningar avseende skador och bestånd. Skattningen för inträffade skador beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metodik där nuvärdet av framtida utbetalningar och framtida driftskostnader beräknas. Skattningen avseende icke fastställda ersättningar beräknas utifrån ett antagande om skadeprocent. Osäkerheten i värdet av bästa skattning härrör främst från osäkerhet i de underliggande antagandena. Registrerad sjuklighet hänger ofta samman med politiska ställningstaganden och det är därför av vikt att löpande uppdatera dessa antaganden. Antagandet om avveckling av sjukfall bygger på en sjuklighetsstudie som gjordes på Länsförsäkrings bestånd år 2022. Bedömningen är att osäkerheten för närvarande är relativt låg.

Sjuk- och olycksfallsförsäkring

De produkter som omfattas är sjukkapital- och olycksfallsförsäkring. Bästa skattningen består av skattningar avseende skador och bestånd. Eftersom dessa produkter inte har några periodiska utbetalningar består bästa skattningen avseende skador endast av en IBNR-reserv. Skattningen avseende beståndet avser det kommande året och beräknas utifrån förväntad skadeprocent. Osäkerheten i bästa skattningen härrör främst från det begränsade dataunderlaget då detta är relativt små produkter.

Riskmarginal

Beräkning av riskmarginal sker först på bolagsnivå med hjälp av formel enligt regelverket. Därefter sker proportionerlig fördelning av riskmarginalen på affärgrenar och slutligen även inom affärgrenar.

Riskmarginalen uppgick till 3 013 613 tkr per 31 december 2025 för försäkring med rätt till återbäring, till 70 406 tkr för sjukförsäkring och till 8 452 tkr för sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Tabellen som följer summerar de försäkringstekniska avsättningarna brutto före avgiven återförsäkring för solvensbalansräkningen per affärgren per 31 december 2025. En sammanställning av de försäkringstekniska avsättningarna kan också ses i QRT-blanketterna s.12.01.02 och s.17.01.02 (se bilaga 1). I QRT-blankett s.19.01.21 (se bilaga 1) redovisas även utbetalda försäkringstersättningar och bästa skattning avseende skadeersättningar uppdelade på skadeår för produkterna inom affärgren 2.

Tabell D2(1): Försäkringstekniska avsättningar brutto före avgiven återförsäkring per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	Bästa skattning, brutto	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar, brutto
Försäkring med rätt till återbäring	56 600 799	3 013 613	59 614 412
Sjukförsäkring	899 543	70 406	969 949
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	107 982	8 452	116 434
Annan livförsäkring	-11 895	0	-11 895
Summa	57 596 429	3 092 471	60 688 900

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inga materiella förändringar av värderingsprinciperna har skett under perioden.

D.2.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika affärsgränar jämfört med den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar (brutto) enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Nedan beskrivs de materiella skillnaderna mot den finansiella redovisningen för respektive materiell affärsgrän.

Försäkring med rätt till återbäring

Gamla Trad, Nya Trad

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 37 345 263 tkr för Gamla Trad och till 11 922 554 tkr (varav 564 188 tkr utgjorde villkorad återbäring) för Nya Trad. Total skillnad mellan Solvens II och den finansiella redovisningen uppgick till -2 206 Mkr (det vill säga högre enligt Solvens II). Den viktigaste skillnaden i metod och antaganden är följande:

- I den finansiella redovisningen finns krav på aktsamma avsättningar för tjänstepensionsförsäkringar och betryggande avsättningar för övrig livförsäkring, vilket uppnås genom ett avdrag på diskonteringsräntekurvan. För solvensändamål beräknas en riskmarginal enligt regelverket för Solvens II, medan ett sådant tillägg inte görs i den finansiella redovisningen. Riskmarginalen uppgick till 2 911 Mkr i Solvens II för Gamla Trad och Nya Trad.

Nya Världen

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen fördelade sig enligt följande:

- Livavsättning för Nya Världen uppgick till 3 097 124 tkr
- Villkorad återbäring (Våb) för Nya Världen uppgick till 5 346 707 tkr

FTA för Nya Världen uppgick därmed till 8 448 851 tkr, inklusive en ersättningsreserv på 5 020 tkr.

Enligt Solvens II uppgick försäkringstekniska avsättningar för Nya Världen till 8 140 942 tkr, vilket är 308 Mkr lägre än i den finansiella redovisningen. En förklaring till detta är att överskottets absorptionsförmåga inverkar på värdet enligt Solvens II, till skillnad från hur villkorad återbäring (Våb) beräknas i redovisningen. Riskmarginalen för Nya Världen uppgick till 103 Mkr. Denna riskmarginal är relativt sett betydligt lägre jämfört med Gamla Trad och Nya Trad, vilket främst beror på lägre långlevnadsrisk och lägre annullationsrisk.

Sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 981 762 tkr, vilket var 12 Mkr högre än i Solvens II. De viktigaste skillnaderna i metod och antaganden är:

- Under Solvens II ska avsättning även göras för framtida skador i det friska beståndet
- Diskonteringsräntekurvan skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens II; i den finansiella redovisningen görs ett avdrag på räntekurvan på samma sätt som för Försäkring med rätt till återbäring
- Avsättningarna enligt Solvens II har ett tillägg av riskmarginalen
- Driftskostnadsantaganden skiljer sig mellan den finansiella redovisningen och Solvens II

Sjuk- och olycksfallsförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 105 179 tkr, vilket var 11 Mkr lägre än i Solvens II. De viktigaste skillnaderna, i metod och antaganden är:

- Under Solvens II ska avsättning även göras för framtida skador i det friska beståndet
- Avsättningarna enligt Solvens II blir högre genom tillägget av riskmarginalen

Annan livförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen uppgick till 26 676 tkr, vilket var 39 Mkr högre än i Solvens II. De produkter som omfattas är rena dödsfallsprodukter, och i den finansiella redovisningen består de försäkringstekniska avsättningarna huvudsakligen av fastställda och ej fastställda ersättningar. Skillnaden mellan försäkringstekniska avsättningarna i den finansiella redovisningen och Solvens II beror på att framtida premier beaktas i värdering enligt Solvens II. Dessutom beräknas en riskmarginal för solvensändamål enligt regelverket för Solvens II.

Tabellen som följer visar de försäkringstekniska avsättningarna per 31 december 2025, brutto före avgiven återförsäkring i solvensbalansräkningen och i den finansiella redovisningen.

Tabell D2(2): Försäkringstekniska avsättningar brutto enligt finansiell redovisning och solvensbalansräkning per 2025-12-31

Affärgren (tkr)	FTA Finansiell redovisning, brutto	Omvärdering	FTA Solvens II-balansräkning, brutto
Försäkring med rätt till återbäring	57 716 669	1 897 743	59 614 412
Sjukförsäkring	981 762	-11 813	969 949
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	105 179	11 255	116 434
Annan livförsäkring	26 676	-38 571	-11 895
Summa försäkringstekniska avsättningar	58 830 286	1 858 614	60 688 900

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Länsförsäkringar Liv har per 31 december 2025 inga återförsäkringsavtal, förutom ett med Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv gemensamt upphandlat katastrofåterförsäkringsskydd. Bolaget gjorde under 2019 en återdragning av två tidigare återförsäkringsavtal som var i run-off.

Länsförsäkringar Liv har per 31 december 2025 en övrig (försäkringsteknisk) avsättning om 78 Mkr avseende ersättningsreserv.

D.3 Andra skulder

Följande avsnitt omfattar samtliga kategorier av skulder, exklusive försäkringstekniska avsättningar, som för Länsförsäkringar Liv bedöms vara materiella.

D.3.1 Värdering av andra skulder

I enlighet med QRT-blankett s.02.01.02 (se bilaga 1) visar följande tabell de materiella skuldposterna, exklusive försäkringstekniska avsättningar, en översikt över totala skulder, per 31 december 2025 för Länsförsäkringar Liv med redovisade värden för den finansiella redovisningen kompletterad med omklassificering respektive Solvens II-värden.²⁸

Tabell D3(1): Andra skulder per 2025-12-31

Andra skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde
Uppskjuten skatteskuld	-	22 145	22 145
Derivat	13 297	-	13 297
Skulder (verksamhet, ej försäkring)	1 003 881	-	1 003 881
Övriga avsättningar	2 258	78 017*	80 275
Övriga skuldposter	331 768	-	331 768
Totalt andra skulder	1 351 204	100 162	1 451 366

* Se avsnitt D.2.3.

D.3.2 Värderingsprinciper i solvensberäkningen för olika skuldposter jämfört med den finansiella redovisningen

En utförligare beskrivning av beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden för värdering av materiella skulder i solvensberäkningen och hur dessa skiljer sig från den finansiella redovisningen återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.2.

²⁸ I balansräkningen redovisas belopp värderade enligt IFRS-regelverket men klassificerade enligt Solvens II-regelverket i kolumnen finansiell redovisning.

Uppskjuten skatteskuld

Inga uppskjutna skatter avseende temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder föreligger. Skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och Solvens II uppgick till 22 145 tkr. Omvärderingen av uppskjutna skatteskulder i solvensbalansräkningen är hänförligt till skattedelen av periodiseringsfonder.

I följande tabell åskådliggörs uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Tabell D3(2): Uppskjuten skatteskuld per 2025-12-31

tkr	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II-värde	Förfaller
<i>Periodiseringsfond:</i>				
- Avsättning 2023	-	11 124	11 124	2029-12-31
- Avsättning 2024	-	5 356	5 356	2030-12-31
- Avsättning 2025	-	5 665	5 665	2031-12-31
Totalt uppskjuten skattefordran (-)/skuld (+)	-	22 145	22 145	

D.3.3 Övrig information om andra skulder

Antaganden och bedömningar, inklusive dem om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningarna

Avseende antaganden och bedömningar inklusive dem om framtiden och andra större källor till osäkerhetsbedömningar hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.1.4.

Leasing samt pensionsavsättningar

Avseende information om leasingförhållanden samt anställningsförmåner hänvisas till rapporten på gruppnivå, avsnitt D.3.4.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Information gällande alternativa värderingsmetoder återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt D.4.

D.5 Övrig information

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

E. Kapitalhantering (Finansiering)

Länsförsäkringar Livs kapitalbas uppgick vid årets slut till 43 496 520 tkr och bestod av kapital av högsta kvalitet. Solvenskapitalkravet uppgick till 19 511 375 tkr, vilket ger en kapitalkvot, det vill säga kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, på 223 procent vid årets slut. Minimikapitalkravet uppgick till 4 877 844 tkr, vilket kapitalbasen täcker med mycket god marginal.

Kapitalbasen ökade under året med 891 046 tkr och solvenskapitalkravet ökade med 463 271 tkr. Orsaker till förändringarna presenteras under respektive avsnitt nedan. Sammantaget minskade kapitalkvoten i Länsförsäkringar Liv marginellt jämfört med föregående år, då den uppgick till 224 procent.

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Hantering av kapitalbasen: Mål, styrning och process

Länsförsäkringar Liv är ett livförsäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud som bedrivs enligt ömsesidiga principer. Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB, men konsolideras inte in i Länsförsäkringar AB-koncernen. Resultatet i bolaget delas inte ut till ägaren utan stannar i bolaget och tillfaller Länsförsäkringar Livs försäkringstagare.

I och med Länsförsäkringar Livs särställning i Länsförsäkringar AB-koncernen gäller andra förutsättningar för bolaget. Till skillnad från de vinstdrivande dotterbolagen i koncernen, som ska bidra till värdetillväxt och utdelning till ägarna av Länsförsäkringar AB, styrs kapitalet i Länsförsäkringar Liv enbart för att trygga åtagandena mot kunderna och ge kunderna en så god avkastning på placeringstillgångarna som möjligt.

För Länsförsäkringar Liv är det även, med tanke på företagsformen, av största vikt att bibehålla ett tillräckligt kapital. Möjligheten till kapitalanskaffning via direkta kapitaltillskott får med tanke på vinstutdelningsförbudet ses som begränsad.

E.1.2 Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbasen får bestå av primärkapital och tilläggskapital. Närmare information kring detta återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.2. Länsförsäkringar Liv kapitalbas består i sin helhet av primärkapital. Nivå 1-obegränsat och betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Det har inte skett några emissioner eller någon inlösen av kapitalbasinstrument under rapporteringsperioden.

Länsförsäkringar Liv har anmält att det regelverk som har införts genom EUs Solvens II-direktiv tillämpas på hela verksamheten.

Kapitalbasen i Länsförsäkringar Liv ökade under rapportperioden med 891 046 tkr till 43 496 520 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgår till 45 457 462 tkr och har under året ökat med 1 079 678 tkr. Förändringen är främst hänförligt till årets resultat på 3 311 357 tkr samt utbetald återbäring till försäkringstagarna som minskat konsolideringsfonden med 2 266 603 tkr. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen minskar kapitalbasen med 1 960 943 tkr och utgörs huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar.

Följande tabell visar kapitalbasens sammansättning vid slutet av rapporteringsperioden och vid dess början samt specificerar avstämningsreservens sammansättning. För ytterligare information om kapitalbasens sammansättning (inklusive sammansättning av avstämningsreserven) vid rapporteringsperiodens slut, se QRT-blankett s.23.01.01 i bilaga 1.

För specifikation av vilka poster som omfattas av Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen, se tabell E1(2) vilken visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Tabell E1(1): Kapitalbasens sammansättning

Kapitalbas (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	8 000	8 000
Konsolideringsfond	42 016 831	37 083 073
Avstämningsreserv	1 471 689	5 514 400
Summa kapitalbas	43 496 520	42 605 473

Specifikation av avstämningsreservens sammansättning (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital annat än stamaktiekapital och konsolideringsfond	3 325 132	7 206 711
Obeskattade reserver	107 500	80 000
Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen	-1 960 943	-1 772 311
Summa avstämningsreserv	1 471 689	5 514 400

Samtliga poster utgör primärkapital Nivå 1 - obegränsat.

E.1.3 Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Information gällande kapitalbasens medräkningsbarhet återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.1.3.

E.1.4 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

Tabellen som följer visar en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas för Länsförsäkringar Liv. Tabellen avser kapitalbas som är tillgänglig för att täcka solvenskapitalkrav. Se hänvisning i avsnitt E.1.3 vad gäller skillnad mot kapitalbas som är tillgänglig för att täcka minimikapitalkrav.

För de poster som omvärderas från redovisningen till solvensbalansräkningen enligt tabellen nedan finns närmare förklaringar i avsnitt D.1.2 och D.3.2 i rapporten på gruppnivå.

Tabell E1(2): Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital enligt legalt bokslut inkl. obeskattade reserver	45 457 463	44 377 784
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	-1 858 614	-1 670 886
Övriga avsättningar	-78 017	-81 150
Omvärdering av uppskjutna skatter	-22 145	-16 480
Omvärdering av immateriella tillgångar	-2 167	-3 796
Övriga poster	-	1
Summa kapitalbas	43 496 520	42 605 473

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkravets och minimikapitalkravets storlek

I enlighet med QRT-blankett s.25.05.21 samt s.28.02.01 (se bilaga 1) framgår bolagets solvens- och minimikapitalkrav i nedanstående tabell. Solvenskapitalkravet har under 2025 ökat med två procent. Detta beror främst på att kapitalkravet för marknadsrisk ökat, vilket huvudsakligen är en följd av börsuppgångar som har ökat aktierisken. Kapitalkravet för motpartsrisk och sjukförsäkringsrisk minskade under året.

Tabell E2(1): Kapitalkrav per riskkategori samt minimikapitalkrav

tkr	2025-12-31	2024-12-31
Livförsäkringsrisk	5 252 279	5 034 223
Sjukförsäkringsrisk	138 477	153 340
Marknadsrisk	17 131 006	16 704 750
Motpartsrisk	254 077	368 384
Operativ risk	261 937	278 499
Diversifiering	-3 526 401	-3 491 090
Solvenskapitalkrav (SCR) Länsförsäkringar Liv	19 511 375	19 048 105
Minimikapitalkrav (MCR) Länsförsäkringar Liv	4 878	4 762

E.2.2 Angående användning av förenklade beräkningar

Länsförsäkringar Liv använder inte någon sådan förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav som under vissa villkor är tillåten enligt bestämmelser i förordning 2015/35 från EU-kommissionen.

E.2.3 Angående användning av företagsspecifika parametrar

Länsförsäkringar Liv använder ej företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

E.2.4 Angående kapitaltillägg

Finansinspektionen har inte beslutat om något kapitaltillägg för Länsförsäkringar Liv.

E.2.5 Data som används för beräkning av minimikapitalkrav

Information gällande data som används för beräkning av minimikapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.2.5.

E.2.6 Materiella förändringar av kapitalkrav under rapporteringsperioden

Inga materiella förändringar av kapitalkravet under rapporteringsperioden.

E.3 Användning av undergruppen fördurationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget använder inte durationsbaserad metod för beräkning av solvenskapitalkrav för aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Information gällande intern modell för beräkning av solvenskapitalkrav återfinns i rapporten på gruppnivå, avsnitt E.4.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts lämplig att lämna i detta kapitel.

Bilagor

Bilaga 1: Kvantitativa rapportblanketter

Alla belopp i blanketterna anges i tusentals kronor.

Länsförsäkringar Grupp enligt försäkringsregler

Länsförsäkringar AB

Agria Djurförsäkring

Länsförsäkringar Gruppliv

Länsförsäkringar Fondliv

Länsförsäkringar Liv

Länsförsäkringar Grupp enligt försäkringsregler

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	17 810
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	273 788
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	38 698 653
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	21 828 770
	Aktier	R0100	3 138 652
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	3 138 652
	Obligationer	R0130	7 689 360
	Statsobligationer	R0140	2 682 446
	Företagsobligationer	R0150	5 006 914
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	6 028 208
	Derivat	R0190	13 663
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	285 002 812
	Lån och hypotekslån	R0230	106 327
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	106 327
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	6 204 127
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	4 837 727
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	4 641 273
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	196 454
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	1 366 391
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	57 458
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	1 308 933
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	9
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	103 191
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	366 728
	Återförsäkringsfordringar	R0370	362 485
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	2 334 603
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	5 461 313
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	710 049
	Summa tillgångar	R0500	339 641 886

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	9 015 928
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	7 907 601
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	7 773 174
	Riskmarginal	R0550	134 427
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 108 327
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	1 061 920
	Riskmarginal	R0590	46 407
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	9 738 552
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	565 418
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	453 112
	Riskmarginal	R0640	112 306
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	9 173 134
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	8 962 036
	Riskmarginal	R0680	211 098
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	273 602 461
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	271 363 802
	Riskmarginal	R0720	2 238 659
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	---
	Eventualförpliktelser	R0740	10 810
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	77 417
	Pensionsåtaganden	R0760	64 116
	Depåer från återförsäkrare	R0770	105 736
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	168 995
	Derivat	R0790	1 447
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	930 515
	Återförsäkringsskulder	R0830	22 893
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 592 188
	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	775 500
	Summa skulder	R0900	296 106 558
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	43 535 328

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren

Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)

			Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
			Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	1 125 824	502 924		36 560	412 489	207 823	7 504 424	449 233	17 726	3 516	56 887	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0			0	5 214	177 380	12 583				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0140	0	878		2 368	270 482	13 082	207 562	22 667	13 809	147	56 729	
	Netto	R0200	1 125 824	502 046		34 192	142 007	199 955	7 474 242	439 149	3 917	3 369	158	
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	1 098 411	498 932		42 186	404 562	205 772	7 077 558	408 864	15 557	3 609	43 075	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0			0	4 342	145 626	12 278				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0240	0	878		2 368	231 017	12 206	198 532	21 373	12 393	154	43 024	
	Netto	R0300	1 098 411	498 054		39 818	173 545	197 908	7 024 652	399 769	3 164	3 455	51	
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	803 743	149 296		26 270	360 842	91 384	4 820 123	151 924	32 067	2 623	36 244	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-374		-32 841	-27	1 293	56 684	17 482				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0340	0	833		-39 837	273 035	9 048	78 689	76 643	25 390	0	36 240	
	Netto	R0400	803 743	148 089		33 266	87 780	83 629	4 798 118	92 763	6 677	2 623	4	
Uppkomna kostnader		R0550	314 311	147 919		23 857	45 345	64 040	2 147 590	133 459	1 227	2 984	18	
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgren, forts.**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring), forts.**

			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
			Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	----	----	----	----	10 317 406
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	----	----	----	195 177
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	29 049	158 059	2 952	1 594 365	1 784 425
	Återförsäkrarens andel	R0140	24 083	155 297	0	1 107 268	1 874 372
	Netto	R0200	4 966	2 762	2 952	487 097	10 422 636
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	----	----	----	----	9 798 526
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	----	----	----	162 246
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	29 005	158 059	2 985	1 568 385	1 758 434
	Återförsäkrarens andel	R0240	24 083	155 297	0	1 130 839	1 832 164
	Netto	R0300	4 922	2 762	2 985	437 546	9 887 042
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	----	----	----	----	6 474 516
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	----	----	----	42 217
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	21 064	-55 825	-4 590	1 323 587	1 284 236
	Återförsäkrarens andel	R0340	17 081	-49 347	0	1 160 083	1 587 858
	Netto	R0400	3 983	-6 478	-4 590	163 504	6 213 111
Uppkomna kostnader		R0550	59	53	557	68 809	2 950 228
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	217
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	2 950 445

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren, forts.

Livförsäkringsförpliktelser

			Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Liv-återförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst	Brutto	R1410	230 026	646 311	28 170 263	469 017		1 000			29 516 617
	Återförsäkrarens andel	R1420	39 416	0	96	1 677		1 000			42 189
	Netto	R1500	190 610	646 311	28 170 167	467 340		0			29 474 428
Intjänade premier	Brutto	R1510	230 026	646 311	28 170 263	469 017		1 000			29 516 617
	Återförsäkrarens andel	R1520	39 416	0	96	1 677		1 000			42 189
	Netto	R1600	190 610	646 311	28 170 167	467 340		0			29 474 428
Inträffade skadekostnader	Brutto	R1610	9 554	402 357	19 490 778	233 980	-123	25 161			20 161 707
	Återförsäkrarens andel	R1620	4 125	0	1	13	0	28 346			32 485
	Netto	R1700	5 429	402 357	19 490 777	233 967	-123	-3 185			20 129 222
Uppkomna kostnader		R1900	144 730	30 537	1 613 046	143 498					1 931 811
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510	----	----	----	----	----	----	----	----	-2 162 123
Totala kostnader		R2600	----	----	----	----	----	----	----	----	-230 312
Totalt belopp för återköp		R2700		1 005	1 106 084						1 107 089

S.05.02.04 Premier, skador och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsförpliktelser

			Hemland
			C0080
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	6 240 551
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	77 858
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 359 945
	Återförsäkrarens andel	R0140	1 869 468
	Netto	R0200	5 808 886
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	6 052 202
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	69 427
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 361 934
	Återförsäkrarens andel	R0240	1 827 258
	Netto	R0300	5 656 305
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	3 899 096
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-11 242
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	1 279 175
	Återförsäkrarens andel	R0340	1 585 169
	Netto	R0400	3 581 860
Uppkomna kostnader		R0550	1 567 641
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----
Totala kostnader		R1300	----

De största länderna (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser

			Land (per bruttopremieinkomstbelopp) – skadeförsäkringsförpliktelser		
			C0090	C0090	C0090
			(GB) Storbritannien	(NO) Norge	(DK) Danmark
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	2 020 686	1 003 183	554 506
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	15 025	7 015	2 082
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	12 325	2 045	3 672
	Återförsäkrarens andel	R0140	2	26	3 649
	Netto	R0200	2 048 034	1 012 217	556 611
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	1 803 242	966 021	522 833
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	14 250	6 184	1 967
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	11 729	1 981	3 852
	Återförsäkrarens andel	R0240	2	26	3 649
	Netto	R0300	1 829 219	974 160	525 003
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	1 217 465	643 647	356 716
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	4 238	6 769	14 437
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	2 267	-1 292	2 955
	Återförsäkrarens andel	R0340	0	0	2 689
	Netto	R0400	1 223 970	649 124	371 419
Uppkomna kostnader		R0550	630 484	238 391	169 959
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----
Totala kostnader		R1300	----	----	----

S.05.02.04 Premier, skador och kostnader per land, forts.**Totalt för de största länderna och hemlandet – skadeförsäkringsförpliktelser**

			Totalt för de största länderna och hemlandet
			C0140
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	9 818 926
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	101 980
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	1 377 988
	Återförsäkrares andel	R0140	1 873 145
	Netto	R0200	9 425 748
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	9 344 298
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	91 828
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	1 379 496
	Återförsäkrares andel	R0240	1 830 936
	Netto	R0300	8 984 686
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	6 116 924
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	14 201
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	1 283 105
	Återförsäkrares andel	R0340	1 587 858
	Netto	R0400	5 826 372
Uppkomna kostnader		R0550	2 606 476
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	217
Totala kostnader		R1300	2 606 693

S.05.02.04 Premier, skador och kostnader per land, forts.

Livförsäkring - ingen verksamhet utanför hemlandet för livförsäkring

S.22.01.22 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.22 Kapitalbas

Kapitalbas			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	200 000	200 000	----		----
	Ej tillgängligt infordrat men ännu ej inbetalt stamaktiekapital som ska dras av på gruppnivå	R0020			----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0	----	0	----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Ej tillgängliga efterställda medlemskonton som ska dras av på gruppnivå	R0060		----			
	Överskottsmedel	R0070			----	----	----
	Ej tillgängliga överskottsmedel som ska dras av på gruppnivå	R0080			----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Ej tillgängliga preferensaktier som ska dras av på gruppnivå	R0100		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120		----			
	Avstämningsreserv	R0130	42 327 183	42 327 183	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ej tillgängliga efterställda skulder som ska dras av på gruppnivå	R0150		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	17 810	----	----	----	17 810
	Belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto, ikke tillgängliga som ska dras av på gruppnivå	R0170		----	----	----	
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
	Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190					
	Minoritetsintressen	R0200					
	Ej tillgängliga minoritetsintressen som ska dras av på gruppnivå	R0210					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet ikke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230	21 764 719	21 764 719	0	0	0
	varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240					----
	Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250					
	Avdrag för ägarintressen som inkluderas genom avräkning och sammanläggning där en kombination av metoder används	R0260	8 199	8 199	0	0	0
	Ej tillgängliga kapitalbasposter som ska dras av – totalt	R0270	0	0	0	0	0
Totala avdrag		R0280	21 772 918	21 772 918	0	0	0
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	20 772 075	20 754 265	0	0	17 810

S.23.01.22 Kapitalbas, forts.

Kapitalbas, forts

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Ej tillgängligt tilläggskapital som ska dras av på gruppnivå	R0380		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Eget kapital för andra finansiella sektorer	Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsföretag – totalt	R0410	28 194 626	21 158 028	2 850 000	4 186 598	----
	Tjänstepensionsinstitut	R0420					
	Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430					----
	Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440	28 194 626	21 158 028	2 850 000	4 186 598	
Kapitalbas vid användande av avräkning och sammanläggning, uteslutande eller i kombination med metod 1	Aggregerade kapitalbasposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450	19 511 375	19 511 375	0	0	0
	Aggregerade kapitalbasposter genom sammanläggning och avräkning exklusive transaktioner inom grupp	R0460	19 511 375	19 511 375	0	0	0
	Total tillgänglig kapitalbas för att uppfylla det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	20 772 075	20 754 265	0	0	17 810
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	20 754 265	20 754 265	0	0	----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	20 772 075	20 754 265	0	0	17 810
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	20 754 265	20 754 265	0	0	----
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå		R0610	6 226 122	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå		R0650	333,34%	----	----	----	----
Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)		R0660	68 478 076	61 423 668	2 850 000	4 186 598	17 810
Totalt solvenskapitalkrav på gruppnivå		R0680	50 240 384	----	----	----	----
Total medräkningsbar kapitalbas i förhållande till totalt solvenskapitalkrav på gruppnivå, inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning		R0690	136,30%	----	----	----	----

S.23.01.22 Kapitalbas, forts.

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	43 535 328
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	990 335
	Andra primärkapitalposter	R0730	217 810
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
	Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	
		R0760	42 327 183
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	28 050
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	874 572
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	902 622

S.25.05.22 Solvenskapitalkrav – för grupper som använder en intern modell (partiell eller fullständig)**Komponent - specifik information**

			Solvenskapitalkrav	Modellerat belopp	Företagsspecifika parametrar	Förenklings
			C0010	C0070	C0090	C0120
Risktyp	Total diversifiering	R0020	-3 478 792	-804 198		
	Total diversifierad risk före skatt	R0030	10 704 240	8 059 277		
	Total diversifierad risk efter skatt	R0040	10 395 932	7 828 434		
	Total marknads- och kreditrisk	R0070	10 496 815	10 273 780		
	Marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0080	7 721 603	7 718 381		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk	R0190	255 014	0		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0200	255 014	0		
	Total affärsrisk	R0270				
	Total affärsrisk – diversifierad	R0280				
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto	R0310	1 499 542	1 003 182		
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto – diversifierad	R0320	1 080 513	962 283		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring	R0400	5 889 328	186 946		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring – diversifierad	R0410	4 268 100	182 811		
	Total operativ risk	R0480	571 742	0		
	Total operativ risk – diversifierad	R0490	571 742	0		
	Annan risk	R0500				

Beräkning av solvenskapitalkrav

			C0100
Summa odiversifierade komponenter		R0110	18 404 133
Diversifiering		R0060	-8 008 201
Justering till följd av aggregering av teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder/matchningsjusteringsportföljer		R0120	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG		R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg		R0200	10 395 932
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	30 729 009
Övrig information om solvenskapitalkrav	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar	R0300	
	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter	R0310	-308 308
	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	
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå		R0470	6 226 122
Information om andra enheter	Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500	20 333 077
	Kapitalkrav för andra finansiella sektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510	20 333 077
	Kapitalkrav för andra finansiella sektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut	R0520	
	Kapitalkrav för andra finansiella sektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530	
	Kapitalkrav för ägarintressen som inte innebär kontroll	R0540	
	Kapitalkrav för övriga företag	R0550	0
	Kapitalkrav för företag för kollektiva investeringar eller investeringar i form av fonder	R0555	
Totalt solvenskapitalkrav	Solvenskapitalkrav för företag som inkluderas genom sammanläggning och avräkning	R0560	19 511 375
	Totalt solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	50 240 384

S.32.01.22 Företag som omfattas av gruppen**Företag som omfattas av gruppen**

Identifikationskod och typ av kod för företaget	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0020	C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
LEI/549300FOASW7JFUQV048	(SE) Sverige	Länsförsäkringar AB (publ)	(2) 2 - Skadeförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/549300Y3H3YIK6S2H942	(SE) Sverige	Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)	(2) 2 - Skadeförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/5493000PQMGYILN5JL39	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Grupplivförsäkringsaktiebolag	(1) 1 - Livförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/549300M8P0LTZZSMQ10	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag (publ)	(4) 4 - Försäkringsföretag med blandad verksamhet	försäkringsaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/5493000M8THYN8D5I395	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ)	(4) 4 - Försäkringsföretag med blandad verksamhet	försäkringsaktiebolag	(1) 1 - Ömsesidigt	Finansinspektionen
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00196	(SE) Sverige	LF Sak Fastighets AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00197	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Hälsojänster AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
LEI/636700P9TDZ0DLWP5O16	(SE) Sverige	Agria Vet Guide AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
SC/549300FOASW7JFUQV048GB00101	(GB) Storbritannien	Agria Pet Insurance Ltd	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Private Company Limited by Shares	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
LEI/549300C6TUMDXNOVXS82	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Bank Aktiebolag	(8) 8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	bankaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/5493001P7BX1N0JAG961	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)	(8) 8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/636700RWYJPQZ95O856	(SE) Sverige	SAVR AB	(8) 8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/549300DVNMHS8M33J723	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Finans AB	(8) 8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/54930025SK6LRZC6QF89	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Fondförvaltning Aktiebolag	(14) 14 - Förvaltningsbolag för fondföretag enligt artikel 1.54 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/6488FMV497WG963B2E97	(SE) Sverige	Omocom Försäkring AB	(2) 2 - Skadeförsäkringsföretag	försäkringsaktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
LEI/5493001P4X2E3FNY3O89	(SE) Sverige	CAB Group AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00281	(SE) Sverige	Svenska Andelshästar AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
LEI/894500VZPGFV8E848K14	(SE) Sverige	Lansa Fastigheter AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
LEI/549300HT0F6CFLJR3Y69	(SE) Sverige	Humlegården Fastigheter AB	(10) 10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00343	(SE) Sverige	Länsförsäkringar Komplement AB	(99) 99 - Annat	aktiebolag	(2) 2 - Ej ömsesidigt	

S.32.01.22 Företag som omfattas av gruppen, forts.

Företag som omfattas av gruppen, forts.

Identifikationskod och typ av kod för företaget	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvans	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0020	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
LEI/549300FOASW7JFUQV048							(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300Y3H3YIK6S2H942	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/5493000PQMGYILN5JL39	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300M8P0LTMMZSMQ10	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/5493000M8THYN8D5I395	100,00%	0,00%	100,00%	Ömsesidigt	(2) 2 - Betydande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(5) 5 - Metod 2: Solvens II
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00196	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00197	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/636700P9TDZ0DLWP5O16	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
SC/549300FOASW7JFUQV048GB00101	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(1) 1 - Metod 1: Full konsolidering
LEI/549300C6TUMDXNOVXS82	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(4) 4 - Metod 1: Sektorsregler
LEI/5493001P7BX1N0JAG961	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(4) 4 - Metod 1: Sektorsregler
LEI/636700RWYIJPQZ95O856	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(4) 4 - Metod 1: Sektorsregler
LEI/549300DVNMHS8M33J723	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(4) 4 - Metod 1: Sektorsregler
LEI/54930025SK6LRZC6QF89	100,00%	100,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(4) 4 - Metod 1: Sektorsregler
LEI/6488FMV497WG963B2E97	43,48%	43,48%	43,48%	Inga	(2) 2 - Betydande	43,48%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(3) 3 - Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
LEI/5493001P4X2E3FNY3O89	28,76%	28,76%	28,76%	Inga	(2) 2 - Betydande	28,76%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(3) 3 - Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00281	45,00%	45,00%	45,00%	Inga	(2) 2 - Betydande	45,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(3) 3 - Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
LEI/894500VZPGFV8E848K14	36,69%	3,68%	36,69%	Inga	(2) 2 - Betydande	36,69%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(10) 10 - Annan metod
LEI/549300HT0F6CFLJR3Y69	22,71%	8,26%	22,71%	Inga	(2) 2 - Betydande	22,71%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(10) 10 - Annan metod
SC/549300FOASW7JFUQV048SE00343	100,00%	0,00%	100,00%	Inga	(1) 1 - Dominerande	100,00%	(1) 1 - Omfattas av grupp tillsyn		(5) 5 - Metod 2: Solvens II

Länsförsäkringar AB

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	---
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	---
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	254 376
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	43 929 360
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	38 643 819
	Aktier	R0100	229 346
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	229 346
	Obligationer	R0130	3 849 925
	Statsobligationer	R0140	1 118 635
	Företagsobligationer	R0150	2 731 290
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	1 206 270
	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	
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	6 140 914
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	4 832 048
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	4 635 594
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	196 454
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	1 308 866
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	1 308 866
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	103 191
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	186 549
	Återförsäkringsfordringar	R0370	361 368
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 558 630
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	2 176 112
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	434 018
	Summa tillgångar	R0500	55 144 518

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	7 897 280
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	6 848 669
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	6 763 508
	Riskmarginal	R0550	85 161
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 048 611
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	1 015 260
	Riskmarginal	R0590	33 351
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	1 550 851
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	878
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	847
	Riskmarginal	R0640	31
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	1 549 973
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	1 541 349
	Riskmarginal	R0680	8 624
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
	Eventualförpliktelser	R0740	10 810
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	22 751
	Pensionsåtaganden	R0760	63 606
	Depåer från återförsäkrare	R0770	28 778
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	107 530
	Derivat	R0790	
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	661 919
	Återförsäkringsskulder	R0830	13 825
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	707 529
	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	544 311
	Summa skulder	R0900	11 609 190
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	43 535 328

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land**Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

			Hemland
			C0010
Premieinkomster – brutto	Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	2 889 310
	Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021	77 858
	Bruttopremieinkoster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022	1 359 945
Intjänade premier – brutto	Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	2 788 253
	Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031	69 427
	Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032	1 361 934
Inträffade skador (brutto)	Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	1 682 642
	Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041	-11 242
	Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042	1 279 175
Uppkomna kostnader (brutto)	Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	743 359
	Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051	8 655
	Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052	-2 927

De största länderna: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

			De största länderna: skadeförsäkring
			C0020
Land		R0010	(US) Förenta staterna
Premieinkomster – brutto	Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	
	Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021	4 545
	Bruttopremieinkoster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022	164 343
Intjänade premier – brutto	Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	
	Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031	4 304
	Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032	146 635
Inträffade skador (brutto)	Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	
	Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041	263
	Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042	74 780
Uppkomna kostnader (brutto)	Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	
	Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051	1 451
	Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052	101 017

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land, forts.

Livförsäkring - ingen verksamhet utanför hemlandet för livförsäkring

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)**

			Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
			Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	1 146 825	481 921		36 560	412 489	207 823	113 032	427 680	17 726	3 516	56 887	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0			0	5 214	177 380	12 583				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0140	0	828		2 368	270 482	13 082	197 887	17 817	13 809	147	56 729	
	Netto	R0200	1 146 825	481 093		34 192	142 007	199 955	92 525	422 446	3 917	3 369	158	
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	1 119 412	477 929		42 186	404 562	205 772	102 289	388 140	15 557	3 609	43 075	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0			0	4 342	145 626	12 278				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0240	0	828		2 368	231 017	12 206	188 857	16 523	12 393	154	43 024	
	Netto	R0300	1 119 412	477 101		39 818	173 545	197 908	59 058	383 895	3 164	3 455	51	
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	803 743	140 221		26 270	360 842	91 384	50 055	140 830	32 067	2 623	36 244	
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		-374		-32 841	-27	1 293	56 684	17 482				
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0340	0	833		-39 837	273 035	9 048	78 048	73 954	25 390	0	36 240	
	Netto	R0400	803 743	139 014		33 266	87 780	83 629	28 691	84 358	6 677	2 623	4	
Uppkomna kostnader		R0550	314 311	137 610		23 857	45 345	64 040	16 889	123 190	1 227	2 984	18	
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgren, forts.**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring), forts.**

			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
			Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	----	----	----	----	2 904 459
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	----	----	----	195 177
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	29 049	158 059	2 952	1 594 365	1 784 425
	Återförsäkrares andel	R0140	24 083	155 297	0	1 107 268	1 859 797
	Netto	R0200	4 966	2 762	2 952	487 097	3 024 264
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	----	----	----	----	2 802 531
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	----	----	----	162 246
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	29 005	158 059	2 985	1 568 385	1 758 434
	Återförsäkrares andel	R0240	24 083	155 297	0	1 130 839	1 817 589
	Netto	R0300	4 922	2 762	2 985	437 546	2 905 622
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	----	----	----	----	1 684 279
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	----	----	----	42 217
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	21 064	-55 825	-4 590	1 323 587	1 284 236
	Återförsäkrares andel	R0340	17 081	-49 347	0	1 160 083	1 584 528
	Netto	R0400	3 983	-6 478	-4 590	163 504	1 426 204
Uppkomna kostnader		R0550	59	53	557	68 809	798 949
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	788
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	799 737

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgrän, forts.**Livförsäkringsförpliktelser**

			Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst	Brutto	R1410						1 000			1 000
	Återförsäkrarens andel	R1420						1 000			1 000
	Netto	R1500						0			0
Intjänade premier	Brutto	R1510						1 000			1 000
	Återförsäkrarens andel	R1520						1 000			1 000
	Netto	R1600						0			0
Inträffade skadekostnader	Brutto	R1610					-123	25 161			25 038
	Återförsäkrarens andel	R1620					0	28 346			28 346
	Netto	R1700					-123	-3 185			-3 308
Uppkomna kostnader		R1900									
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510	----	----	----	----	----	----	----	----	
Totala kostnader		R2600	----	----	----	----	----	----	----	----	
Totalt belopp för återköp		R2700									

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

			Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring				
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010			----	----		----	----
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020			----	----		----	----
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		----				----	
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		----				----	
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		----				----	
	Riskmarginal		R0100			----	----		----	----
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200			----	----		----

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
			C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010	0	0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	1 541 349	1 541 349
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	1 308 866	1 308 866
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	232 483	232 483
	Riskmarginal		R0100	8 624	8 624
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200	1 549 973	1 549 973

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.**Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.**

			Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
			C0160	C0170	C0180				
			C0190	C0200	C0210				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010		----	----	0		0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020		----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	----			847		847
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	----			0		0
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	----			847		847
	Riskmarginal		R0100		----	----	31		31
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200		----	----	878	

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												
				Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	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												
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	199 960	-5 820		3 422	765 819	42 989	83 527	78 689	20 291	382	57 061	
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	0	-110		-746	731 113	-10 711	-77 560	-7 141	14 147	-14	45 272	
		Skadeavsättningar	Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	199 960	-5 710		4 168	34 706	53 700	161 087	85 830	6 144	396	11 789	
			Brutto	R0160	53 122	531 044		673 433	123 555	196 108	277 999	737 658	42 052	3 518	18 968	
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	0	6 454		605 588	84 180	56 758	193 126	107 474	31 840	0	18 954	
	Bästa skattning totalt – brutto	Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	53 122	524 590		67 845	39 375	139 350	84 873	630 184	10 212	3 518	14		
		Bästa skattning totalt – brutto	R0260	253 082	525 224		676 855	889 374	239 097	361 526	816 347	62 343	3 900	76 029		
		Bästa skattning totalt – netto	R0270	253 082	518 880		72 013	74 081	193 050	245 960	716 014	16 356	3 914	11 803		
		Riskmarginal	R0280	4 051	23 571		1 347	628	5 363	5 036	39 006	322	213	0		
		Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320	257 133	548 795		678 202	890 002	244 460	366 562	855 353	62 665	4 113	76 029
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330	0	6 344		604 842	815 293	46 047	115 566	100 333	45 987	-14	64 226	
	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340	257 133	542 451		73 360	74 709	198 413	250 996	755 020	16 678	4 127	11 803	

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.**Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.**

				Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings- förpliktelse	
				Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
				C0140	C0150	C0160	C0170		C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	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					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	-491	-82 288	271	-366 449	797 363
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-5 156	-113 776	167	-571 679	3 806
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	4 665	31 488	104	205 230	793 557
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160	237 444	1 930 925	28 421	2 127 159	6 981 406
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	195 266	1 870 342	0	1 658 260	4 828 242
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	42 178	60 583	28 421	468 899	2 153 164
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260	236 953	1 848 637	28 692	1 760 710	7 778 769
	Bästa skattning totalt – netto			R0270	46 843	92 071	28 525	674 129	2 946 721
	Riskmarginal			R0280	5 729	5 743	3 465	24 037	118 511
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320	242 682	1 854 380	32 157	1 784 747
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330	190 110	1 756 566	167	1 086 581	4 832 048	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340	52 572	97 814	31 990	698 166	3 065 232	

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerat) – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	-------	-----------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	149 180
N-9	R0160	686 270	329 783	174 619	48 606	12 613	9 017	7 595	12 633	15 708	6 397	----
N-8	R0170	698 423	432 324	112 047	63 465	23 533	8 896	9 574	9 346	5 698	----	----
N-7	R0180	803 370	579 195	195 997	76 942	18 148	17 073	15 336	3 975	----	----	----
N-6	R0190	1 043 797	640 021	161 285	85 788	39 801	20 313	9 068	----	----	----	----
N-5	R0200	989 832	1 111 824	292 819	221 531	75 217	19 990	----	----	----	----	----
N-4	R0210	1 117 635	1 173 445	428 146	161 057	76 655	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	1 089 008	671 632	215 328	72 803	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	1 243 180	914 070	224 036	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	1 292 194	527 694	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	1 453 733	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(2) 2 - Försäkringsår
-----------------------	-------	-----------------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	10 213
N-9	R0160	40 500	146 101	49 513	18 145	12 582	9 074	5 134	3 583	3 831	958	----
N-8	R0170	110 197	181 503	48 234	23 837	19 212	9 079	7 137	2 631	1 076	----	----
N-7	R0180	50 874	157 560	59 623	26 051	17 317	9 610	10 758	5 558	----	----	----
N-6	R0190	62 400	188 605	110 900	44 327	16 872	8 038	4 783	----	----	----	----
N-5	R0200	70 697	184 670	75 824	51 291	22 247	23 292	----	----	----	----	----
N-4	R0210	115 974	278 328	117 657	62 653	32 433	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	93 295	143 155	48 939	29 435	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	23 098	58 562	35 972	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	-1 555	111 770	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	-8 706	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerat) –
Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	-------	-----------------

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	149 180	149 180
N-9	R0160	6 397	1 303 241
N-8	R0170	5 698	1 363 306
N-7	R0180	3 975	1 710 036
N-6	R0190	9 068	2 000 073
N-5	R0200	19 990	2 711 213
N-4	R0210	76 655	2 956 938
N-3	R0220	72 803	2 048 771
N-2	R0230	224 036	2 381 286
N-1	R0240	527 694	1 819 888
N	R0250	1 453 733	1 453 733
Totalt	R0260	2 549 229	19 897 665

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(2) 2 - Försäkringsår
-----------------------	-------	-----------------------

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	10 213	10 213
N-9	R0160	958	289 421
N-8	R0170	1 076	402 906
N-7	R0180	5 558	337 351
N-6	R0190	4 783	435 925
N-5	R0200	23 292	428 021
N-4	R0210	32 433	607 045
N-3	R0220	29 435	314 824
N-2	R0230	35 972	117 632
N-1	R0240	111 770	110 215
N	R0250	-8 706	-8 706
Totalt	R0260	246 784	3 044 847

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring, forts.

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår										
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	1 990 340
N-9	R0160	1 328 631	870 431	572 109	473 684	447 530	399 788	328 973	273 006	222 196	252 486	----	----
N-8	R0170	1 276 550	717 970	570 934	479 232	433 805	316 925	288 203	223 711	187 665	----	----	----
N-7	R0180	1 505 162	784 250	548 859	414 900	357 108	319 305	259 434	216 924	----	----	----	----
N-6	R0190	1 421 433	727 942	570 441	422 522	354 582	260 451	212 876	----	----	----	----	----
N-5	R0200	2 418 400	1 153 024	832 332	513 651	355 366	389 087	----	----	----	----	----	----
N-4	R0210	1 983 759	1 109 161	715 520	470 461	310 839	----	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	1 474 420	877 434	520 459	341 348	----	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	1 771 059	832 770	549 899	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	1 461 329	864 929	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	2 095 016	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår										
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	63 100
N-9	R0160	332 132	252 886	99 754	66 646	60 561	18 679	13 299	10 633	7 385	4 373	----	----
N-8	R0170	205 362	147 349	96 514	87 880	31 473	22 818	14 964	10 324	7 172	----	----	----
N-7	R0180	260 095	168 502	124 589	88 259	38 857	25 795	15 418	8 162	----	----	----	----
N-6	R0190	211 279	212 743	125 781	82 115	37 249	25 926	15 264	----	----	----	----	----
N-5	R0200	280 668	342 392	231 757	168 961	107 289	84 235	----	----	----	----	----	----
N-4	R0210	443 205	390 417	230 661	153 951	85 627	----	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	266 891	246 840	157 326	117 431	----	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	203 079	203 940	132 127	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	224 740	129 736	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	162 960	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår	
			Årets slut (diskonterade data) C0360	
Föregående	R0100		1 604 088	
N-9	R0160		187 192	
N-8	R0170		138 883	
N-7	R0180		162 070	
N-6	R0190		157 060	
N-5	R0200		295 361	
N-4	R0210		240 125	
N-3	R0220		268 045	
N-2	R0230		451 472	
N-1	R0240		741 004	
N	R0250		1 961 962	
Totalt	R0260		6 207 262	

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår	
			Årets slut (diskonterade data) C0360	
Föregående	R0100		59 097	
N-9	R0160		4 025	
N-8	R0170		6 626	
N-7	R0180		7 482	
N-6	R0190		13 983	
N-5	R0200		79 844	
N-4	R0210		82 750	
N-3	R0220		111 897	
N-2	R0230		126 697	
N-1	R0240		124 377	
N	R0250		157 368	
Totalt	R0260		774 146	

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas

Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	200 000	200 000	----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----		----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070			----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	42 344 993	42 344 993	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	----	----	----	0
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	21 764 719	21 764 719	0	0	0
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	20 780 274	20 780 274	0	0	0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida födran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida födran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	20 780 274	20 780 274	0	0	0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	20 780 274	20 780 274	0	0	----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	20 780 274	20 780 274	0	0	0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	20 780 274	20 780 274	0	0	----
Solvenskapitalkrav		R0580	10 395 932	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	3 471 972	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	199,89%	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	598,51%	----	----	----	----

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	43 535 328
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	990 335
	Andra primärkapitalposter	R0730	200 000
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	42 344 993
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	446 316
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	446 316

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig)**Information om solvenskapitalkrav**

			Solvenskapitalkrav	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
			C0010	C0070	C0090	C0120
Risktyp	Total diversifiering	R0020	-3 478 792	-804 198		
	Total diversifierad risk före skatt	R0030	10 704 240	8 059 277		
	Total diversifierad risk efter skatt	R0040	10 395 932	7 828 434		
	Total marknads- och kreditrisk	R0070	10 496 815	10 273 780		
	Marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0080	7 721 603	7 718 381		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk	R0190	255 014	0		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0200	255 014	0		
	Total affärsrisk	R0270				
	Total affärsrisk – diversifierad	R0280				
	Total teckningsrisk vid skadeförsäkring netto	R0310	1 499 542	1 003 182		
	Total teckningsrisk vid skadeförsäkring netto – diversifierad	R0320	1 080 513	962 283		
	Total teckningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring	R0400	5 889 328	186 946		
	Total teckningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring – diversifierad	R0410	4 268 100	182 811		
	Total operativ risk	R0480	571 742	0		
	Total operativ risk – diversifierad	R0490	571 742	0		
	Annan risk	R0500				

Beräkning av solvenskapitalkrav

			C0100
Summa odiversifierade komponenter			R0110 18 404 133
Diversifiering			R0060 -8 008 201
Justering till följd av aggregering av teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder/matchningsjusteringsportföljer			R0120
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG			R0160
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg			R0200 10 395 932
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 10 395 932
Övrig information om solvenskapitalkrav	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar	R0300	
	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter	R0310	-308 308
	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	
	Metod för att beräkna justeringen till följd av aggregering av det teoretiska solvenskapitalkravet för separata fonder	R0450	(4) 4 - Inga justeringar
Framtida diskretionära förmåner netto			R0460 0

Metod för skattesatser

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

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig), forts.**Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)**

		LAC DT
		C0130
Belopp/uppskattning för LAC DT	R0640	-308 308
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-107 530
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	-200 778
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, framtida år	R0680	
Belopp/uppskattning för maximal LAC DT	R0690	-2 205 073

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livåterförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		Minimikapitalkrav – komponenter
		C0010
Minimikapitalkrav _S Resultat	R0010	1 306 983

Bakgrundsinformation

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	253 083	1 146 825
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	565 540	501 947
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	72 514	34 192
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	74 081	142 007
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	193 049	199 955
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	1 225 268	7 467 866
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	740 694	439 149
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	16 355	3 917
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	3 913	3 369
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	11 803	158
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	46 843	4 967
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	92 071	2 762
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	28 525	2 952
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	674 129	487 096

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livåterförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet, forts.

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
Minimikapitalkrav_L Resultat	R0200	2 164 989

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
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	4 317 213	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	2 969 204	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	271 363 793	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	762 341	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	348 707 777

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	3 471 972
Solvenskapitalkrav	R0310	10 395 932
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 678 169
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 598 983
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	3 471 972
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	3 471 972

Agria Djurförsäkring

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	4 337
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	2 191 649
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	451 054
	Aktier	R0100	
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	
	Obligationer	R0130	1 137 818
	Statsobligationer	R0140	265 450
	Företagsobligationer	R0150	872 368
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	602 777
	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	
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	5 679
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	5 679
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	5 679
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
	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	
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	164 991
	Återförsäkringsfordringar	R0370	1 117
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	189 780
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	737 284
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	34 837
	Summa tillgångar	R0500	3 329 674

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 058 932
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 058 932
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	1 009 666
	Riskmarginal	R0550	49 266
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	
	Riskmarginal	R0590	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	
	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	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	
	Riskmarginal	R0680	
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	---
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	2 578
	Pensionsåtaganden	R0760	
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	39 527
	Derivat	R0790	
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	35 164
	Återförsäkringsskulder	R0830	1 684
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	339 876
	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	96 275
	Summa skulder	R0900	1 574 037
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	1 755 637

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land

Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

			Hemland
			C0010
Premieinkomster – brutto	Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	3 344 182
	Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021	
	Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022	
Intjänade premier – brutto	Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	3 256 897
	Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031	
	Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032	
Inträffade skador (brutto)	Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	2 207 058
	Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041	
	Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042	
Uppkomna kostnader (brutto)	Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	867 153
	Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051	
	Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052	

De största länderna: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

			De största länderna: skadeförsäkring		
			C0020	C0020	C0020
Land		R0010	(GB) Storbritannien	(NO) Norge	(DK) Danmark
Premieinkomster – brutto	Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	2 020 341	1 001 242	552 406
	Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021			
	Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022			
Intjänade premier – brutto	Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	1 802 918	964 159	520 631
	Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031			
	Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032			
Inträffade skador (brutto)	Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	1 217 465	643 647	356 040
	Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041			
	Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042			
Uppkomna kostnader (brutto)	Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	619 425	237 649	163 769
	Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051			
	Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052			

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land, forts.

Livförsäkring – bolaget bedriver ingen livverksamhet.

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgren**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)**

			Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
			Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110						7 385 017	21 553					
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0140						9 675	4 850					
	Netto	R0200						7 375 342	16 703					
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210						6 968 893	20 724					
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0240						9 675	4 850					
	Netto	R0300						6 959 218	15 874					
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310						4 770 068	11 093					
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0340						641	2 689					
	Netto	R0400						4 769 427	8 404					
Uppkomna kostnader		R0550						2 132 961	10 269					
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren, forts.**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring), forts.**

			Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
			Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	----	----	----	----	7 406 570
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
	Återförsäkrares andel	R0140					14 525
	Netto	R0200					7 392 045
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	----	----	----	----	6 989 617
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
	Återförsäkrares andel	R0240					14 525
	Netto	R0300					6 975 092
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	----	----	----	----	4 781 161
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
	Återförsäkrares andel	R0340					3 330
	Netto	R0400					4 777 831
Uppkomna kostnader		R0550					2 143 230
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	-570
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	2 142 660

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren, forts.

Livförsäkringsförpliktelser – bolaget bedriver ingen livverksamhet.

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Ej tillämplig då bolaget enbart bedriver skadeförsäkringsverksamhet.

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											
				Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomst-skydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010							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											
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060							566 015	9 895			
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140							-865	-375			
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150							566 880	10 270			
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160							414 308	19 448			
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240							1 881	5 038			
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250							412 427	14 410			
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260							980 323	29 343			
	Bästa skattning totalt – netto			R0270							979 307	24 680			
	Riskmarginal			R0280							48 496	770			
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320							1 028 819	30 113		
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330							1 016	4 663				
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340							1 027 803	25 450				

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.**Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.**

				Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings- förpliktelse	
				Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
				C0140	C0150	C0160	C0170		C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010					
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0050					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060					575 910
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140					-1 240
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150					577 150
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160					433 756
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240					6 919
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250					426 837
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260					1 009 666
	Bästa skattning totalt – netto			R0270					1 003 987
	Riskmarginal			R0280					49 266
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt				R0320				
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt				R0330					5 679
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt				R0340					1 053 253

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	114
N-9	R0160	1 662 687	188 257	4 951	1 444	401	189	19	69	28	84	---
N-8	R0170	1 839 249	179 055	5 915	1 224	550	1 193	231	225	183	---	---
N-7	R0180	2 050 323	201 072	7 011	1 312	568	329	113	114	---	---	---
N-6	R0190	2 308 011	221 474	7 299	1 808	905	206	135	---	---	---	---
N-5	R0200	2 653 298	252 012	14 832	6 072	9 486	620	---	---	---	---	---
N-4	R0210	2 949 413	247 101	16 639	5 283	5 037	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	3 198 326	253 756	7 557	2 153	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	3 667 851	305 045	17 685	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	3 931 341	285 549	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	4 361 198	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2 504
N-9	R0160	228 632	10 545	3 519	696	285	155	150	0	-145	0	---
N-8	R0170	233 403	17 461	11 137	4 689	3 031	195	161	53	27	---	---
N-7	R0180	240 514	14 892	5 998	2 422	2 096	2 010	1 881	2 043	---	---	---
N-6	R0190	272 846	22 630	5 564	1 546	133	120	57	---	---	---	---
N-5	R0200	317 257	20 662	11 978	9 886	4 504	3 228	---	---	---	---	---
N-4	R0210	370 214	34 864	20 031	8 957	6 515	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	333 048	14 933	6 909	913	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	368 785	46 034	16 085	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	345 786	37 383	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	367 994	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår	
			Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
			C0170	C0180
Föregående	R0100	114	114	114
N-9	R0160	84	84	1 858 129
N-8	R0170	183	183	2 027 825
N-7	R0180	114	114	2 260 842
N-6	R0190	135	135	2 539 838
N-5	R0200	620	620	2 936 320
N-4	R0210	5 037	5 037	3 223 473
N-3	R0220	2 153	2 153	3 461 792
N-2	R0230	17 685	17 685	3 990 581
N-1	R0240	285 549	285 549	4 216 890
N	R0250	4 361 198	4 361 198	4 361 198
Totalt	R0260	4 672 872	4 672 872	30 877 002

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår	
			Årets slut (diskonterade data)	
			C0360	
Föregående	R0100	2 485	2 485	
N-9	R0160	0	0	
N-8	R0170	27	27	
N-7	R0180	2 028	2 028	
N-6	R0190	56	56	
N-5	R0200	3 202	3 202	
N-4	R0210	6 461	6 461	
N-3	R0220	893	893	
N-2	R0230	15 948	15 948	
N-1	R0240	36 892	36 892	
N	R0250	365 762	365 762	
Totalt	R0260	433 754	433 754	

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas

Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	40 000	40 000	----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----		----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070			----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	1 705 637	1 705 637	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	----	----	----	0
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag			R0290	1 745 637	1 745 637		0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
	Sammanlagt tilläggskapital	R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 745 637	1 745 637			0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 745 637	1 745 637			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 745 637	1 745 637			0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 745 637	1 745 637			----
Solvenskapitalkrav			R0580	1 093 096	----	----	----
Minimikapitalkrav			R0600	491 893	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav			R0620	159,70%	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav			R0640	354,88%	----	----	----

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 755 637
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	10 000
	Andra primärkapitalposter	R0730	40 000
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	1 705 637
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	425 570
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	425 570

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig)**Information om solvenskapitalkrav**

			Solvenskapitalkrav	Modellerat belopp	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
			C0010	C0070	C0090	C0120
Risktyp	Total diversifiering	R0020	-196 906	-173 710		
	Total diversifierad risk före skatt	R0030	1 253 982	970 591		
	Total diversifierad risk efter skatt	R0040	1 093 096	846 064		
	Total marknads- och kreditrisk	R0070	420 286	420 286		
	Marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0080	285 032	285 032		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk	R0190	45 252	0		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0200	45 252	0		
	Total affärsrisk	R0270				
	Total affärsrisk – diversifierad	R0280				
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto	R0310	1 144 215	859 269		
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto – diversifierad	R0320	910 916	859 269		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring	R0400	0	0		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring – diversifierad	R0410	0	0		
	Total operativ risk	R0480	209 689	0		
	Total operativ risk – diversifierad	R0490	209 689	0		
	Annan risk	R0500				

Beräkning av solvenskapitalkrav

			C0100
Summa odiversifierade komponenter		R0110	1 658 556
Diversifiering		R0060	-565 460
Justering till följd av aggregering av teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder/matchningsjusteringsportföljer		R0120	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG		R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg		R0200	1 093 096
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	1 093 096
Övrig information om solvenskapitalkrav	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar	R0300	
	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter	R0310	-160 886
	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	
	Metod för att beräkna justeringen till följd av aggregering av det teoretiska solvenskapitalkravet för separata fonder	R0450	(4) 4 - Inga justeringar
	Framtida diskretionära förmåner netto	R0460	0

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig), forts.**Metod för skattesatser**

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

Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)

		LAC DT
		C0130
Belopp/uppskattning för LAC DT	R0640	-160 886
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-39 527
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	-121 359
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, framtida år	R0680	
Belopp/uppskattning för maximal LAC DT	R0690	-258 320

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livåterförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		Minimikapitalkrav – komponenter
		C0010
Minimikapitalkrav _S Resultat	R0010	649 936

Bakgrundsinformation

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	979 307	7 375 342
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	24 681	16 703
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livåterförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet, forts.**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

		C0040
Minimikapitalkrav_ Resultat	R0200	

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
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	649 936
Solvenskapitalkrav	R0310	1 093 096
Högsta minimikapitalkrav	R0320	491 893
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	273 274
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	491 893
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	491 893

Länsförsäkringar Gruppliv

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	---
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	---
	Immateriella tillgångar	R0030	
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	327
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	246 563
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
	Aktier	R0100	
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	
	Obligationer	R0130	162 741
	Statsobligationer	R0140	48 485
	Företagsobligationer	R0150	114 256
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	83 822
	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	
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	-46
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	-46
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	-46
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	10 799
	Återförsäkringsfordringar	R0370	
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	80 779
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	110 700
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	
	Summa tillgångar	R0500	449 122

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	
	Riskmarginal	R0550	
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	
	Riskmarginal	R0590	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	120 358
	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	120 358
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	115 827
	Riskmarginal	R0680	4 531
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
	Pensionsåtaganden	R0760	
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	25 085
	Derivat	R0790	
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
	Återförsäkringsskulder	R0830	
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	99 745
	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	2 573
	Summa skulder	R0900	247 761
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	201 361

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land

Ej tillämplig eftersom ingen verksamhet utanför hemlandet.

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgrän

Enbart livförsäkringsförpliktelser.

Livförsäkringsförpliktelser

			Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	Brutto	R1410				390 383					390 383
	Återförsäkrarens andel	R1420				482					482
	Netto	R1500				389 901					389 901
Intjänade premier	Brutto	R1510				390 383					390 383
	Återförsäkrarens andel	R1520				482					482
	Netto	R1600				389 901					389 901
Inträffade skadekostnader	Brutto	R1610				203 889					203 889
	Återförsäkrarens andel	R1620				0					0
	Netto	R1700				203 889					203 889
Uppkomna kostnader		R1900				96 802					96 802
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510	---	---	---	---	---	---	---	---	
Totala kostnader		R2600	---	---	---	---	---	---	---	---	96 802
Totalt belopp för återköp		R2700									

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

				Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
						Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
					C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010			----	----	0	----	----			0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0020			----	----		----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		----				----	115 827				115 827
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080			----			----	-46				-46
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090			----			----	115 873				115 873
	Riskmarginal		R0100			----	----	4 531	----	----			4 531	
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt				R0200			----	----	120 358	----	----		120 358

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

				Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
				C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010		----			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0020		----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030		----				
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		----				
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		----				
	Riskmarginal			R0100		----			
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200		----			

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Ej tillämplig då bolaget enbart bedriver livförsäkringsverksamhet.

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

Ej tillämplig då bolaget enbart bedriver livförsäkringsverksamhet.

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas**Kapitalbas**

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	28 000	28 000	----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----		----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070			----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	139 361	139 361	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	----	----	----	0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan		R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	167 361	167 361			0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	167 361	167 361			0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	167 361	167 361			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	167 361	167 361			0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	167 361	167 361			----
Solvenskapitalkrav		R0580	76 212	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	43 700	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	219,60%	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	382,98%	----	----	----	----

S.23.01.01 Kapitalbas, forts.**Avstämningsreserv**

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	201 361
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	34 000
	Andra primärkapitalposter	R0730	28 000
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	139 361
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	28 050
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	28 050

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

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	46 206	
Motpartsrisk	R0020	6 864	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	52 266	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	
Diversifiering	R0060	-24 966	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	80 370	----

Beräkning av solvenskapitalkrav

			Värde
			C0100
Operativ risk		R0130	15 615
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar		R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter		R0150	-19 773
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG		R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg		R0200	76 212
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	76 212
Övrig information om solvenskapitalkrav	Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
	Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
	Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln, forts.**Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)**

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

Metod för skattesatser

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

Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)

		LAC DT
		C0130
Belopp/uppskattning för LAC DT	R0640	-19 558
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-19 558
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, framtida år	R0680	
Belopp/uppskattning för maximal LAC DT	R0690	-19 558

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		Minimikapitalkrav – komponenter
		C0010
Minimikapitalkrav _S Resultat	R0010	

Bakgrundsinformation

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080		
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistanzförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		

S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller livförsäkringsverksamhet eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet, forts.**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

		C0040
Minimikapitalkrav_ Resultat	R0200	175 825

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
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	115 872	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	247 702 269

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	175 825
Solvenskapitalkrav	R0310	76 212
Högsta minimikapitalkrav	R0320	34 295
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	19 053
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	34 295
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	43 700

Länsförsäkringar Fondliv

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	4 287
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	7 642 835
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
	Aktier	R0100	954 958
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	954 958
	Obligationer	R0130	2 538 875
	Statsobligationer	R0140	1 249 875
	Företagsobligationer	R0150	1 289 000
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	4 135 339
	Derivat	R0190	13 663
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	285 002 812
	Lån och hypotekslån	R0230	106 327
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	106 327
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	57 580
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	57 571
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	57 458
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	113
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	9
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
	Återförsäkringsfordringar	R0370	
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	946 807
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	2 057 635
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	246 551
	Summa tillgångar	R0500	296 064 834

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	59 716
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	
	Riskmarginal	R0550	
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	59 716
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	46 660
	Riskmarginal	R0590	13 056
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	8 067 343
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	564 540
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	452 265
	Riskmarginal	R0640	112 275
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	7 502 803
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	7 304 860
	Riskmarginal	R0680	197 943
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	273 602 461
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	271 363 802
	Riskmarginal	R0720	2 238 659
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	52 088
	Pensionsåtaganden	R0760	
	Depåer från återförsäkrare	R0770	76 958
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	4 532
	Derivat	R0790	1 447
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	235 371
	Återförsäkringsskulder	R0830	7 384
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 006 242
	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	101 971
	Summa skulder	R0900	283 215 513
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	12 849 321

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land

Ej tillämplig, ingen verksamhet utanför hemlandet

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgren**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)**

			Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
			Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110		20 904										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0140		50										
	Netto	R0200		20 854										
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210		20 904										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0240		50										
	Netto	R0300		20 854										
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310		9 076										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
	Återförsäkrares andel	R0340		0										
	Netto	R0400		9 076										
Uppkomna kostnader		R0550		10 309										
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren, forts.**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring), forts.**

			Affärgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
			Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	----	----	----	----	20 904
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
	Återförsäkrares andel	R0140					50
	Netto	R0200					20 854
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	----	----	----	----	20 904
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
	Återförsäkrares andel	R0240					50
	Netto	R0300					20 854
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	----	----	----	----	9 076
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
	Återförsäkrares andel	R0340					0
	Netto	R0400					9 076
Uppkomna kostnader		R0550					10 309
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	10 309

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren, forts.

Livförsäkringsförpliktelser

			Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	
Premieinkomst	Brutto	R1410	228 090	646 253	28 162 898	78 093				29 115 334
	Återförsäkrarens andel	R1420	39 416	0	96	1 195				40 707
	Netto	R1500	188 674	646 253	28 162 802	76 898				29 074 627
Intjänade premier	Brutto	R1510	228 090	646 253	28 162 898	78 093				29 115 334
	Återförsäkrarens andel	R1520	39 416	0	96	1 195				40 707
	Netto	R1600	188 674	646 253	28 162 802	76 898				29 074 627
Inträffade skadekostnader	Brutto	R1610	9 554	402 357	19 490 778	30 091				19 932 780
	Återförsäkrarens andel	R1620	4 125	0	1	13				4 139
	Netto	R1700	5 429	402 357	19 490 777	30 078				19 928 641
Uppkomna kostnader		R1900	144 956	30 537	1 615 168	46 715				1 837 376
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510	----	----	----	----	----	----	----	-2 162 123
Totala kostnader		R2600	----	----	----	----	----	----	----	-324 747
Totalt belopp för återköp		R2700		1 005	1 106 084					1 107 089

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

			Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010	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			R0020			----	----		----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	7 286 417	----		271 363 802	----		18 443			278 668 662
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	0	----		9	----		113			122
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	7 286 417	----		271 363 793	----		18 330			278 668 540
	Riskmarginal		R0100	105 339	2 238 659	----	----	92 604	----	----			2 436 602
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200	7 391 756	273 602 461	----	----	111 047	----	----		

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts

			Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
			C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010	0	----			0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020		----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	----		452 264		452 264
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	----		57 458		57 458
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	----		394 806		394 806
	Riskmarginal		R0100	112 275	----	----		112 275
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt		R0200	564 539	----	----		564 539

17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											
				Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	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											
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	-2 686										
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	0										
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-2 686										
	Skadeavsättningar		Brutto	R0160	49 346										
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	0										
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	49 346										
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260	46 660										
	Bästa skattning totalt – netto			R0270	46 660										
	Riskmarginal			R0280	13 056										
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320	59 716										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330	0										
	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340	59 716										

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

				Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings- förpliktelse	
				Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
									C0140
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010					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					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060					-2 686
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140					0
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150					-2 686
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160					49 346
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240					0
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250					49 346
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260					46 660
	Bästa skattning totalt – netto			R0270					46 660
	Riskmarginal			R0280					13 056
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320				
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330					0	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340					59 716	

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0
N-9	R0160	546	769	1 832	976	202	123	1	0	0	0	---
N-8	R0170	249	1 019	2 535	1 231	255	305	210	0	0	---	---
N-7	R0180	157	2 129	2 672	823	440	179	23	250	---	---	---
N-6	R0190	180	3 007	2 406	2 522	165	169	1 874	---	---	---	---
N-5	R0200	367	4 212	3 103	2 183	486	102	---	---	---	---	---
N-4	R0210	291	2 827	3 449	1 944	538	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	181	1 489	2 695	2 504	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	1 068	2 339	4 039	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	2 300	3 196	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	282	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0
N-9	R0160	7 827	6 802	4 970	3 673	3 471	3 348	3 346	3 346	0	0	---
N-8	R0170	9 110	8 091	5 215	4 470	4 214	4 395	4 185	4 162	4 162	---	---
N-7	R0180	10 300	6 693	5 135	4 522	4 986	4 808	4 522	4 522	---	---	---
N-6	R0190	10 633	5 199	3 758	3 912	6 269	4 886	3 758	---	---	---	---
N-5	R0200	11 466	7 254	6 166	5 116	5 116	5 116	---	---	---	---	---
N-4	R0210	11 979	9 151	5 702	5 248	5 248	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	12 339	10 851	8 156	5 665	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	10 802	8 463	4 424	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	9 143	6 281	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	10 170	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår	
			Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
			C0170	C0180
Föregående	R0100	0	0	0
N-9	R0160	0	0	4 449
N-8	R0170	0	0	5 804
N-7	R0180	250	250	6 673
N-6	R0190	1 874	1 874	10 323
N-5	R0200	102	102	10 453
N-4	R0210	538	538	9 049
N-3	R0220	2 504	2 504	6 869
N-2	R0230	4 039	4 039	7 446
N-1	R0240	3 196	3 196	5 496
N	R0250	282	282	282
Totalt	R0260	12 785	12 785	66 844

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(1) 1 - Skadeår	
			Årets slut (diskonterade data)	
			C0360	
Föregående	R0100	0	0	
N-9	R0160	0	0	
N-8	R0170	4 162	4 162	
N-7	R0180	4 522	4 522	
N-6	R0190	3 758	3 758	
N-5	R0200	5 116	5 116	
N-4	R0210	5 248	5 248	
N-3	R0220	5 665	5 665	
N-2	R0230	4 424	4 424	
N-1	R0240	6 281	6 281	
N	R0250	10 170	10 170	
Totalt	R0260	49 346	49 346	

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas**Kapitalbas**

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamtaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	100 000	100 000	----	----	----
	Överkursfond relaterad till stamtaktiekapital	R0030	----	----	----	----	----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	----	----	----	----	----
	Efterställda medlemskonton	R0050	----	----	----	----	----
	Överskottsmedel	R0070	----	----	----	----	----
	Preferensaktier	R0090	----	----	----	----	----
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	----	----	----	----	----
	Avstämningsreserv	R0130	12 349 321	12 349 321	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140	----	----	----	----	----
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	----	----	----	----	----
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	----	----	----	----	----
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220	----	----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	----	----	----	----	----
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	12 449 321	12 449 321	----	----	----
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	----	----	----	----	----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	----	----	----	----	----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	----	----	----	----	----
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	----	----	----	----	----
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	----	----	----	----	----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	----	----	----	----	----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	----	----	----	----	----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	----	----	----	----	----
	Annat tilläggskapital	R0390	----	----	----	----	----
Sammanlagt tilläggskapital		R0400	----	----	----	----	----
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	12 449 321	12 449 321	----	----	----
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	12 449 321	12 449 321	----	----	----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	12 449 321	12 449 321	----	----	----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	12 449 321	12 449 321	----	----	----
Solvenskapitalkrav		R0580	8 874 226	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	2 218 556	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	140,29%	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	561,15%	----	----	----	----

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	12 849 321
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	----
	Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	400 000
	Andra primärkapitalposter	R0730	100 000
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	----
		R0760	12 349 321
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	2 686
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	2 686

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig)**Information om solvenskapitalkrav**

			Solvenskapitalkrav	Modellerat belopp	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
			C0010	C0070	C0090	C0120
Risktyp	Total diversifiering	R0020	-2 287 432	0		
	Total diversifierad risk före skatt	R0030	8 874 226	6 561 867		
	Total diversifierad risk efter skatt	R0040	8 874 226	6 561 867		
	Total marknads- och kreditrisk	R0070	8 890 082	8 564 266		
	Marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0080	6 569 951	6 561 867		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk	R0190	74 973	0		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0200	74 973	0		
	Total affärsrisk	R0270				
	Total affärsrisk – diversifierad	R0280				
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto	R0310	0	0		
	Total tekningsrisk vid skadeförsäkring netto – diversifierad	R0320	0	0		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring	R0400	5 440 954	0		
	Total tekningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring – diversifierad	R0410	4 173 480	0		
	Total operativ risk	R0480	204 701	0		
	Total operativ risk – diversifierad	R0490	204 701	0		
	Annan risk	R0500				

Beräkning av solvenskapitalkrav

			C0100
Summa odiversifierade komponenter	R0110	14 610 710	
Diversifiering	R0060	-5 736 484	
Justering till följd av aggregering av teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder/matchningsjusteringsportföljer	R0120		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	8 874 226	
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	8 874 226	
Övrig information om solvenskapitalkrav	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar	R0300	
	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter	R0310	
	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	
	Metod för att beräkna justeringen till följd av aggregering av det teoretiska solvenskapitalkravet för separata fonder	R0450	(4) 4 - Inga justeringar
	Framtida diskretionära förmåner netto	R0460	2 969 204

Metod för skattesatser

		JA/NEJ
		C0109
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(3) 3 - Inte tillämpligt eftersom LAC DT inte används (i detta fall är R0600 till R0690 inte tillämpliga). Se EIOPA:s riktlinjer om den förlustabsorberande kapaciteten hos försäkringstekniska avsättningar och uppskjutna skatter

Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)

		LAC DT
		C0130
Belopp/uppskattning för LAC DT	R0640	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, framtida år	R0680	
Belopp/uppskattning för maximal LAC DT	R0690	

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

Minimikapitalkrav – komponenter

Minimikapitalkrav – komponenter		
Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet
Minimikapitalkrav _(S, S) Resultat		Minimikapitalkrav _(S, L) Resultat
C0010		C0020
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	7 885

Bakgrundsinformation

		Bakgrundsinformation			
		Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0030	C0040	C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020				
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030			46 660	20 854
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040				
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050				
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070				
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080				
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090				
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100				
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110				
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120				
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130				
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140				
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150				
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160				
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170				

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Minimikapitalkrav _(L, S) Resultat	Minimikapitalkrav _(L, L) Resultat
		C0070	C0080
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200		1 984 265

Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

		Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0090	C0100	C0110	C0120
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		----	4 317 213	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		----	2 969 204	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		----	271 363 793	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		----	413 137	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----		----	101 005 509

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 992 150
Solvenskapitalkrav	R0310	8 874 226
Högsta minimikapitalkrav	R0320	3 993 402
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 218 556
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 218 556
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	2 218 556

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	0	1 992 150
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	0	8 874 226
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	0	3 993 402
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	0	2 218 556
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	0	2 218 556
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	29 498	43 700
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	29 498	2 218 556

Länsförsäkringar Liv

S.02.01.02 Balansräkning

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 797
	Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	99 409 765
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	1 449 920
	Aktier	R0100	3 779 447
	Aktier – börsnoterade	R0110	
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	3 779 447
	Obligationer	R0130	48 302 580
	Statsobligationer	R0140	24 611 834
	Företagsobligationer	R0150	23 690 746
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	45 313 205
	Derivat	R0190	564 613
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
	Lån och hypotekslån	R0230	779 731
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	779 731
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
	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	
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
	Återförsäkringsfordringar	R0370	
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	43 255
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	4 718 129
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	684 109
	Summa tillgångar	R0500	105 636 786

S.02.01.02 Balansräkning, forts.

Balansräkning

			Solvens II - värde
			C0010
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	116 434
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	
	Riskmarginal	R0550	
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	116 434
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	107 982
	Riskmarginal	R0590	8 452
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	60 572 466
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	969 949
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	899 543
	Riskmarginal	R0640	70 406
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	59 602 517
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	56 588 904
	Riskmarginal	R0680	3 013 613
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	---
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	80 275
	Pensionsåtaganden	R0760	25 570
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	22 145
	Derivat	R0790	13 297
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	101 684
	Återförsäkringsskulder	R0830	
	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 003 881
	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	204 514
	Summa skulder	R0900	62 140 266
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		R1000	43 496 520

S.04.05.21 Premier, skador och kostnader per land

Ej tillämplig, ingen verksamhet utanför hemlandet

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgren**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)**

			Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											
			Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110		38 809										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0140		0										
	Netto	R0200		38 809										
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210		38 809										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0240		0										
	Netto	R0300		38 809										
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310		22 931										
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320												
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Återförsäkrares andel	R0340		0										
	Netto	R0400		22 931										
Uppkomna kostnader		R0550		15 169										
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärsgrän, forts.**Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)**

			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
			Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110	----	----	----	----	38 809
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130					
	Återförsäkrares andel	R0140					0
	Netto	R0200					38 809
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210	----	----	----	----	38 809
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230					
	Återförsäkrares andel	R0240					0
	Netto	R0300					38 809
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310	----	----	----	----	22 931
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	----	----	----	----	
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330					
	Återförsäkrares andel	R0340					0
	Netto	R0400					22 931
Uppkomna kostnader		R0550					15 169
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R1210	----	----	----	----	
Totala kostnader		R1300	----	----	----	----	15 169

S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren, forts.

Livförsäkringsförpliktelser

			Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	Brutto	R1410	122 287	274 376		238 813					635 476
	Återförsäkrares andel	R1420	439	0		0					439
	Netto	R1500	121 848	274 376		238 813					635 037
Intjänade premier	Brutto	R1510	122 287	274 376		238 813					635 476
	Återförsäkrares andel	R1520	439	0		0					439
	Netto	R1600	121 848	274 376		238 813					635 037
Inträttade skadekostnader	Brutto	R1610	114 026	4 465 616		137 271					4 716 913
	Återförsäkrares andel	R1620	0	0		0					0
	Netto	R1700	114 026	4 465 616		137 271					4 716 913
Uppkomna kostnader		R1900	35 761	524 958		48 569					609 288
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter		R2510	----	----	----	----	----	----	----	----	-22 854
Totala kostnader		R2600	----	----	----	----	----	----	----	----	586 434
Totalt belopp för återköp		R2700		41 819							41 819

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

				Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
						Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
					C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	0		----	----	0	----	----			0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet				R0020			----	----		----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	56 600 799	----				----		-11 895			56 588 904
		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	56 600 799	----				----		-11 895			56 588 904
	Riskmarginal		R0100	3 013 613		----	----		0	----	----			3 013 613
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200	59 614 412		----	----	-11 895	----	----			59 602 517

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring, forts.

			Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
			C0160	C0170	C0180				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010	0	----	----			0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020		----	----			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	----		899 543			899 543
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	----		0			0
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	----		899 543			899 543
	Riskmarginal		R0100	70 406	----	----			70 406
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0200	969 949	----	----		

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

				Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											
				Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010	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											
Försäkringsteknisk a avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	2 903										
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	0										
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	2 903										
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160	105 079										
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	0										
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	105 079										
	Bästa skattning totalt – brutto			R0260	107 982										
	Bästa skattning totalt – netto			R0270	107 982										
	Riskmarginal			R0280	8 452										
	Försäkringsteknisk a avsättningar – totalt	Försäkringstekniska avsättningar – totalt			R0320	116 434									
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt			R0330	0											
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt			R0340	116 434											

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

				Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkrings-förpliktelse		
				Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring			
									C0140	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet				R0010						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						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060						2 903
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140						0
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150						2 903
		Skadeavsättningar	Brutto	R0160						105 079
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240						0
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250						105 079
	Bästa skattning totalt – brutto		R0260						107 982	
	Bästa skattning totalt – netto		R0270						107 982	
	Riskmarginal		R0280						8 452	
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt				R0320					116 434
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt				R0330					0	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt				R0340					116 434	

S.19.01.21 Skadekostnader i skadeförsäkring

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2 165
N-9	R0160	2 287	2 981	5 302	3 490	877	2 489	3 306	914	1 186	347	---
N-8	R0170	719	5 528	9 228	5 592	2 963	1 264	135	1 168	241	---	---
N-7	R0180	477	2 847	5 840	2 581	1 546	289	753	1 013	---	---	---
N-6	R0190	474	4 572	3 836	3 013	968	2 118	1 970	---	---	---	---
N-5	R0200	331	4 587	3 952	2 727	893	760	---	---	---	---	---
N-4	R0210	343	3 491	3 946	5 423	1 516	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	300	2 643	3 729	3 472	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	343	3 286	6 140	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	248	1 896	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	180	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår	
		Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180	
Föregående	R0100	2 165	2 165	
N-9	R0160	347	23 179	
N-8	R0170	241	26 838	
N-7	R0180	1 013	15 346	
N-6	R0190	1 970	16 951	
N-5	R0200	760	13 250	
N-4	R0210	1 516	14 719	
N-3	R0220	3 472	10 144	
N-2	R0230	6 140	9 769	
N-1	R0240	1 896	2 144	
N	R0250	180	180	
Totalt	R0260	19 700	134 685	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2 244
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 930	---
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	3 025	---	---
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	6 163	---	---	---
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	3 826	---	---	---	---
N-5	R0200	0	0	0	0	0	11 960	---	---	---	---	---
N-4	R0210	0	0	0	0	10 882	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	0	0	0	15 403	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	0	0	13 021	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	0	18 159	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	18 465	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår		Z0020	(2) 2 - Försäkringsår	
		Årets slut (diskonterade data)		
		C0360		
Föregående	R0100	2 244		
N-9	R0160	1 930		
N-8	R0170	3 025		
N-7	R0180	6 163		
N-6	R0190	3 826		
N-5	R0200	11 960		
N-4	R0210	10 882		
N-3	R0220	15 403		
N-2	R0230	13 021		
N-1	R0240	18 159		
N	R0250	18 465		
Totalt	R0260	105 078		

S.22.01.21 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Ej tillämplig eftersom ingen användning av långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01 Kapitalbas**Kapitalbas**

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	8 000	8 000	----	----	----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----	----	----
	Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----	----	----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070	42 016 831	42 016 831	----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	1 471 689	1 471 689	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		----	----	----	
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		R0220		----	----	----	----
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	43 496 520	43 496 520			
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantiekapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantiekapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
	Annat tilläggskapital	R0390		----	----		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	43 496 520	43 496 520			
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	43 496 520	43 496 520			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	43 496 520	43 496 520			
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	43 496 520	43 496 520			----
Solvenskapitalkrav		R0580	19 511 375	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	4 877 844	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	222,93%	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	891,72%	----	----	----	----

Avstämningsreserv

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	43 496 520
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
	Andra primärkapitalposter	R0730	42 024 831
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	1 471 689
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	62 601
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	0
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	62 601

S.25.05.21 Solvenskapitalkrav – för företag som använder en intern modell (partiell eller fullständig)**Information om solvenskapitalkrav**

			Solvenskapitalkrav	Modellerat belopp	Företagsspecifika parametrar	Förenklningar
			C0010	C0070	C0090	C0120
Risktyp	Total diversifiering	R0020	-3 526 401	0		
	Total diversifierad risk före skatt	R0030	19 511 375	17 131 006		
	Total diversifierad risk efter skatt	R0040	19 511 375	17 131 006		
	Total marknads- och kreditrisk	R0070	24 065 593	24 065 593		
	Marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0080	17 131 006	17 131 006		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk	R0190	254 077	0		
	Kredithändelserisk som inte täcks av marknads- och kreditrisk – diversifierad	R0200	254 077	0		
	Total affärsrisk	R0270				
	Total affärsrisk – diversifierad	R0280				
	Total teckningsrisk vid skadeförsäkring netto	R0310	0	0		
	Total teckningsrisk vid skadeförsäkring netto – diversifierad	R0320	0	0		
	Total teckningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring	R0400	6 841 667	0		
	Total teckningsrisk vid livförsäkring och sjukförsäkring – diversifierad	R0410	5 288 598	0		
	Total operativ risk	R0480	261 937	0		
	Total operativ risk – diversifierad	R0490	261 937	0		
Annan risk			R0500			

Beräkning av solvenskapitalkrav

			C0100
Summa odiversifierade komponenter			R0110 31 423 274
Diversifiering			R0060 -11 911 899
Justering till följd av aggregering av teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder/matchningsjusteringsportföljer			R0120
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG			R0160
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg			R0200 19 511 375
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 19 511 375
Övrig information om solvenskapitalkrav	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i försäkringstekniska avsättningar	R0300	
	Belopp/uppskattning för den övergripande förlusttäckningskapaciteten i uppskjutna skatter	R0310	
	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	
	Metod för att beräkna justeringen till följd av aggregering av det teoretiska solvenskapitalkravet för separata fonder	R0450	(4) 4 - Inga justeringar
	Framtida diskretionära förmåner netto	R0460	5 296 044

Metod för skattesatser

		JA/NEJ
		C0109
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(3) 3 - Inte tillämpligt eftersom LAC DT inte används (i detta fall är R0600 till R0690 inte tillämpliga). Se EIOPA:s riktlinjer om den förlustabsorberande kapaciteten hos försäkringstekniska avsättningar och uppskjutna skatter

Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)

		LAC DT
		C0130
Belopp/uppskattning för LAC DT		R0640
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	
Belopp/uppskattning för LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, framtida år	R0680	
Belopp/uppskattning för maximal LAC DT	R0690	

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

Minimikapitalkrav – komponenter

Minimikapitalkrav – komponenter			
		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Minimikapitalkrav _(S, S) Resultat	Minimikapitalkrav _(S, L) Resultat
		C0010	C0020
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010		17 444

Bakgrundsinformation

Bakgrundsinformation			
		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0030	C0040
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		107 982
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		38 809
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080		
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Minimikapitalkrav _(L, S) Resultat	Minimikapitalkrav _(L, L) Resultat
		C0070	C0080
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200		1 750 226

Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0090	C0100
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0110	C0120
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	---	51 304 755
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	---	5 296 044
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	---	0
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	---	887 649
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	---	155 291 593

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 767 671
Solvenskapitalkrav	R0310	19 511 375
Högsta minimikapitalkrav	R0320	8 780 119
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	4 877 844
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	4 877 844
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	4 877 844

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	0	1 767 671
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	0	19 511 375
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	0	8 780 119
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	0	4 877 844
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	0	4 877 844
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	29 498	43 700
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	29 498	4 877 844



Besök oss på [LF.se](https://www.lf.se)